

	2009		2010			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	2.705	2.593	2.534	2.464	2.443	-0,85	-9,69	-5,78	19	40
2. Total sociedades de inversión	3.278	3.232	3.206	3.195	3.171	-0,75	-3,26	-1,89	7	31
3. IIC de IIC de inversión libre	40	38	37	34	33	-2,94	-17,50	-13,16	0	1
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	39	37	36	33	32	-3,03	-17,95	-13,51	0	1
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	27	29	31	31	33	6,45	22,22	13,79	2	0
4.1. Fondos de inversión libre	26	28	30	29	31	6,90	19,23	10,71	2	0
3.2. Sociedades de inversión libre	1	1	1	2	2	0,00	100,00	100,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	6.050	5.892	5.808	5.724	5.680	-0,77	-6,12	-3,60	28	72
6. FII	8	8	8	8	8	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	8	8	8	8	8	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	16	16	16	16	16	0,00	0,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	327	324	353	365	376	3,01	14,98	16,05	19	8
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	250	258	262	271	276	1,85	10,40	6,98	8	3
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	577	582	615	636	652	2,52	13,00	12,03	27	11
12. SGIC	121	120	122	124	123	-0,81	1,65	2,50	0	1
13. Depositarias IIC	124	124	123	122	118	-3,28	-4,84	-4,84	4	8

Número de partícipes y accionistas de las IIC ¹

CUADRO 1.2

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	5.348.536	-1,38	-2,07	-2,32
2. Total sociedades de inversión	416.742	419.606	418.075	419.307	416.714	-0,62	-0,01	-0,69
3. IIC de IIC de inversión libre	5.303	5.321	5.311	5.109	4.901	-4,07	-7,58	-7,89
4. IIC de inversión libre	1.778	1.917	2.137	2.061	1.925	-6,60	8,27	0,42
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.885.296	5.902.233	5.912.984	5.849.683	5.772.076	-1,33	-1,92	-2,21
6. FII	87.903	83.583	81.647	76.772	76.182	-0,77	-13,33	-8,85
7. SII	929	928	927	942	934	-0,85	0,54	0,65
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	88.832	84.511	82.574	77.714	77.116	-0,77	-13,19	-8,75
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	123.575	139.102	157.027	181.039	186.804	3,18	51,17	34,29
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	489.986	545.992	591.722	610.342	624.749	2,36	27,50	14,42
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	613.561	685.094	748.749	791.381	811.553	2,55	32,27	18,46

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	169.458.376	170.547.708	167.524.333	155.295.490	152.646.462	-1,71	-9,92	-10,50
2. Total sociedades de inversión	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	26.131.524	2,07	0,92	0,80
3. IIC de IIC de inversión libre	846.868	810.192	793.880	737.970	726.843	-1,51	-14,17	-10,29
4. IIC de inversión libre	602.664	651.977	722.434	674.056	639.325	-5,15	6,08	-1,94
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	196.801.910	197.934.661	195.458.157	182.310.082	180.144.154	-1,19	-8,46	-8,99
6. FII	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	6.201.524	-1,24	-4,51	-4,08
7. SII	313.009	308.583	304.644	326.979	322.703	-1,31	3,10	4,58
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6.807.277	6.773.709	6.668.366	6.606.562	6.524.227	-1,25	-4,16	-3,68
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	4.410.193	5.215.125	6.519.295	7.477.183	7.650.066	2,31	73,46	46,69
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	16.274.599	19.992.036	24.345.586	24.885.665	25.176.650	1,17	54,70	25,93
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	20.684.792	25.207.161	30.864.881	32.362.848	32.826.716	1,43	58,70	30,23

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	161.497.027	161.671.302	159.119.676	146.576.058	144.366.967	-1,51	-10,61	-10,70
2. Total sociedades de inversión	25.202.171	25.333.006	26.284.066	25.191.421	25.741.215	2,18	2,14	1,61
3. IIC de IIC de inversión libre	725.544	681.555	672.322	625.175	612.842	-1,97	-15,53	-10,08
4. IIC de inversión libre	602.633	651.946	722.403	674.056	639.216	-5,17	6,07	-1,95
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	188.027.375	188.337.809	186.798.467	173.066.710	171.360.240	-0,99	-8,86	-9,01
6. FII	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	6.201.524	-1,24	-4,51	-4,08
7. SII	313.009	308.583	304.644	326.979	322.703	-1,31	3,10	4,58
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6.807.277	6.773.709	6.668.366	6.606.562	6.524.227	-1,25	-4,16	-3,68

(1) No incluye las inversiones de IIC en otras IIC de la misma gestora.

Número, participes y patrimonio por vocación de FI

CUADRO 2.1

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
1. Total Fondos ¹	2.628	2.536	2.500	2.436	2.421	-0,62	-7,88	-4,53
1.1. Monetario	71	75	78	75	74	-1,33	4,23	-1,33
1.2. Renta Fija Euro	474	457	441	426	421	-1,17	-11,18	-7,88
1.3. Renta Fija Internacional	53	50	49	46	45	-2,17	-15,09	-10,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	111	110	111	110	108	-1,82	-2,70	-1,82
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	60	59	62	58	54	-6,90	-10,00	-8,47
1.6. Renta Variable Mixta Euro	115	111	106	99	99	0,00	-13,91	-10,81
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	59	54	53	44	41	-6,82	-30,51	-24,07
1.8. Renta Variable Euro	185	182	182	179	174	-2,79	-5,95	-4,40
1.9. Renta Variable Internacional	252	242	241	233	233	0,00	-7,54	-3,72
1.10. IIC de Gestión Pasiva	69	69	64	64	61	-4,69	-11,59	-11,59
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	241	233	244	251	261	3,98	8,30	12,02
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	562	528	511	499	488	-2,20	-13,17	-7,58
1.13. De Garantía Parcial	31	33	32	31	30	-3,23	-3,23	-9,09
1.14. Retorno Absoluto	152	146	148	140	143	2,14	-5,92	-2,05
1.15. Global	193	187	178	181	189	4,42	-2,07	1,07
2. Total participes por fondos	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	5.348.536	-1,38	-2,07	-2,32
2.1. Monetario	359.586	296.454	277.818	258.086	242.029	-6,22	-32,69	-18,36
2.2. Renta Fija Euro	1.643.882	1.701.944	1.673.489	1.556.639	1.459.097	-6,27	-11,24	-14,27
2.3. Renta Fija Internacional	39.088	43.089	43.943	50.850	44.249	-12,98	13,20	2,69
2.4. Renta Fija Mixta Euro	154.701	181.459	190.414	184.780	175.842	-4,84	13,67	-3,10
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	99.898	108.692	110.247	110.545	104.388	-5,57	4,49	-3,96
2.6. Renta Variable Mixta Euro	136.459	138.615	136.053	128.772	125.536	-2,51	-8,00	-9,44
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	48.526	43.927	42.563	56.339	57.324	1,75	18,13	30,50
2.8. Renta Variable Euro	277.093	299.353	291.643	280.529	280.573	0,02	1,26	-6,27
2.9. Renta Variable Internacional	434.299	458.097	479.420	487.813	502.491	3,01	15,70	9,69
2.10. IIC de Gestión Pasiva	97.399	85.403	91.280	97.949	93.049	-5,00	-4,47	8,95
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	550.041	570.963	621.661	690.600	762.369	10,39	38,60	33,52
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.262.544	1.177.818	1.138.425	1.130.988	1.103.258	-2,45	-12,62	-6,33
2.13. De Garantía Parcial	10.248	10.486	10.310	11.084	11.922	7,56	16,33	13,69
2.14. Retorno Absoluto	268.421	270.766	288.076	279.069	275.871	-1,15	2,78	1,89
2.15. Global	79.288	88.337	94.256	99.163	110.538	11,47	39,41	25,13
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	169.458.377	170.547.707	167.524.333	155.295.491	152.646.463	-1,71	-9,92	-10,50
3.1. Monetario	16.359.014	13.504.309	11.703.055	9.663.862	8.772.932	-9,22	-46,37	-35,04
3.2. Renta Fija Euro	68.638.191	69.983.201	66.732.137	58.635.970	53.940.696	-8,01	-21,41	-22,92
3.3. Renta Fija Internacional	916.740	1.169.666	1.237.212	1.354.636	1.388.448	2,50	51,45	18,70
3.4. Renta Fija Mixta Euro	3.850.316	5.687.639	5.793.656	5.196.893	4.978.506	-4,20	29,30	-12,47
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	2.472.076	3.007.821	3.230.996	3.067.276	3.131.408	2,09	26,67	4,11
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.665.831	2.725.452	2.666.906	2.312.655	2.378.192	2,83	-10,79	-12,74
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.146.589	1.154.122	1.108.689	1.128.828	1.142.000	1,17	-0,40	-1,05
3.8. Renta Variable Euro	6.094.098	6.321.648	6.031.113	5.181.176	5.504.426	6,24	-9,68	-12,93
3.9. Renta Variable Internacional	5.020.938	5.902.391	6.888.582	6.682.464	7.203.601	7,80	43,47	22,05
3.10. IIC de Gestión Pasiva	3.066.286	3.216.641	2.949.052	2.350.228	2.323.556	-1,13	-24,22	-27,76
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	21.322.719	21.033.413	22.045.519	23.520.317	25.795.574	9,67	20,98	22,64
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	27.430.657	25.217.980	24.344.325	23.500.700	23.062.806	-1,86	-15,92	-8,55
3.13. De Garantía Parcial	426.763	447.849	452.516	480.950	537.170	11,69	25,87	19,94
3.14. Retorno Absoluto	6.647.728	7.303.029	8.219.428	8.228.436	8.393.234	2,00	26,26	14,93
3.15. Global	3.400.431	3.872.546	4.121.149	3.991.100	4.093.914	2,58	20,39	5,72

⁽¹⁾ Fondos que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	169.458.376	170.547.708	167.524.334	155.295.490	152.646.463	-1,71	-9,92	-10,50
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	161.747.478	163.165.471	160.119.639	148.166.200	144.724.365	-2,32	-10,52	-11,30
2.1. Cartera interior	101.271.394	100.642.603	96.322.935	92.589.042	91.413.089	-1,27	-9,73	-9,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	76.391.661	74.628.909	71.916.528	69.173.908	68.366.940	-1,17	-10,50	-8,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	19.768.974	17.991.032	16.248.738	15.758.839	13.776.687	-12,58	-30,31	-23,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4.453.352	4.740.969	4.384.126	3.611.179	3.994.813	10,62	-10,30	-15,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.122.872	9.041.484	8.930.067	8.860.245	8.415.169	-5,02	3,60	-6,93
2.1.4. Depósitos en EECC	11.681.259	11.552.201	10.531.462	10.508.357	10.167.554	-3,24	-12,96	-11,99
2.1.5. Derivados	622.238	679.017	560.728	435.329	467.648	7,42	-24,84	-31,13
2.1.6. Otros	12	23	23	25	964	3.756,00	7.933,33	4.091,30
2.2. Cartera exterior	60.440.800	62.487.078	63.746.777	55.532.220	53.272.384	-4,07	-11,86	-14,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	48.807.641	48.435.258	47.492.112	39.620.359	36.499.725	-7,88	-25,22	-24,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.655.061	7.783.178	8.291.259	7.615.557	8.003.200	5,09	20,26	2,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.444.553	5.666.426	7.398.732	7.864.090	8.264.883	5,10	85,96	45,86
2.2.4. Depósitos en EECC	27.372	82.424	79.863	81.493	73.057	-10,35	166,90	-11,36
2.2.5. Derivados	505.134	518.722	483.614	349.150	427.437	22,42	-15,38	-17,60
2.2.6. Otros	1.040	1.070	1.197	1.571	4.080	159,71	292,31	281,31
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	35.284	35.790	49.928	44.938	38.892	-13,45	10,23	8,67
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7.456.851	7.267.749	7.350.757	6.817.429	7.933.268	16,37	6,39	9,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	254.047	114.488	53.938	311.862	-11.172	-	-	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Monetario

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.359.014	13.504.309	11.703.055	9.663.862	8.772.932	-9,22	-46,37	-35,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.808.818	13.073.943	11.167.488	9.189.132	8.351.214	-9,12	-47,17	-36,12
2.1. Cartera interior	11.239.125	9.735.174	7.907.789	6.883.435	6.728.056	-2,26	-40,14	-30,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.526.145	8.634.433	6.778.301	5.536.448	5.150.777	-6,97	-51,07	-40,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.585.713	3.444.170	2.981.238	2.506.608	2.170.204	-13,42	-39,48	-36,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	713.007	1.100.822	1.129.484	1.346.996	1.577.310	17,10	121,22	43,28
2.1.5. Derivados	-28	-81	4	-8	-30	275,00	7,14	-62,96
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	4.568.973	3.338.244	3.259.699	2.305.697	1.623.158	-29,60	-64,47	-51,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.568.843	3.338.243	3.259.696	2.305.670	1.623.147	-29,60	-64,47	-51,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	130	1	3	28	11	-60,71	-91,54	1.000,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	720	525	0	0	0	0,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	583.151	444.822	546.585	487.084	431.909	-11,33	-25,94	-2,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-32.955	-14.456	-11.018	-12.355	-10.191	-17,52	-69,08	-29,50

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Fija Euro

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	68.638.191	69.983.201	66.732.136	58.635.970	53.940.696	-8,01	-21,41	-22,92
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	66.235.372	67.335.144	64.097.003	56.671.716	51.563.437	-9,01	-22,15	-23,42
2.1. Cartera interior	47.567.514	46.515.312	42.895.664	39.217.676	35.327.911	-9,92	-25,73	-24,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	34.103.301	32.322.657	29.337.040	25.761.135	22.735.833	-11,74	-33,33	-29,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.771.281	5.740.685	4.563.290	4.280.915	3.286.466	-23,23	-57,71	-42,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.741.432	5.728.362	5.588.616	5.940.085	5.557.967	-6,43	17,22	-2,97
2.1.4. Depósitos en EECC	8.674.712	8.425.997	7.940.605	7.498.786	7.012.624	-6,48	-19,16	-16,77
2.1.5. Derivados	48.068	38.295	29.403	17.671	21.488	21,60	-55,30	-43,89
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	18.643.506	20.790.461	21.165.794	17.417.548	16.203.849	-6,97	-13,09	-22,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	18.496.591	20.563.388	20.741.339	17.009.050	15.832.781	-6,92	-14,40	-23,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	111.921	141.849	339.978	325.812	297.789	-8,60	166,07	109,93
2.2.4. Depósitos en EECC	27.093	79.616	77.025	77.332	67.810	-12,31	150,29	-14,83
2.2.5. Derivados	7.900	5.608	7.452	5.354	5.469	2,15	-30,77	-2,48
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	24.352	29.371	35.545	36.491	31.677	-13,19	30,08	7,85
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	2.419.801	2.619.705	2.647.245	1.994.313	2.438.412	22,27	0,77	-6,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-16.982	28.352	-12.112	-30.058	-61.153	103,45	260,10	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	916.740	1.169.666	1.237.212	1.354.636	1.388.448	2,50	51,45	18,70
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	862.214	1.101.876	1.169.811	1.272.876	1.295.727	1,80	50,28	17,59
2.1. Cartera interior	346.940	420.041	389.881	413.244	368.979	-10,71	6,35	-12,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	230.824	304.258	298.879	295.913	244.407	-17,41	5,88	-19,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	85.068	122.136	125.627	156.355	101.510	-35,08	19,33	-16,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	108.135	111.285	86.591	109.355	105.674	-3,37	-2,28	-5,04
2.1.4. Depósitos en EECC	7.911	4.544	4.806	7.599	16.719	120,02	111,34	267,94
2.1.5. Derivados	70	-46	-394	378	2.180	476,72	3.014,29	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	515.118	681.707	779.819	859.521	926.642	7,81	79,89	35,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	399.960	493.383	539.154	627.371	620.216	-1,14	55,07	25,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	114.674	189.048	240.881	231.652	304.880	31,61	165,87	61,27
2.2.4. Depósitos en EECC	279	283	303	333	153	-54,05	-45,16	-45,94
2.2.5. Derivados	206	-1.008	-520	164	1.393	749,39	-	-238,19
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	156	128	111	111	106	-4,50	-32,05	-17,19
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	55.370	81.057	67.769	81.693	93.673	14,66	69,18	15,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-844	-13.267	-368	67	-952	-	12,80	-92,82

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.2.4

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.850.316	5.687.639	5.793.656	5.196.893	4.978.506	-4,20	29,30	-12,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.596.588	5.450.312	5.525.448	4.931.426	4.706.350	-4,56	30,86	-13,65
2.1. Cartera interior	2.185.103	3.334.457	2.911.839	2.711.596	2.709.044	-0,09	23,98	-18,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.690.384	2.768.385	2.296.936	2.158.161	2.093.520	-3,00	23,85	-24,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	607.951	1.060.135	655.848	619.167	652.855	5,44	7,39	-38,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	223.372	246.839	243.809	193.543	231.587	19,66	3,68	-6,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	161.583	224.247	257.101	257.435	253.952	-1,35	57,17	13,25
2.1.4. Depósitos en EECC	109.921	95.053	114.185	103.146	128.093	24,19	16,53	34,76
2.1.5. Derivados	-169	-90	-215	-714	1.855	-	-	-
2.1.6. Otros	12	23	23	25	37	48,00	208,33	60,87
2.2. Cartera exterior	1.411.471	2.115.842	2.613.546	2.218.575	1.996.976	-9,99	41,48	-5,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.133.138	1.621.703	1.985.436	1.621.993	1.425.167	-12,13	25,77	-12,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	190.204	332.258	341.642	306.014	294.525	-3,75	54,85	-11,36
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	87.853	147.486	273.836	269.831	260.773	-3,36	196,83	76,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	533	534	0,19	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	276	14.395	12.632	20.203	15.077	-25,37	5.362,68	4,74
2.2.6. Otros	0	0	0	0	900	-	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	14	13	63	1.255	330	-73,71	2.257,14	2.438,46
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	225.521	261.274	251.455	234.173	281.697	20,29	24,91	7,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	28.207	-23.947	16.753	31.294	-9.541	-	-133,82	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.2.5

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.472.076	3.007.821	3.230.996	3.067.276	3.131.408	2,09	26,67	4,11
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.345.198	2.854.884	3.029.808	2.898.465	2.899.012	0,02	23,61	1,55
2.1. Cartera interior	1.523.617	1.912.050	1.618.345	1.515.603	1.440.065	-4,98	-5,48	-24,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	734.865	1.175.292	806.117	898.026	833.211	-7,22	13,38	-29,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	314.790	452.332	261.405	455.763	416.270	-8,67	32,24	-7,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	24.117	18.896	15.155	11.505	16.312	41,78	-32,36	-13,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	725.369	683.814	768.003	573.314	533.552	-6,94	-26,44	-21,97
2.1.4. Depósitos en EECC	39.679	34.270	30.151	32.464	61.315	88,87	54,53	78,92
2.1.5. Derivados	-413	-222	-1.082	294	-4.326	-	947,46	1.848,65
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	821.581	942.834	1.411.463	1.382.863	1.458.947	5,50	77,58	54,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	482.773	564.642	721.707	492.976	526.340	6,77	9,02	-6,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	82.649	62.102	67.838	57.103	74.267	30,06	-10,14	19,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	255.277	315.703	620.146	831.463	854.265	2,74	234,64	170,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	881	386	1.772	1.321	4.076	208,55	362,66	955,96
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	116.913	140.784	172.313	152.281	219.242	43,97	87,53	55,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	9.965	12.153	28.875	16.529	13.154	-20,42	32,00	8,24

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.2.6

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.665.831	2.725.452	2.666.906	2.312.655	2.378.192	2,83	-10,79	-12,74
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.472.590	2.561.538	2.515.070	2.172.889	2.235.133	2,86	-9,60	-12,74
2.1. Cartera interior	1.601.214	1.681.496	1.556.126	1.298.468	1.363.015	4,97	-14,88	-18,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	661.923	654.743	598.391	523.563	536.610	2,49	-18,93	-18,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	302.364	277.536	219.624	163.796	183.729	12,17	-39,24	-33,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	627.441	621.257	579.669	481.588	522.362	8,47	-16,75	-15,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	268.127	356.106	320.469	237.661	227.275	-4,37	-15,24	-36,18
2.1.4. Depósitos en EECC	44.288	49.363	57.756	55.945	77.093	37,80	74,07	56,18
2.1.5. Derivados	-565	26	-159	-290	-326	12,41	-42,30	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	871.375	880.034	958.934	873.845	871.681	-0,25	0,04	-0,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	371.315	347.039	355.497	299.005	277.364	-7,24	-25,30	-20,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	457.926	486.227	524.711	475.204	490.203	3,16	7,05	0,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	40.320	43.110	74.862	96.371	100.614	4,40	149,54	133,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0	2.525	2.535	2.536	2.548	0,47	-	0,91
2.2.5. Derivados	1.814	1.134	1.329	728	952	30,77	-47,52	-16,05
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	8	10	576	437	-24,13	-	5.362,50
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	140.566	135.584	127.669	99.508	113.171	13,73	-19,49	-16,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	52.676	28.330	24.167	40.258	29.889	-25,76	-43,26	5,50

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.146.589	1.154.122	1.108.689	1.128.828	1.142.000	1,17	-0,40	-1,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.035.356	1.055.807	1.027.035	1.029.542	1.050.486	2,03	1,46	-0,50
2.1. Cartera interior	516.885	460.638	377.674	362.464	328.897	-9,26	-36,37	-28,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	139.938	145.784	112.137	107.785	105.514	-2,11	-24,60	-27,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	87.333	110.182	86.672	85.143	71.101	-16,49	-18,59	-35,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22.390	24.354	17.071	14.762	18.913	28,12	-15,53	-22,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	323.913	275.376	233.147	225.210	186.552	-17,17	-42,41	-32,26
2.1.4. Depósitos en EECC	30.678	15.426	15.537	15.131	19.861	31,26	-35,26	28,75
2.1.5. Derivados	-34	-302	-218	-425	-1.942	356,94	5.611,76	543,05
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	518.457	595.169	649.361	667.078	721.583	8,17	39,18	21,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	94.469	94.925	112.817	116.136	137.565	18,45	45,62	44,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	178.545	174.811	187.824	178.772	202.925	13,51	13,65	16,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	245.202	325.492	348.451	371.792	380.544	2,35	55,20	16,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	239	-59	270	378	49	-87,04	-79,50	-
2.2.6. Otros	2	0	0	0	500	-	#####	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	15	0	0	0	5	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	92.319	86.492	71.435	72.056	76.545	6,23	-17,09	-11,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.913	11.822	10.219	27.231	14.968	-45,03	-20,86	26,61

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.2.8

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.094.098	6.321.648	6.031.113	5.181.176	5.504.426	6,24	-9,68	-12,93
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.555.104	5.835.039	5.657.358	4.773.932	5.126.043	7,38	-7,72	-12,15
2.1. Cartera interior	3.549.725	3.645.169	3.379.021	2.768.261	3.028.003	9,38	-14,70	-16,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	854.994	746.504	672.596	507.907	629.838	24,01	-26,33	-15,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	807.659	700.895	638.798	482.327	618.982	28,33	-23,36	-11,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.328.158	2.493.313	2.328.549	1.906.303	2.090.412	9,66	-10,21	-16,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	333.893	367.495	343.079	311.803	275.668	-11,59	-17,44	-24,99
2.1.4. Depósitos en EECC	37.920	38.012	39.102	41.526	30.287	-27,06	-20,13	-20,32
2.1.5. Derivados	-5.240	-155	-4.304	721	1.798	149,38	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	2.005.379	2.189.792	2.278.259	2.005.594	2.097.999	4,61	4,62	-4,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.616	7.817	11.195	6.090	4.315	-29,15	-43,34	-44,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.937.957	2.107.287	2.190.290	1.933.082	2.018.444	4,42	4,15	-4,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.154	74.848	77.464	65.979	74.787	13,35	20,33	-0,08
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-2.382	-161	-690	443	453	2,26	-	-
2.2.6. Otros	34	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	78	78	78	41	-47,44	-	-47,44
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	304.826	322.653	261.567	256.145	249.573	-2,57	-18,13	-22,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	234.167	163.956	112.188	151.099	128.811	-14,75	-44,99	-21,44

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.2.9

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.020.938	5.902.391	6.888.582	6.682.464	7.203.601	7,80	43,47	22,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.601.879	5.456.617	6.376.511	6.160.791	6.690.955	8,61	45,40	22,62
2.1. Cartera interior	801.410	845.277	990.184	771.026	868.276	12,61	8,34	2,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	474.118	496.196	605.131	453.429	494.112	8,97	4,22	-0,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	467.381	494.748	600.862	447.643	489.262	9,30	4,68	-1,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	260.102	272.567	264.560	207.094	250.607	21,01	-3,65	-8,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	64.421	77.576	120.262	103.353	107.501	4,01	66,87	38,58
2.1.4. Depósitos en EECC	2.922	450	551	11.247	13.570	20,65	364,41	2.915,56
2.1.5. Derivados	-153	-1.513	-320	-4.097	2.486	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	3.800.469	4.611.340	5.386.327	5.389.765	5.822.679	8,03	53,21	26,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	48.173	44.452	44.523	53.432	31.183	-41,64	-35,27	-29,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.681.224	3.288.906	3.726.225	3.546.869	3.800.112	7,14	41,73	15,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.079.651	1.285.769	1.616.290	1.791.040	1.981.503	10,63	83,53	54,11
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-8.585	-8.278	-1.263	-2.128	9.329	-	-	-
2.2.6. Otros	6	492	552	551	552	0,18	9.100,00	12,20
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	316.808	366.141	423.357	405.013	422.868	4,41	33,48	15,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	102.250	79.633	88.714	116.660	89.778	-23,04	-12,20	12,74

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.066.286	3.216.642	2.949.051	2.350.228	2.323.556	-1,13	-24,22	-27,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.973.708	3.013.754	2.875.818	2.261.592	2.175.722	-3,80	-26,83	-27,81
2.1. Cartera interior	1.710.347	1.709.863	1.603.426	1.351.727	1.312.594	-2,90	-23,26	-23,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	897.302	764.107	825.554	726.785	655.862	-9,76	-26,91	-14,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	373.650	380.215	304.484	207.890	177.540	-14,60	-52,48	-53,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	697.333	762.669	653.553	528.441	562.483	6,44	-19,34	-26,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	33.318	33.733	31.120	27.314	29.280	7,20	-12,12	-13,20
2.1.4. Depósitos en EECC	114.936	151.184	122.590	98.665	88.131	-10,68	-23,32	-41,71
2.1.5. Derivados	-32.542	-1.830	-29.391	-29.479	-23.162	-21,43	-28,82	1.165,68
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	1.263.361	1.303.891	1.272.392	909.865	863.128	-5,14	-31,68	-33,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	772.691	740.033	850.304	586.179	529.153	-9,73	-31,52	-28,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	521.459	601.172	453.129	401.590	380.479	-5,26	-27,04	-36,71
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.982	2.564	3.175	2.630	2.758	4,87	39,15	7,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	2.012	-	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-32.771	-39.878	-34.216	-80.533	-51.274	-36,33	56,46	28,58
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	44.634	172.972	41.342	44.586	104.658	134,73	134,48	-39,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	47.944	29.915	31.891	44.049	43.176	-1,98	-9,94	44,33

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.322.719	21.033.413	22.045.519	23.520.317	25.795.574	9,67	20,98	22,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.117.977	20.085.926	21.168.430	22.360.288	24.433.181	9,27	21,45	21,64
2.1. Cartera interior	14.004.453	14.700.982	16.172.934	17.783.053	19.315.594	8,62	37,92	31,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.980.204	13.806.518	15.764.158	17.144.617	18.945.605	10,50	45,96	37,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.486.697	2.398.760	2.512.321	3.135.447	2.587.055	-17,49	4,04	7,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.028	4.832	5.288	5.265	5.274	0,17	4,89	9,15
2.1.4. Depósitos en EECC	982.202	836.140	350.757	552.913	294.332	-46,77	-70,03	-64,80
2.1.5. Derivados	37.020	53.491	52.731	80.259	70.382	-12,31	90,12	31,58
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	6.109.898	5.379.730	4.981.971	4.571.403	5.111.874	11,82	-16,33	-4,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.057.959	5.325.708	4.933.671	4.526.120	5.070.036	12,02	-16,31	-4,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	51.940	54.022	48.300	45.283	41.838	-7,61	-19,45	-22,55
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.626	5.215	13.525	5.832	5.712	-2,06	57,53	9,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	1.411.954	1.102.952	1.024.356	1.260.100	1.539.686	22,19	9,05	39,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-207.213	-155.465	-147.267	-100.072	-177.293	77,17	-14,44	14,04

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Garantizado de Rendimiento CUADRO 2.2.12

Variable

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.430.657	25.217.980	24.344.325	23.500.700	23.062.806	-1,86	-15,92	-8,55
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	26.330.808	24.264.614	23.462.160	22.518.898	21.842.714	-3,00	-17,05	-9,98
2.1. Cartera interior	12.082.587	11.307.273	12.064.402	13.005.528	13.629.841	4,80	12,81	20,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.703.348	10.133.945	11.088.672	12.252.399	12.938.972	5,60	20,89	27,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.637.292	1.267.921	1.699.442	1.693.560	1.579.349	-6,74	-3,54	24,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	152.392	125.069	114.892	74.197	78.693	6,06	-48,36	-37,08
2.1.4. Depósitos en EECC	654.521	460.504	343.845	303.852	223.640	-26,40	-65,83	-51,44
2.1.5. Derivados	572.325	587.754	516.994	375.079	388.536	3,59	-32,11	-33,89
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14.242.195	12.957.265	11.397.682	9.513.294	8.212.797	-13,67	-42,33	-36,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.644.619	12.331.737	10.793.665	9.041.814	7.725.506	-14,56	-43,38	-37,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	121.377	146.016	160.881	102.212	100.556	-1,62	-17,15	-31,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	759	0	-100,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	476.200	479.512	443.136	368.510	386.735	4,95	-18,79	-19,35
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	6.026	76	76	76	76	0,00	-98,74	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	1.161.522	986.318	1.008.587	1.042.688	1.314.284	26,05	13,15	33,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-61.672	-32.951	-126.422	-60.886	-94.191	54,70	52,73	185,85

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	426.763	447.849	452.516	480.950	537.170	11,69	25,87	19,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	418.810	435.674	437.763	466.230	516.836	10,85	23,41	18,63
2.1. Cartera interior	257.248	293.400	328.060	285.014	400.694	40,59	55,76	36,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	221.008	258.581	300.206	256.606	382.994	49,25	73,29	48,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	47.751	95.959	154.261	33.556	79.617	137,27	66,73	-17,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	32.037	28.810	25.658	25.972	10.633	-59,06	-66,81	-63,09
2.1.5. Derivados	4.203	6.009	2.195	2.436	7.067	190,11	68,14	17,61
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	161.562	142.275	109.703	181.216	116.142	-35,91	-28,11	-18,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	152.105	127.680	106.680	181.722	117.463	-35,36	-22,78	-8,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	9.457	14.595	3.023	-507	-1.321	160,55	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8.287	15.000	16.341	17.656	25.550	44,71	208,31	70,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-334	-2.826	-1.588	-2.936	-5.217	77,69	1.461,98	84,61

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.647.728	7.303.029	8.219.429	8.228.436	8.393.234	2,00	26,26	14,93
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.182.577	6.913.433	7.717.318	7.690.938	7.959.693	3,49	28,74	15,13
2.1. Cartera interior	2.549.300	2.600.404	2.687.886	2.854.909	3.123.341	9,40	22,52	20,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.276.931	1.462.889	1.513.612	1.724.209	1.846.649	7,10	44,62	26,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	546.300	778.248	813.006	987.886	946.298	-4,21	73,22	21,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	66.481	77.072	81.040	72.509	79.933	10,24	20,23	3,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.022.094	845.256	845.290	779.120	759.768	-2,48	-25,67	-10,11
2.1.4. Depósitos en EECC	184.406	217.308	252.341	284.031	434.770	53,07	135,77	100,07
2.1.5. Derivados	-611	-2.122	-4.396	-4.960	2.111	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	109	-	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	3.633.097	4.312.844	5.029.183	4.835.774	4.836.105	0,01	33,11	12,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.677.008	1.932.794	2.138.236	1.845.476	1.772.558	-3,95	5,70	-8,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	148.920	180.561	189.862	134.299	135.771	1,10	-8,83	-24,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.804.054	2.196.886	2.696.895	2.856.238	2.918.951	2,20	61,80	32,87
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	3.115	2.603	4.190	-239	8.825	-	183,31	239,03
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	180	186	249	255	247	-3,14	37,22	32,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	431.084	378.602	504.617	501.705	433.239	-13,65	0,50	14,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	34.067	10.994	-2.506	35.793	301	-99,16	-99,12	-97,26

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Global

CUADRO 2.2.15

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.400.431	3.872.546	4.121.149	3.991.100	4.093.914	2,58	20,39	5,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.210.479	3.726.910	3.892.618	3.767.484	3.877.864	2,93	20,79	4,05
2.1. Cartera interior	1.335.927	1.481.069	1.439.705	1.367.037	1.468.777	7,44	9,94	-0,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	896.376	954.617	918.800	826.926	773.036	-6,52	-13,76	-19,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	647.743	667.111	631.861	502.784	416.449	-17,17	-35,71	-37,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	203.957	224.002	200.720	195.432	222.203	13,70	8,95	-0,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	183.168	208.332	216.210	216.133	294.012	36,03	60,51	41,13
2.1.4. Depósitos en EECC	52.119	94.317	104.095	130.082	179.177	37,74	243,78	89,97
2.1.5. Derivados	306	-199	-120	-1.536	-469	-69,47	-	135,68
2.1.6. Otros	0	0	0	0	818	-	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	1.874.357	2.245.651	2.452.642	2.400.183	2.408.826	0,36	28,51	7,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	900.380	901.714	898.193	907.325	806.935	-11,06	-10,38	-10,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	456.176	549.856	609.738	582.624	606.475	4,09	32,95	10,30
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	520.088	797.654	945.872	919.068	987.463	7,44	89,86	23,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-3.286	-4.151	-1.806	-9.854	5.825	-	-	-
2.2.6. Otros	999	578	645	1.019	2.128	108,83	113,01	268,17
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	195	190	271	264	261	-1,14	33,85	37,37
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	144.095	153.392	186.119	168.428	188.762	12,07	31,00	23,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	45.857	-7.756	42.412	55.188	27.288	-50,55	-40,49	-

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,45	95,58	95,67	95,41	94,81
2.1. Cartera interior	59,76	57,50	59,01	59,62	59,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	45,08	42,93	43,76	44,54	44,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,67	9,70	10,55	10,15	9,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,63	2,62	2,78	2,33	2,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,79	5,33	5,30	5,71	5,51
2.1.4. Depósitos en EECC	6,89	6,29	6,77	6,77	6,66
2.1.5. Derivados	0,37	0,33	0,40	0,28	0,31
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,67	38,05	36,64	35,76	34,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,80	28,35	28,40	25,51	23,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,93	4,95	4,56	4,90	5,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,62	4,42	3,32	5,06	5,41
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,05	0,05	0,05	0,05
2.2.5. Derivados	0,30	0,29	0,30	0,22	0,28
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,03	0,02	0,03	0,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,40	4,39	4,26	4,39	5,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,15	0,03	0,07	0,20	-0,01

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Monetario**

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,64	96,81	95,42	95,09	95,19
2.1. Cartera interior	68,70	72,09	67,57	71,23	76,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,34	63,94	57,92	57,29	58,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21,92	25,50	25,47	25,94	24,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	4,36	8,15	9,65	13,94	17,98
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,93	24,72	27,85	23,86	18,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,93	24,72	27,85	23,86	18,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,56	3,29	4,67	5,04	4,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,20	-0,11	-0,09	-0,13	-0,12

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Fija Euro**

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,50	96,22	96,05	96,65	95,59
2.1. Cartera interior	69,30	66,47	64,28	66,88	65,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	49,69	46,19	43,96	43,93	42,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,32	8,20	6,84	7,30	6,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,91	8,19	8,37	10,13	10,30
2.1.4. Depósitos en EECC	12,64	12,04	11,90	12,79	13,00
2.1.5. Derivados	0,07	0,05	0,04	0,03	0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,16	29,71	31,71	29,70	30,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,95	29,38	31,08	29,01	29,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,20	0,51	0,56	0,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,11	0,12	0,13	0,13
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,04	0,04	0,05	0,06	0,06
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,53	3,74	3,97	3,40	4,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,02	0,04	-0,02	-0,05	-0,11

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Fija Internacional**

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,05	94,20	94,55	93,96	93,32
2.1. Cartera interior	37,84	35,91	31,51	30,51	26,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,18	26,01	24,16	21,84	17,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,28	10,44	10,15	11,54	7,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,80	9,51	7,00	8,07	7,61
2.1.4. Depósitos en EECC	0,86	0,39	0,39	0,56	1,20
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	-0,03	0,03	0,16
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	56,19	58,28	63,03	63,45	66,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	43,63	42,18	43,58	46,31	44,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,51	16,16	19,47	17,10	21,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,02	0,02	0,02	0,01
2.2.5. Derivados	0,02	-0,09	-0,04	0,01	0,10
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,04	6,93	5,48	6,03	6,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-1,13	-0,03	0,00	-0,07

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Fija Mixta Euro**

CUADRO 2.3.4

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,41	95,83	95,37	94,89	94,53
2.1. Cartera interior	56,75	58,63	50,26	52,18	54,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	43,90	48,67	39,65	41,53	42,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	15,79	18,64	11,32	11,91	13,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,80	4,34	4,21	3,72	4,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,20	3,94	4,44	4,95	5,10
2.1.4. Depósitos en EECC	2,85	1,67	1,97	1,98	2,57
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	36,66	37,20	45,11	42,69	40,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,43	28,51	34,27	31,21	28,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,94	5,84	5,90	5,89	5,92
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,28	2,59	4,73	5,19	5,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,01	0,25	0,22	0,39	0,30
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,02	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,86	4,59	4,34	4,51	5,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,73	-0,42	0,29	0,60	-0,19

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Fija Mixta Internacional**
% sobre patrimonio

CUADRO 2.3.5

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,87	94,92	93,77	94,50	92,58
2.1. Cartera interior	61,63	63,57	50,09	49,41	45,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	29,73	39,07	24,95	29,28	26,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,73	15,04	8,09	14,86	13,29
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,98	0,63	0,47	0,38	0,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,34	22,73	23,77	18,69	17,04
2.1.4. Depósitos en EECC	1,61	1,14	0,93	1,06	1,96
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,03	0,01	-0,14
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	33,23	31,35	43,69	45,08	46,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,53	18,77	22,34	16,07	16,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,34	2,06	2,10	1,86	2,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,33	10,50	19,19	27,11	27,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,01	0,05	0,04	0,13
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,73	4,68	5,33	4,96	7,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,40	0,40	0,89	0,54	0,42

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Variable Mixta Euro**

CUADRO 2.3.6

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,75	93,99	94,31	93,96	93,98
2.1. Cartera interior	60,06	61,70	58,35	56,15	57,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,83	24,02	22,44	22,64	22,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,34	10,18	8,24	7,08	7,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	23,54	22,79	21,74	20,82	21,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,06	13,07	12,02	10,28	9,56
2.1.4. Depósitos en EECC	1,66	1,81	2,17	2,42	3,24
2.1.5. Derivados	-0,02	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,69	32,29	35,96	37,79	36,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,93	12,73	13,33	12,93	11,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17,18	17,84	19,67	20,55	20,61
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,51	1,58	2,81	4,17	4,23
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,09	0,10	0,11	0,11
2.2.5. Derivados	0,07	0,04	0,05	0,03	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,27	4,97	4,79	4,30	4,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,98	1,04	0,91	1,74	1,26

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Variable Mixta Internacional**

CUADRO 2.3.7

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,30	91,48	92,64	91,20	91,99
2.1. Cartera interior	45,08	39,91	34,06	32,11	28,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,20	12,63	10,11	9,55	9,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,62	9,55	7,82	7,54	6,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,95	2,11	1,54	1,31	1,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	28,25	23,86	21,03	19,95	16,34
2.1.4. Depósitos en EECC	2,68	1,34	1,40	1,34	1,74
2.1.5. Derivados	0,00	-0,03	-0,02	-0,04	-0,17
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	45,22	51,57	58,57	59,09	63,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,24	8,22	10,18	10,29	12,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	15,57	15,15	16,94	15,84	17,77
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,39	28,20	31,43	32,94	33,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,01	0,02	0,03	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,05	7,49	6,44	6,38	6,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,65	1,02	0,92	2,41	1,31

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Variable Euro**

CUADRO 2.3.8

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,16	92,30	93,80	92,14	93,13
2.1. Cartera interior	58,25	57,66	56,03	53,43	55,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,03	11,81	11,15	9,80	11,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13,25	11,09	10,59	9,31	11,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	38,20	39,44	38,61	36,79	37,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,48	5,81	5,69	6,02	5,01
2.1.4. Depósitos en EECC	0,62	0,60	0,65	0,80	0,55
2.1.5. Derivados	-0,09	0,00	-0,07	0,01	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,91	34,64	37,78	38,71	38,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,12	0,12	0,19	0,12	0,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	31,80	33,33	36,32	37,31	36,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,02	1,18	1,28	1,27	1,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	0,00	-0,01	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,00	5,10	4,34	4,94	4,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	3,84	2,59	1,86	2,92	2,34

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Renta Variable Internacional**

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,65	92,45	92,57	92,19	92,88
2.1. Cartera interior	15,96	14,32	14,37	11,54	12,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,44	8,41	8,78	6,79	6,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,31	8,38	8,72	6,70	6,79
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,18	4,62	3,84	3,10	3,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,28	1,31	1,75	1,55	1,49
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,01	0,01	0,17	0,19
2.1.5. Derivados	0,00	-0,03	0,00	-0,06	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	75,69	78,13	78,19	80,66	80,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,96	0,75	0,65	0,80	0,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	53,40	55,72	54,09	53,08	52,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,50	21,78	23,46	26,80	27,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,17	-0,14	-0,02	-0,03	0,13
2.2.6. Otros	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,31	6,20	6,15	6,06	5,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,04	1,35	1,29	1,75	1,25

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión IIC de Gestión Pasiva**

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,98	93,69	97,52	96,23	93,64
2.1. Cartera interior	55,78	53,16	54,37	57,51	56,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	29,26	23,75	27,99	30,92	28,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,19	11,82	10,32	8,85	7,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22,74	23,71	22,16	22,48	24,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,09	1,05	1,06	1,16	1,26
2.1.4. Depósitos en EECC	3,75	4,70	4,16	4,20	3,79
2.1.5. Derivados	-1,06	-0,06	-1,00	-1,25	-1,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	41,20	40,54	43,14	38,71	37,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,20	23,01	28,83	24,94	22,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17,01	18,69	15,37	17,09	16,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,08	0,11	0,11	0,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09
2.2.5. Derivados	-1,07	-1,24	-1,16	-3,43	-2,21
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	1,46	5,38	1,40	1,90	4,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,56	0,93	1,08	1,87	1,86

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Garantizado de Rendimiento Fijo**

CUADRO 2.3.11

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,35	95,50	96,02	95,07	94,72
2.1. Cartera interior	65,68	69,89	73,36	75,61	74,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	60,87	65,64	71,51	72,89	73,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,66	11,40	11,40	13,33	10,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	4,61	3,98	1,59	2,35	1,14
2.1.5. Derivados	0,17	0,25	0,24	0,34	0,27
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	28,65	25,58	22,60	19,44	19,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,41	25,32	22,38	19,24	19,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,24	0,26	0,22	0,19	0,16
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,06	0,02	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,62	5,24	4,65	5,36	5,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,97	-0,74	-0,67	-0,43	-0,69

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Garantizado de Rendimiento Variable**

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,99	96,22	96,38	95,82	94,71
2.1. Cartera interior	44,05	44,84	49,56	55,34	59,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	39,02	40,19	45,55	52,14	56,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,97	5,03	6,98	7,21	6,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,56	0,50	0,47	0,32	0,34
2.1.4. Depósitos en EECC	2,39	1,83	1,41	1,29	0,97
2.1.5. Derivados	2,09	2,33	2,12	1,60	1,68
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	51,92	51,38	46,82	40,48	35,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	49,74	48,90	44,34	38,47	33,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,44	0,58	0,66	0,43	0,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,74	1,90	1,82	1,57	1,68
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,23	3,91	4,14	4,44	5,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,22	-0,13	-0,52	-0,26	-0,41

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión De Garantía Parcial**

CUADRO 2.3.13

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	98,14	97,28	96,74	91,02	96,21
2.1. Cartera interior	60,28	65,51	72,50	68,21	74,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	51,79	57,74	66,34	62,42	71,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,19	21,43	34,09	32,07	14,82
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	7,51	6,43	5,67	5,33	1,98
2.1.5. Derivados	0,98	1,34	0,49	0,46	1,32
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	37,86	31,77	24,21	22,81	21,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,64	28,51	23,54	22,18	21,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	2,22	3,26	0,67	0,63	-0,25
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	1,94	3,35	3,61	3,40	4,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	-0,63	-0,35	-0,33	-0,97

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Retorno Absoluto**
% sobre patrimonio

CUADRO 2.3.14

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,00	94,67	93,89	93,47	94,83
2.1. Cartera interior	38,35	35,61	32,70	34,70	37,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,21	20,03	18,42	20,95	22,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,22	10,66	9,89	12,01	11,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,00	1,06	0,99	0,88	0,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,38	11,57	10,28	9,47	9,05
2.1.4. Depósitos en EECC	2,77	2,98	3,07	3,45	5,18
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,03	-0,05	-0,06	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	54,65	59,06	61,19	58,77	57,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,23	26,47	26,01	22,43	21,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,24	2,47	2,31	1,63	1,62
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,14	30,08	32,81	34,71	34,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,04	0,05	0,00	0,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,48	5,18	6,14	6,10	5,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,51	0,15	-0,03	0,43	0,00

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Global**
% sobre patrimonio

CUADRO 2.3.15

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,41	96,24	94,45	97,53	94,72
2.1. Cartera interior	39,29	38,25	34,93	36,07	35,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,36	24,65	22,29	23,02	18,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	19,05	17,23	15,33	15,83	10,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,00	5,78	4,87	5,03	5,43
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,39	5,38	5,25	5,42	7,18
2.1.4. Depósitos en EECC	1,53	2,44	2,53	2,61	4,38
2.1.5. Derivados	0,01	-0,01	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
2.2. Cartera exterior	55,12	57,99	59,51	61,45	58,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,48	23,28	21,79	22,50	19,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,42	14,20	14,80	15,28	14,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,29	20,60	22,95	23,70	24,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,10	-0,11	-0,04	-0,05	0,14
2.2.6. Otros	0,03	0,01	0,02	0,02	0,05
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,24	3,96	4,52	4,66	4,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,35	-0,20	1,03	1,06	0,67

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.297.353	1.089.330	-3.023.374	-12.228.842	-2.649.028	-78,34	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.712.962	-266.405	-3.953.121	-9.124.017	-5.056.027	-44,59	195,16
3. Beneficios brutos distribuidos	-140	-1.860	-69	-7.685	-11.202	45,76	7901,43
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4.010.455	1.357.595	929.816	-3.097.140	2.418.201	-	-39,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.431.862	1.773.486	1.341.390	-2.695.766	2.803.519	-	-36,74
4.1.1. Intereses	762.780	702.304	659.310	652.344	661.757	1,44	-13,24
4.1.2. Dividendos	72.360	89.500	45.600	196.332	74.760	-61,92	3,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	812.948	-24.934	409.859	-1.415.172	451.977	-	-44,40
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.760.162	291.861	127.550	-1.246.083	890.504	-	-49,41
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	13.076	12.614	19.521	11.448	14.813	29,39	13,28
4.1.6. Variación de precios (IIC)	433.811	369.362	342.477	-199.760	262.574	-	-39,47
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	598.500	222.934	-221.272	-746.029	469.635	-	-21,53
4.1.8. Otros rendimientos ²	-21.776	109.845	-41.656	51.155	-22.501	-	3,33
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	429.360	433.989	426.205	412.042	398.728	-3,23	-7,13
4.2.1. Comisión de gestión	369.276	376.179	362.251	350.301	352.622	0,66	-4,51
4.2.2. Comisión de depósito	36.108	36.681	34.746	34.404	33.193	-3,52	-8,07
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	23.976	21.130	29.208	27.336	12.913	-52,76	-46,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7.953	18.098	14.631	10.668	13.410	25,70	68,62
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	570	740	594	539	415	-23,01	-27,19
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.735	5.153	5.250	6.098	6.677	9,49	78,77
4.3.3. Otros ingresos	3.648	12.206	8.787	4.031	6.317	56,71	73,16

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Datos revisados desde el IV trimestre 2008.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario

CUADRO 2.4.1

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-352.107	-2.854.705	-1.801.254	-2.039.193	-890.930	-56,31	153,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-393.269	-2.866.169	-1.814.555	-2.015.544	-924.575	-54,13	135,10
3. Beneficios brutos distribuidos	-140	-46	-69	-52	-94	80,77	-32,86
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	41.302	11.510	13.370	-23.597	33.739	-	-18,31
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	68.151	32.938	30.810	-8.746	47.285	-	-30,62
4.1.1. Intereses	51.545	37.535	31.324	29.720	32.555	9,54	-36,84
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.530	-6.631	-1.048	-39.053	14.836	-137,99	2,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-914	-39	0	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	249	588	1.606	1.526	146	-90,43	-41,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	1	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.718	-162	-339	-945	-235	-75,13	-86,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.459	1.644	-732	5	-17	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	26.864	21.509	17.443	14.870	13.557	-8,83	-49,53
4.2.1. Comisión de gestión	23.107	18.439	14.699	12.558	11.378	-9,40	-50,76
4.2.2. Comisión de depósito	3.044	2.616	2.231	1.940	1.686	-13,09	-44,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	713	454	512	372	493	32,53	-30,86
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	15	81	3	19	11	-42,11	-26,67
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	1	0	0	3	-	-
4.3.3. Otros ingresos	15	80	3	18	8	-55,56	-46,67

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión

CUADRO 2.4.2

Renta Fija Euro

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-334.522	1.345.010	-3.251.064	-8.096.167	-4.695.274	-42,01	1303,58
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-942.858	1.175.924	-3.566.602	-7.605.753	-5.088.064	-33,10	439,64
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-898	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	608.336	169.984	315.538	-490.414	392.790	-	-35,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	732.299	304.016	442.421	-376.409	500.446	-	-31,66
4.1.1. Intereses	256.342	272.217	236.323	240.208	223.793	-6,83	-12,70
4.1.2. Dividendos	48	19	17	113	2	-98,23	-95,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	391.145	65.942	193.598	-517.527	229.762	-	-41,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	14.092	-55.403	1.193	-148	715	-	-94,93
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	16.368	14.002	17.156	9.391	14.102	50,17	-13,84
4.1.6. Variación de precios (IIC)	54.024	31.651	32.477	-29.738	45.374	-	-16,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.315	-6.039	-30.069	-77.870	-12.525	-83,92	277,83
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.595	-18.373	-8.274	-838	-776	-7,40	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	126.244	134.530	127.306	114.324	107.880	-5,64	-14,55
4.2.1. Comisión de gestión	107.761	116.511	109.484	101.605	93.517	-7,96	-13,22
4.2.2. Comisión de depósito	13.205	14.103	13.180	12.496	11.197	-10,40	-15,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.278	3.917	4.642	222	3.166	1.326,13	-40,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.281	498	423	319	224	-29,78	-90,18
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	30	32	17	37	117,65	1750,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	52	63	56	141	137	-2,84	163,46
4.3.3. Otros ingresos	2.228	404	335	161	51	-68,32	-97,71

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la Variación del patrimonio. FI RF internacional vocación inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	95.052	252.926	67.546	117.424	33.812	-71,21	-64,43
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	85.369	242.063	36.854	89.831	50.629	-43,64	-40,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	9.683	10.863	30.692	27.593	-16.817	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	12.152	13.506	34.281	31.105	-12.071	-	-
4.1.1. Intereses	2.382	6.722	6.147	3.209	-5.761	-	-
4.1.2. Dividendos	0	490	74	100	37	-63,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	8.647	8.508	18.012	25.985	-11.366	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	124	-1.571	346	-50	226	-	82,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-10	4	25	72	-20	-	100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	8.016	4.141	12.948	4.723	4.808	1,80	-40,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.417	-4.844	-2.800	-1.631	1.191	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.589	56	-471	-1.304	-1.187	-8,97	-25,30
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.535	2.711	3.684	3.628	4.885	34,65	92,70
4.2.1. Comisión de gestión	2.112	2.355	3.166	3.037	4.452	46,59	110,80
4.2.2. Comisión de depósito	193	234	263	313	337	7,67	74,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	230	122	256	277	96	-65,34	-58,26
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	66	68	95	116	139	19,83	110,61
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	37	56	95	98	139	41,84	275,68
4.3.3. Otros ingresos	29	12	0	18	0	-100,00	-100,00

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión

CUADRO 2.4.4

Renta Fija Mixta Euro

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	405.160	1.837.323	106.017	-596.763	-218.387	-63,40	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	260.111	1.814.902	92.148	-466.477	-319.893	-31,42	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	145.049	22.421	13.869	-130.286	101.506	-	-30,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	157.712	37.906	33.106	-111.772	118.189	-	-25,06
4.1.1. Intereses	18.318	20.535	23.294	23.206	22.576	-2,71	23,24
4.1.2. Dividendos	3.834	3.436	2.103	9.913	3.761	-62,06	-1,90
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	38.739	5.361	23.791	-43.668	18.376	-	-52,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	69.961	-751	-11.484	-66.102	44.741	-	-36,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	231	171	176	96	206	114,58	-10,82
4.1.6. Variación de precios (IIC)	13.967	5.214	6.102	-16.222	17.007	-	21,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.726	5.506	-10.984	-20.074	11.659	-	-0,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	935	-1.566	109	1.079	-137	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.932	16.126	19.999	18.776	16.678	-11,17	28,97
4.2.1. Comisión de gestión	10.877	14.083	16.907	16.030	15.101	-5,80	38,83
4.2.2. Comisión de depósito	1.037	1.250	1.493	1.455	1.354	-6,94	30,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.018	793	1.599	1.291	223	-82,73	-78,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	269	641	762	262	-5	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	4	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	88	235	240	257	261	1,56	196,59
4.3.3. Otros ingresos	181	406	521	5	-269	-	-

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión
Renta Fija Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	504.701	535.745	223.175	-163.720	64.132	-	-87,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	418.226	407.393	200.621	-99.689	17.630	-	-95,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	86.475	128.352	22.554	-64.031	46.502	-	-46,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	93.483	138.815	31.795	-55.173	55.452	-	-40,68
4.1.1. Intereses	5.687	8.407	7.129	6.106	7.116	16,54	25,13
4.1.2. Dividendos	566	736	451	1.209	908	-24,90	60,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.077	-619	12.306	-13.768	6.357	-	-66,68
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	18.017	-2.267	1.342	-12.469	3.802	-	-78,90
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-35	-58	62	18	288	1.500,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	39.273	21.980	24.418	-18.613	28.555	-	-27,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	10.969	4.957	-14.764	-18.442	8.265	-	-24,65
4.1.8. Otros rendimientos ²	-70	105.680	851	786	160	-79,64	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.511	9.696	10.159	9.880	10.279	4,04	36,85
4.2.1. Comisión de gestión	6.683	8.719	9.138	8.950	9.293	3,83	39,05
4.2.2. Comisión de depósito	377	566	618	686	698	1,75	85,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	450	412	402	243	289	18,93	-35,78
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	503	-767	918	1.022	1.329	30,04	164,21
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	15	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	469	609	911	1.003	1.299	29,51	176,97
4.3.3. Otros ingresos	34	-1.392	7	20	30	50,00	-11,76

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión
Renta Variable Mixta Euro**

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	208.548	59.621	-58.546	-354.251	65.537	-	-68,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-47.365	12.926	-14.908	-180.669	-55.708	-69,17	17,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	255.913	46.695	-43.638	-173.582	121.245	-	-52,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	267.891	59.088	-28.707	-160.973	132.119	-	-50,68
4.1.1. Intereses	6.131	5.885	5.330	5.102	5.356	4,98	-12,64
4.1.2. Dividendos	9.787	9.739	4.444	20.435	8.017	-60,77	-18,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	16.743	27.191	8.134	-14.599	4.471	-	-73,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	176.744	-3.330	-30.750	-141.217	90.163	-	-48,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-47	1	35	15	21	40,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	23.443	10.512	1.717	-16.375	11.070	-	-52,78
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	35.919	9.261	-13.080	-15.347	13.372	-	-62,77
4.1.8. Otros rendimientos ²	-829	-172	-4.538	1.012	-351	-	-57,66
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.411	12.838	17.628	13.182	9.229	-29,99	-25,64
4.2.1. Comisión de gestión	10.557	11.400	10.867	10.126	10.100	-0,26	-4,33
4.2.2. Comisión de depósito	716	785	729	701	701	0,00	-2,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.137	654	6.032	2.355	-1.571	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	433	445	2.697	573	-1.645	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	273	506	541	553	499	-9,76	82,78
4.3.3. Otros ingresos	160	-61	2.156	20	-2.145	-	-

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	124.190	7.533	-45.433	20.139	13.172	-34,59	-89,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	33.335	-22.379	-76.673	74.134	-23.648	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	90.855	29.912	31.240	-53.995	36.820	-	-59,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	94.717	33.652	35.440	-49.807	41.136	-	-56,57
4.1.1. Intereses	1.813	1.514	1.229	714	1.729	142,16	-4,63
4.1.2. Dividendos	1.246	766	912	3.238	2.137	-34,00	71,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.548	1.178	5.151	-3.316	1.052	-	-76,87
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	33.908	8.413	10.682	-19.803	12.005	-	-64,60
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-119	-71	94	-24	53	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	38.228	18.784	20.211	-14.038	13.046	-	-65,87
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	15.696	2.718	-3.432	-18.232	12.840	-	-18,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	-602	350	592	1.653	-1.726	-	186,71
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.340	4.133	5.483	4.514	3.776	-16,35	-13,00
4.2.1. Comisión de gestión	3.808	3.693	3.563	3.739	4.267	14,12	12,05
4.2.2. Comisión de depósito	242	229	225	288	327	13,54	35,12
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	291	211	1.695	488	-817	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	478	393	1.283	326	-540	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	444	328	263	306	421	37,58	-5,18
4.3.3. Otros ingresos	35	65	1.020	20	-961	-	-2845,71

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión

CUADRO 2.4.8

Renta Variable Euro

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.121.396	227.550	-290.535	-849.937	323.250	-	-71,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	135.392	33.459	-105.563	-210.434	-185.938	-11,64	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-916	0	-865	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	986.004	195.007	-184.972	-638.638	509.188	-	-48,36
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.016.495	225.516	-155.472	-605.157	536.121	-	-47,26
4.1.1. Intereses	1.208	1.247	810	903	1.119	23,92	-7,37
4.1.2. Dividendos	28.839	35.546	13.070	70.391	28.949	-58,87	0,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.373	11.396	800	1.064	705	-33,74	-93,80
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	706.620	107.321	-70.902	-520.593	382.913	-	-45,81
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	7	34	45	31	74	138,71	957,14
4.1.6. Variación de precios (IIC)	63.824	17.842	-2.238	-39.524	23.274	-	-63,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	161.608	44.452	-92.225	-118.469	99.451	-	-38,46
4.1.8. Otros rendimientos ²	43.017	7.679	-4.831	1.039	-364	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.498	32.332	29.639	33.658	27.145	-19,35	-1,28
4.2.1. Comisión de gestión	24.199	27.122	26.100	24.198	24.255	0,24	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	1.308	1.542	1.492	1.494	1.521	1,81	16,28
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.990	3.668	2.047	7.965	1.369	-82,81	-31,21
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-2.993	1.823	139	177	212	19,77	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	15	30	36	36	39	8,33	160,00
4.3.3. Otros ingresos	-3.008	1.793	103	141	173	22,70	-

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	904.085	881.453	986.191	-206.118	521.137	-	-42,36
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	296.168	523.498	640.451	183.931	178.327	-3,05	-39,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	607.917	357.955	345.740	-390.049	342.810	-	-43,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	630.604	386.309	379.666	-351.760	378.257	-	-40,02
4.1.1. Intereses	957	1.095	891	938	1.360	44,99	42,11
4.1.2. Dividendos	13.918	17.653	16.347	53.253	16.947	-68,18	21,76
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.359	6.714	1.277	3.134	-1.975	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	419.918	127.230	233.543	-272.134	214.211	-	-48,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	10	4	8	14	12	-14,29	20,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	123.488	177.982	138.345	-28.975	72.041	-	-41,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	72.009	39.905	8.658	-125.621	91.937	-	27,67
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.055	15.727	-19.403	17.632	-16.276	-	432,77
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.531	30.154	34.905	39.779	36.930	-7,16	56,94
4.2.1. Comisión de gestión	19.939	25.077	28.704	29.387	31.362	6,72	57,29
4.2.2. Comisión de depósito	1.341	1.722	1.866	2.106	2.111	0,24	57,42
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.251	3.356	4.336	8.286	3.457	-58,28	53,58
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	844	1.800	979	1.490	1.483	-0,47	75,71
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	538	1.132	788	1.402	1.383	-1,36	157,06
4.3.3. Otros ingresos	306	668	191	88	100	13,64	-67,32

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión IIC
De Gestión Pasiva**

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	377.495	150.355	-267.589	-598.824	-26.672	-95,55	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	47.217	15.820	-214.926	-386.998	-160.271	-58,59	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-6.768	-11.108	64,13	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	330.278	134.535	-52.663	-205.058	144.707	-	-56,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	336.726	141.954	-46.846	-199.104	149.563	-	-55,58
4.1.1. Intereses	6.877	5.443	4.816	4.718	4.990	5,77	-27,44
4.1.2. Dividendos	8.609	13.432	4.114	17.989	6.511	-63,81	-24,37
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	742	-1.267	2.114	-4.331	-705	-83,72	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	187.560	90.427	-35.001	-116.573	73.255	-	-60,94
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-159	-174	-7	-49	-32	-34,69	-79,87
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.206	286	-222	-781	7	-	-99,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	135.634	33.490	-23.283	-101.448	66.714	-	-50,81
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.743	318	622	1.371	-1.177	-185,85	-68,55
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.526	7.434	5.823	6.056	4.888	-19,29	-25,10
4.2.1. Comisión de gestión	5.040	5.383	4.749	4.420	4.232	-4,25	-16,03
4.2.2. Comisión de depósito	479	516	483	456	422	-7,46	-11,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.007	1.535	591	1.179	235	-80,07	-76,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	78	15	6	102	32	-68,63	-58,97
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	1	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	77	14	6	102	32	-68,63	-58,44

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión
Garantizado de Rendimiento Fijo**

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-234.922	-289.306	1.012.106	1.474.798	2.275.257	54,28	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-413.057	-377.913	795.959	1.761.130	2.045.537	16,15	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	178.135	88.607	216.147	-286.332	229.720	-	28,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	215.468	122.813	251.469	-250.475	267.120	-	23,97
4.1.1. Intereses	174.022	156.835	165.442	162.509	187.060	15,11	7,49
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	154.733	-75.454	43.216	-405.013	67.744	-	-56,22
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	956	-1.013	-40	857	0	-100,00	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.085	-1.634	-76	-341	-121	-64,52	-88,85
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-21.745	1.030	15	-24	10	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-30.082	36.203	41.175	-12.263	11.776	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-61.330	6.846	1.737	3.800	652	-82,84	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	38.800	39.576	37.702	37.161	45.737	23,08	17,88
4.2.1. Comisión de gestión	31.637	33.964	31.480	33.605	39.571	17,75	25,08
4.2.2. Comisión de depósito	4.110	4.192	3.738	3.921	4.495	14,64	9,37
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.053	1.420	2.483	-366	1.671	-	-45,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.467	5.370	2.380	1.304	8.337	539,34	468,30
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	307	462	327	324	144	-55,56	-53,09
4.3.2. Comisiones retrocedidas	79	83	101	81	54	-33,33	-31,65
4.3.3. Otros ingresos	1.081	4.825	1.952	900	8.139	804,33	652,91

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión
Garantizado de Rendimiento Variable**

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.388.754	-2.212.677	-873.655	-843.625	-437.894	-48,09	-68,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.763.282	-2.248.860	-975.223	-421.023	-688.971	63,64	-60,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	374.528	36.183	101.568	-422.602	251.077	-	-32,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	476.848	118.399	177.191	-347.643	326.876	-	-31,45
4.1.1. Intereses	208.016	152.616	143.471	143.626	144.911	0,89	-30,34
4.1.2. Dividendos	0	343	1	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	100.237	-78.590	69.053	-361.338	94.135	-	-6,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5.025	-918	280	817	0	-100,00	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2.318	-659	-125	-25	3	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.152	1.202	1.677	-1.287	776	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	170.252	46.098	-45.011	-156.920	88.540	-	-47,99
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.212	-1.693	7.846	27.485	-1.489	-	-32,69
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	104.662	87.364	78.370	77.591	77.074	-0,67	-26,36
4.2.1. Comisión de gestión	93.527	79.374	70.477	70.818	70.270	-0,77	-24,87
4.2.2. Comisión de depósito	7.883	6.596	5.931	5.847	5.677	-2,91	-27,98
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.252	1.394	1.963	925	1.127	21,84	-65,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.342	5.148	2.747	2.632	1.275	-51,56	-45,56
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	260	231	234	198	231	16,67	-11,15
4.3.2. Comisiones retrocedidas	70	91	144	146	134	-8,22	91,43
4.3.3. Otros ingresos	2.013	4.826	2.368	2.287	910	-60,21	-54,79

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión De Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	122.249	21.086	4.667	28.434	56.220	97,72	-54,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	109.384	15.954	13.008	44.275	40.888	-7,65	-62,62
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12.865	5.132	-8.341	-15.841	15.332	-	19,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	14.541	6.764	-7.033	-14.243	17.192	-	18,23
4.1.1. Intereses	2.520	2.234	1.701	1.874	2.367	26,31	-6,07
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-15	-836	1.209	-6.163	859	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-26	-216	-7	7	0	-100,00	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-144	-38	8	-20	-20	0,00	-86,11
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	12.145	5.539	-9.968	-9.920	13.968	-	15,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	61	82	24	-19	18	-	-70,49
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.694	1.615	1.319	1.634	2.014	23,26	18,89
4.2.1. Comisión de gestión	1.434	1.389	1.165	1.460	1.774	21,51	23,71
4.2.2. Comisión de depósito	141	134	114	120	137	14,17	-2,84
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	119	92	40	54	103	90,74	-13,45
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	18	-17	11	36	154	327,78	755,56
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	18	-17	11	36	154	327,78	755,56

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión

CUADRO 2.4.14

Retorno Absoluto

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	591.650	655.301	916.399	9.008	164.798	1.729,46	-72,15
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	460.483	602.117	843.340	117.443	64.621	-44,98	-85,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	131.167	53.184	73.059	-108.435	100.177	-	-23,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	151.987	74.255	95.877	-86.267	123.155	-	-18,97
4.1.1. Intereses	18.329	20.594	20.954	19.622	22.590	15,13	23,25
4.1.2. Dividendos	1.283	2.086	905	3.343	1.708	-48,91	33,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	21.334	766	15.797	-23.264	16.175	-	-24,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	35.654	7.813	13.447	-15.828	19.780	-	-44,52
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	100	203	122	181	396	118,78	296,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	62.311	42.457	75.247	-15.064	21.423	-	-65,62
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.535	2.387	-19.715	-57.577	44.141	-	226,12
4.1.8. Otros rendimientos ²	-559	-2.051	-10.881	2.320	-3.058	-	447,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.312	22.816	24.428	23.768	24.636	3,65	10,42
4.2.1. Comisión de gestión	18.833	19.156	21.363	21.151	21.745	2,81	15,46
4.2.2. Comisión de depósito	1.368	1.440	1.565	1.696	1.624	-4,25	18,71
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.111	2.221	1.500	921	1.267	37,57	-39,98
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.492	1.745	1.610	1.600	1.658	3,63	11,13
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.335	1.368	1.556	1.489	1.610	8,13	20,60
4.3.3. Otros ingresos	156	377	54	112	48	-57,14	-69,23

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión vocación inversión Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	153.132	472.115	248.603	-130.049	102.814	-	-32,86
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.184	404.859	192.950	-8.173	-6.592	-19,34	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	151.948	67.256	55.653	-121.876	109.406	-	-28,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	162.788	77.555	67.393	-109.343	122.680	-	-24,64
4.1.1. Intereses	8.634	9.425	10.450	9.889	9.996	1,08	15,77
4.1.2. Dividendos	4.229	5.254	3.162	16.348	5.785	-64,61	36,79
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	27.756	11.407	16.447	-13.316	11.550	-	-58,39
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	92.524	16.167	14.899	-82.847	48.692	-	-47,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	28	241	393	561	-296	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	29.928	36.280	31.782	-23.842	25.184	-	-15,85
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-458	3.463	-5.433	-11.270	18.539	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	147	-4.682	-4.306	-4.867	3.229	-	2096,60
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.501	11.154	12.318	13.223	14.018	6,01	21,89
4.2.1. Comisión de gestión	9.762	9.515	10.389	9.215	11.305	22,68	15,81
4.2.2. Comisión de depósito	663	757	818	885	907	2,49	36,80
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.076	882	1.111	3.124	1.805	-42,22	67,75
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	661	855	578	690	744	7,83	12,56
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	337	650	518	586	698	19,11	107,12
4.3.3. Otros ingresos	324	205	60	103	47	-54,37	-85,49

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	1,38	0,64	-1,80	-7,59	-1,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,03	-0,16	-2,36	-5,66	-3,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,40	0,80	0,55	-1,92	1,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,66	1,05	0,80	-1,67	1,82
4.1.1. Intereses	0,46	0,42	0,39	0,40	0,43
4.1.2. Dividendos	0,04	0,05	0,03	0,12	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,49	-0,01	0,24	-0,88	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,05	0,17	0,08	-0,77	0,58
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,26	0,22	0,20	-0,12	0,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,36	0,13	-0,13	-0,46	0,30
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,07	-0,02	0,03	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,25	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,22	0,22	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el IV trimestre 2008.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-2,04	-19,37	-14,18	-19,35	-9,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,28	-19,45	-14,29	-19,13	-10,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,24	0,08	0,11	-0,22	0,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,40	0,22	0,24	-0,08	0,52
4.1.1. Intereses	0,30	0,25	0,25	0,28	0,35
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	-0,04	-0,01	-0,37	0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,03	0,01	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,15	0,14	0,14	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-0,50	1,93	-4,78	-12,89	-8,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,40	1,69	-5,25	-12,11	-9,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,90	0,24	0,46	-0,78	0,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,09	0,44	0,65	-0,60	0,90
4.1.1. Intereses	0,38	0,39	0,35	0,38	0,40
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,58	0,09	0,28	-0,82	0,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,02	-0,08	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,02	0,03	0,01	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,08	0,05	0,05	-0,05	0,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,01	-0,04	-0,12	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	-0,03	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,19	0,19	0,18	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,17	0,16	0,16	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	10,85	25,20	5,87	9,05	2,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,74	24,12	3,20	6,92	3,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,11	1,08	2,67	2,13	-1,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,39	1,35	2,98	2,40	-0,86
4.1.1. Intereses	0,27	0,67	0,53	0,25	-0,41
4.1.2. Dividendos	0,00	0,05	0,01	0,01	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,99	0,85	1,57	2,00	-0,81
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	-0,16	0,03	0,00	0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,91	0,41	1,13	0,36	0,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,62	-0,48	-0,24	-0,13	0,09
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,18	0,01	-0,04	-0,10	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,27	0,32	0,28	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,23	0,28	0,23	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	11,43	37,93	1,84	-10,76	-4,27
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,34	37,45	1,60	-8,41	-6,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,09	0,48	0,24	-2,35	1,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,45	0,81	0,57	-2,01	2,31
4.1.1. Intereses	0,52	0,44	0,40	0,42	0,44
4.1.2. Dividendos	0,11	0,07	0,04	0,18	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,09	0,11	0,41	-0,79	0,36
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,97	-0,02	-0,20	-1,19	0,87
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,39	0,11	0,11	-0,29	0,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,33	0,12	-0,19	-0,36	0,23
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,03	-0,03	0,00	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,35	0,35	0,34	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,30	0,29	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,03	0,02	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,01	0,01	0,00	-0,01

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	23,79	19,33	7,01	-5,33	2,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	19,72	14,70	6,30	-3,24	0,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,08	4,63	0,71	-2,08	1,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,41	5,01	1,00	-1,80	1,83
4.1.1. Intereses	0,27	0,30	0,22	0,20	0,24
4.1.2. Dividendos	0,03	0,03	0,01	0,04	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,90	-0,02	0,39	-0,45	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,85	-0,08	0,04	-0,41	0,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,85	0,79	0,77	-0,61	0,94
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,52	0,18	-0,46	-0,60	0,27
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	3,81	0,03	0,03	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,35	0,32	0,32	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,31	0,29	0,29	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	-0,03	0,03	0,03	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,03	0,03	0,04
4.3.3. Otros ingresos	0,00	-0,05	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	8,16	2,23	-2,20	-14,56	2,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,85	0,48	-0,56	-7,42	-2,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	10,02	1,74	-1,64	-7,13	5,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	10,49	2,21	-1,08	-6,61	5,55
4.1.1. Intereses	0,24	0,22	0,20	0,21	0,22
4.1.2. Dividendos	0,38	0,36	0,17	0,84	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,66	1,01	0,31	-0,60	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,92	-0,12	-1,16	-5,80	3,79
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,92	0,39	0,06	-0,67	0,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,41	0,35	-0,49	-0,63	0,56
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,03	-0,01	-0,17	0,04	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,48	0,66	0,54	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,43	0,41	0,42	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,02	0,23	0,10	-0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,10	0,02	-0,07
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,08	0,00	-0,09

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	11,54	0,68	-4,27	1,82	1,18
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,10	-2,02	-7,21	6,72	-2,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8,44	2,70	2,94	-4,89	3,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,80	3,04	3,33	-4,51	3,67
4.1.1. Intereses	0,17	0,14	0,12	0,06	0,15
4.1.2. Dividendos	0,12	0,07	0,09	0,29	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,42	0,11	0,48	-0,30	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,15	0,76	1,00	-1,79	1,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,55	1,70	1,90	-1,27	1,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,46	0,25	-0,32	-1,65	1,15
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,06	0,03	0,06	0,15	-0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,37	0,52	0,41	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,33	0,33	0,34	0,38
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,16	0,04	-0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,12	0,03	-0,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,04	0,03	0,02	0,03	0,04
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,10	0,00	-0,09

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	20,72	3,71	-4,81	-15,24	5,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,50	0,55	-1,75	-3,77	-3,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	18,22	3,18	-3,07	-11,45	9,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	18,78	3,68	-2,58	-10,85	9,84
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,53	0,58	0,22	1,26	0,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	0,19	0,01	0,02	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	13,06	1,75	-1,17	-9,34	7,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,18	0,29	-0,04	-0,71	0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,99	0,72	-1,53	-2,12	1,83
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,79	0,13	-0,08	0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,51	0,53	0,49	0,60	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,44	0,43	0,43	0,45
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,03	0,02	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,06	0,03	0,14	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-0,06	0,03	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-0,06	0,03	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	20,38	16,50	15,68	-2,98	7,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,68	9,80	10,19	2,66	2,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	13,71	6,70	5,50	-5,64	4,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	14,22	7,23	6,04	-5,08	5,48
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
4.1.2. Dividendos	0,31	0,33	0,26	0,77	0,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,13	0,02	0,05	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	9,47	2,38	3,71	-3,93	3,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,78	3,33	2,20	-0,42	1,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,62	0,75	0,14	-1,82	1,33
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,07	0,29	-0,31	0,25	-0,24
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,56	0,56	0,58	0,54
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,47	0,46	0,42	0,45
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,06	0,07	0,12	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,01	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC De Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	13,04	4,87	-8,86	-22,09	-1,15
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,63	0,51	-7,12	-14,27	-6,89
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,25	-0,48
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	11,41	4,36	-1,74	-7,56	6,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	11,63	4,60	-1,55	-7,34	6,43
4.1.1. Intereses	0,24	0,18	0,16	0,17	0,21
4.1.2. Dividendos	0,30	0,43	0,14	0,66	0,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,04	0,07	-0,16	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,48	2,93	-1,16	-4,30	3,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,04	0,01	-0,01	-0,03	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4,69	1,08	-0,77	-3,74	2,87
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,13	0,01	0,02	0,05	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,24	0,19	0,22	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,17	0,16	0,16	0,18
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,05	0,02	0,04	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,09	-1,34	4,68	6,50	8,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,92	-1,75	3,68	7,77	8,09
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,83	0,41	1,00	-1,26	0,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,00	0,57	1,16	-1,10	1,06
4.1.1. Intereses	0,81	0,73	0,76	0,72	0,74
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,72	-0,35	0,20	-1,79	0,27
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,10	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,14	0,17	0,19	-0,05	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,29	0,03	0,01	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,18	0,17	0,16	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,16	0,15	0,15	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,02	0,01	0,00	0,03

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-4,98	-8,75	-3,62	-3,56	-1,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,32	-8,90	-4,04	-1,78	-2,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,34	0,14	0,42	-1,79	1,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,71	0,47	0,73	-1,47	1,40
4.1.1. Intereses	0,75	0,60	0,59	0,61	0,62
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,36	-0,31	0,29	-1,53	0,40
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,00	0,01	-0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,61	0,18	-0,19	-0,66	0,38
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	-0,01	0,03	0,12	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,35	0,32	0,33	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,31	0,29	0,30	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,02	0,01	0,01	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión De Garantía Parcial

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	28,83	4,93	1,10	6,17	10,22
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	25,80	3,73	3,06	9,61	7,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,03	1,20	-1,96	-3,44	2,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,43	1,58	-1,66	-3,09	3,13
4.1.1. Intereses	0,59	0,52	0,40	0,41	0,43
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	-0,20	0,28	-1,34	0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	-0,05	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,03	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,86	1,29	-2,35	-2,15	2,54
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,02	0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,38	0,31	0,35	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,32	0,27	0,32	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,03

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión De Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	9,27	9,59	11,95	0,11	1,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,22	8,81	11,00	1,41	0,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,06	0,78	0,95	-1,31	1,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,38	1,09	1,25	-1,04	1,48
4.1.1. Intereses	0,29	0,30	0,27	0,24	0,27
4.1.2. Dividendos	0,02	0,03	0,01	0,04	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,33	0,01	0,21	-0,28	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,56	0,11	0,18	-0,19	0,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,98	0,62	0,98	-0,18	0,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,21	0,03	-0,26	-0,69	0,53
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	-0,03	-0,14	0,03	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,33	0,32	0,29	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,28	0,28	0,25	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	4,86	13,27	6,34	-3,17	2,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,04	11,38	4,92	-0,20	-0,16
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,82	1,89	1,42	-2,97	2,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,16	2,18	1,72	-2,67	2,97
4.1.1. Intereses	0,27	0,26	0,27	0,24	0,24
4.1.2. Dividendos	0,13	0,15	0,08	0,40	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,88	0,32	0,42	-0,33	0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,94	0,45	0,38	-2,02	1,18
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,01	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,95	1,02	0,81	-0,58	0,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,10	-0,14	-0,28	0,45
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	-0,13	-0,11	-0,12	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,31	0,31	0,32	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,27	0,27	0,22	0,27
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,03	0,08	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

⁽³⁾ Otros rendimientos incluye entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias ¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	58.861.428	58.666.528	56.229.696	51.661.288	49.294.305	-4,58	-16,25	-15,98
1.1. Valores representativos de deuda	46.335.744	45.217.257	43.817.341	40.190.652	38.434.834	-4,37	-17,05	-15,00
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11.207.288	10.055.153	9.606.302	7.612.924	6.667.472	-12,42	-40,51	-33,69
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.031.350	2.247.667	1.998.182	1.570.190	1.685.431	7,34	-17,03	-25,01
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.812.231	4.255.912	4.284.329	3.522.909	3.218.481	-8,64	-15,57	-24,38
1.4. Depósitos en EECC	6.374.719	6.629.810	5.862.095	6.248.159	5.832.069	-6,66	-8,51	-12,03
1.5. Derivados ²	307.383	315.883	267.749	129.379	122.672	-5,18	-60,09	-61,17
1.6. Otros	0	0	0	0	818	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	35.261.885	34.071.914	33.733.318	28.342.234	26.670.285	-5,90	-24,37	-21,72
2.1. Valores representativos de deuda	29.983.008	27.678.362	26.238.272	20.771.624	18.793.046	-9,53	-37,32	-32,10
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.809.253	3.410.265	3.537.076	3.212.850	3.294.593	2,54	17,28	-3,39
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.096.103	2.590.159	3.643.724	4.105.506	4.269.762	4,00	103,70	64,85
2.4. Depósitos en EECC	11.076	21.628	18.122	19.493	21.244	8,98	91,80	-1,77
2.5. Derivados ²	361.447	370.927	295.477	231.741	289.160	24,78	-20,00	-22,04
2.6. Otros	999	578	645	1.019	2.479	143,18	148,17	328,93
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	31.373	21.149	27.802	28.737	28.224	-1,78	-10,04	33,45
4. Total cartera (=1+2+3)	94.154.687	92.759.592	89.990.815	80.032.259	75.992.815	-5,05	-19,29	-18,08
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	34.763.073	34.210.652	32.663.974	33.736.320	34.436.385	2,08	-0,94	0,66
1.1. Valores representativos de deuda	25.142.371	24.399.955	23.475.229	24.421.403	25.192.184	3,16	0,20	3,25
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.405.126	5.796.122	4.837.231	6.364.702	5.423.751	-14,78	-15,32	-6,42
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.107.902	1.149.917	1.117.282	962.853	1.082.486	12,42	-2,29	-5,86
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.027.640	4.508.613	4.326.341	5.027.337	4.867.355	-3,18	20,85	7,96
1.4. Depósitos en EECC	4.230.896	3.844.784	3.504.898	3.065.312	3.014.207	-1,67	-28,76	-21,60
1.5. Derivados ²	254.264	307.383	240.224	259.416	280.154	7,99	10,18	-8,86
1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	17.987.365	20.437.098	21.344.960	19.152.788	18.672.238	-2,51	3,81	-8,64
2.1. Valores representativos de deuda	15.196.423	16.907.864	17.203.939	15.303.427	14.541.582	-4,98	-4,31	-14,00
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.439.272	1.699.519	1.791.830	1.607.794	1.700.362	5,76	18,14	0,05
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.209.544	1.638.438	2.116.090	2.067.583	2.266.377	9,61	87,37	38,33
2.4. Depósitos en EECC	16.017	60.513	61.438	61.667	51.660	-16,23	222,53	-14,63
2.5. Derivados ²	126.109	130.762	171.663	112.318	112.258	-0,05	-10,98	-14,15
2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.670	13.350	21.153	15.229	9.734	-36,08	264,57	-27,09
4. Total cartera (=1+2+3)	52.753.108	54.661.100	54.030.087	52.904.338	53.118.358	0,40	0,69	-2,82

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias ¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.458.607	2.436.245	2.283.393	2.205.543	2.187.287	-0,83	-11,04	-10,22
1.1. Valores representativos de deuda	1.576.604	1.615.765	1.542.190	1.569.382	1.556.040	-0,85	-1,30	-3,70
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	444.494	462.136	485.428	531.001	575.975	8,47	29,58	24,63
1.2. Instrumentos de patrimonio	93.027	96.740	89.121	75.448	90.273	19,65	-2,96	-6,68
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	136.392	137.293	148.349	141.741	132.916	-6,23	-2,55	-3,19
1.4. Depósitos en EECC	632.636	568.003	484.152	397.635	382.992	-3,68	-39,46	-32,57
1.5. Derivados ²	19.948	18.445	19.582	21.336	25.066	17,48	25,66	35,90
1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	821.573	876.754	884.313	776.636	783.552	0,89	-4,63	-10,63
2.1. Valores representativos de deuda	589.827	605.203	602.337	499.363	487.247	-2,43	-17,39	-19,49
2.2. Instrumentos de patrimonio	64.979	70.063	79.653	75.240	73.706	-2,04	13,43	5,20
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	165.238	196.709	198.554	200.513	216.780	8,11	31,19	10,20
2.4. Depósitos en EECC	279	283	303	333	153	-53,96	-45,07	-45,84
2.5. Derivados ²	1.250	4.005	2.913	636	5.114	704,13	309,09	27,68
2.6. Otros	0	492	552	551	552	0,13	-	12,23
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.240	1.210	893	892	892	0,00	-28,10	-26,32
4. Total cartera (=1+2+3)	3.281.421	3.314.210	3.168.598	2.983.070	2.971.731	-0,38	-9,44	-10,33

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

⁽²⁾ Incluye, entre otros, variaciones de valor razonable, primas cobradas y pagadas.

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones ¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.250.360	1.268.405	1.149.282	1.002.453	1.096.016	8,14	-12,34	-13,59
1.1. Valores representativos de deuda	593.767	565.194	389.022	325.176	295.935	-7,52	-50,16	-47,64
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	487.220	462.729	279.126	232.938	230.577	-0,85	-52,67	-50,17
1.2. Instrumentos de patrimonio	516.216	522.528	485.097	403.853	440.498	7,55	-14,67	-15,70
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.213	13.751	14.713	17.423	20.509	20,97	44,30	49,14
1.4. Depósitos en EECC	126.086	166.873	260.370	255.866	339.001	31,93	168,86	103,15
1.5. Derivados ²	67	35	56	111	36	-133,15	-46,03	3,32
1.6. Otros	12	23	23	25	37	52,39	204,72	58,98
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.739.063	1.922.007	2.225.571	2.129.769	2.154.411	1,11	23,88	12,09
2.1. Valores representativos de deuda	216.932	240.762	405.763	323.540	202.657	-29,79	-6,58	-15,83
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.494.653	1.650.063	1.774.914	1.765.201	1.906.305	7,95	27,54	15,53
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.478	31.125	44.790	41.106	45.420	9,63	65,30	45,93
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.5. Derivados ²	0	56	105	-78	29	-	-	-48,39
2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	2.989.423	3.190.411	3.374.854	3.132.222	3.250.426	3,50	8,73	1,88
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	522.998	507.303	559.696	523.918	521.244	-0,48	-0,34	2,75
1.1. Valores representativos de deuda	376.710	344.638	384.443	353.261	343.775	-2,47	-8,74	-0,25
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	282.902	271.100	249.335	229.083	215.410	-5,48	-23,86	-20,54
1.2. Instrumentos de patrimonio	70.447	75.662	69.139	56.863	59.146	3,30	-16,04	-21,83
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.392	13.335	17.711	17.619	17.563	-0,32	41,73	31,70
1.4. Depósitos en EECC	63.396	73.668	88.407	96.155	100.771	5,22	58,96	36,79
1.5. Derivados ²	53	0	-4	20	-11	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	308.386	318.405	315.739	274.376	278.624	1,35	-9,65	-12,49
2.1. Valores representativos de deuda	181.073	181.885	171.737	138.457	140.309	1,08	-22,51	-22,86
2.2. Instrumentos de patrimonio	95.745	100.359	96.717	88.814	90.950	2,21	-5,01	-9,38
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31.452	35.971	46.555	46.780	46.183	-1,28	46,84	28,39
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.5. Derivados ²	115	191	730	324	1.182	117,57	928,08	519,00
2.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	831.384	825.709	875.435	798.294	799.868	0,18	-3,79	-3,13

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones ¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.111.865	2.252.868	2.183.636	2.227.943	2.488.104	11,91	17,82	10,44
1.1. Valores representativos de deuda	1.554.036	1.705.325	1.633.745	1.711.204	1.866.354	9,50	20,10	9,44
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	357.665	384.459	307.560	379.531	253.142	-41,09	-29,22	-34,16
1.2. Instrumentos de patrimonio	436.449	446.002	423.707	371.535	447.175	17,85	2,46	0,26
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54.518	30.589	45.518	47.986	51.535	7,80	-5,47	68,48
1.4. Depósitos en EECC	26.009	33.484	47.559	71.943	82.973	23,19	219,02	147,80
1.5. Derivados ²	40.853	37.467	33.107	25.276	40.067	44,68	-1,92	6,94
1.6. Otros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.628.569	4.055.734	4.214.909	3.898.520	3.795.023	-2,46	4,59	-6,43
2.1. Valores representativos de deuda	2.379.382	2.512.587	2.476.292	2.253.502	2.052.854	-8,10	-13,72	-18,30
2.2. Instrumentos de patrimonio	517.838	583.604	667.960	544.625	614.452	10,45	18,66	5,29
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	713.923	949.279	1.060.918	1.094.342	1.108.161	1,30	55,22	16,74
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.5. Derivados ²	17.384	10.263	9.738	6.052	19.556	138,67	12,49	90,55
2.6. Otros	42	0	0	0	0	0,00	-100,00	0,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	5.740.434	6.308.601	6.398.545	6.126.463	6.283.127	2,45	9,45	-0,40
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.303.062	1.300.603	1.253.258	1.231.578	1.389.747	12,62	6,65	6,85
1.1. Valores representativos de deuda	812.429	780.774	674.558	602.830	677.818	11,12	-16,57	-13,19
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	584.281	559.334	483.756	408.660	410.360	0,35	-29,77	-26,63
1.2. Instrumentos de patrimonio	197.961	202.454	201.598	170.438	189.805	9,61	-4,12	-6,25
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.486	81.991	93.106	85.230	106.810	23,18	63,10	30,27
1.4. Depósitos en EECC	227.517	235.578	283.981	373.288	415.541	14,88	82,64	76,39
2.5. Derivados ²	-331	-194	15	-208	-336	-850,51	1,45	73,08
1.6. Otros	0	0	0	0	109	0,00	0,00	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	693.960	805.165	1.027.966	957.896	918.253	-3,86	32,32	14,05
2.1. Valores representativos de deuda	260.997	308.595	393.770	330.444	282.032	-12,29	8,06	-8,61
2.2. Instrumentos de patrimonio	233.319	269.307	343.108	321.034	322.832	0,52	38,37	19,88
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	200.815	224.746	288.101	308.260	312.201	1,37	55,47	38,91
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.5. Derivados ²	-1.171	2.518	2.988	-1.842	139	-	-	-94,48
2.6. Otros	0	0	0	0	1.049	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	80	80	80	42	-48,28	-	-47,81
4. Total cartera (=1+2+3)	1.997.022	2.105.849	2.281.304	2.189.554	2.308.042	5,19	15,57	9,60

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

⁽²⁾ Incluye, entre otros, variaciones de valor razonable, primas cobradas y pagadas.

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
SUSCRIPCIONES							
1. Monetario	4.177.040	2.458.266	1.863.106	1.882.657	931.901	-50,50	-77,69
2. Renta Fija Euro	15.349.650	17.291.475	13.050.441	11.297.881	5.003.055	-55,72	-67,41
3. Renta Fija Internacional	169.940	400.582	327.281	424.789	271.784	-36,02	59,93
4. Renta Fija Mixta Euro	438.972	2.340.071	790.335	399.185	134.808	-66,23	-69,29
5. Renta Fija Mixta Internacional	642.762	968.950	453.135	682.987	436.939	-36,03	-32,02
6. Renta Variable Mixta Euro	88.990	186.396	139.547	66.172	38.645	-41,60	-56,57
7. Renta Variable Mixta Internacional	452.558	180.182	152.580	490.361	79.872	-83,71	-82,35
8. Renta Variable Euro	589.237	743.237	582.482	463.979	291.132	-37,25	-50,59
9. Renta Variable Internacional	775.022	1.165.321	1.259.107	1.190.253	778.547	-34,59	0,45
10. IIC de Gestión Pasiva	204.395	268.995	242.645	271.065	73.700	-72,81	-63,94
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.544.810	2.246.799	2.359.587	3.244.125	3.403.936	4,93	33,76
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.660.590	1.836.469	1.534.946	1.459.434	696.251	-52,29	-58,07
13. De Garantía Parcial	23.107	63.143	72.443	79.943	30.520	-61,82	32,08
14. Retorno Absoluto	1.256.437	2.221.535	1.853.330	1.778.774	959.054	-46,08	-23,67
15. Global	389.405	792.870	544.988	440.551	265.420	-39,75	-31,84
16. Total FI (=1 a 15)	28.762.916	33.164.291	25.225.954	24.172.157	13.395.564	-44,58	-53,43
REEMBOLSOS							
1. Monetario	5.701.629	5.381.474	3.696.802	3.781.092	1.856.478	-50,90	-67,44
2. Renta Fija Euro	14.292.414	16.191.783	16.020.420	18.836.854	9.928.698	-47,29	-30,53
3. Renta Fija Internacional	96.099	137.142	223.263	333.220	221.155	-33,63	130,13
4. Renta Fija Mixta Euro	368.838	422.937	698.186	865.624	475.142	-45,11	28,82
5. Renta Fija Mixta Internacional	207.717	369.386	407.779	788.200	337.271	-57,21	62,37
6. Renta Variable Mixta Euro	119.078	178.408	141.327	246.802	94.377	-61,76	-20,74
7. Renta Variable Mixta Internacional	435.103	86.453	84.329	354.421	73.579	-79,24	-83,09
8. Renta Variable Euro	455.561	734.908	709.610	673.941	452.378	-32,88	-0,70
9. Renta Variable Internacional	457.459	609.470	704.862	991.075	625.460	-36,89	36,72
10. IIC de Gestión Pasiva	164.297	235.930	396.202	682.128	141.587	-79,24	-13,82
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.046.569	4.070.501	2.135.749	1.529.019	1.414.185	-7,51	-65,05
12. Garantizado de Rendimiento Variable	3.077.254	2.526.550	1.772.483	1.816.725	1.346.752	-25,87	-56,24
13. De Garantía Parcial	22.932	47.549	45.526	35.683	53.024	48,60	131,22
14. Retorno Absoluto	924.567	1.672.111	1.018.930	1.645.255	1.039.335	-36,83	12,41
15. Global	141.608	280.542	269.280	461.067	382.896	-16,95	170,39
16. Total FI (=1 a 15)	30.511.126	32.945.142	28.324.746	33.041.105	18.442.317	-44,18	-39,56
NETO							
1. Monetario	-1.524.589	-2.923.208	-1.833.696	-1.898.435	-924.578	-50,50	-39,36
2. Renta Fija Euro	1.057.237	1.099.692	-2.969.979	-7.538.973	-4.925.643	-55,72	-
3. Renta Fija Internacional	73.841	263.440	104.018	91.569	50.629	-36,02	-31,44
4. Renta Fija Mixta Euro	70.134	1.917.133	92.149	-466.439	-340.333	-66,23	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	435.045	599.564	45.356	-105.213	99.668	-	-77,09
6. Renta Variable Mixta Euro	-30.089	7.988	-1.780	-180.630	-55.732	-41,60	85,22
7. Renta Variable Mixta Internacional	17.455	93.730	68.251	135.940	6.293	-83,71	-63,95
8. Renta Variable Euro	133.676	8.329	-127.127	-209.962	-161.245	-37,25	-
9. Renta Variable Internacional	317.563	555.851	554.245	199.178	153.086	-34,59	-51,79
10. IIC de Gestión Pasiva	40.098	33.065	-153.557	-411.063	-67.887	-72,81	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-1.501.759	-1.823.702	223.839	1.715.106	1.989.751	4,93	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1.416.664	-690.081	-237.538	-357.291	-650.501	-52,29	-54,08
13. De Garantía Parcial	175	15.594	26.918	44.260	-22.504	-	-
14. Retorno Absoluto	331.870	549.424	834.400	133.519	-80.280	-	-
15. Global	247.797	512.329	275.708	-20.516	-117.476	-39,75	-
16. Total FI (=1 a 15)	-1.748.211	219.149	-3.098.792	-8.868.948	-5.046.752	-44,58	188,68

⁽¹⁾ Datos estimados por la CNMV

El importe de las suscripciones de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2010, del orden de 730 millones de euros.

El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2010, del orden de 1250 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	0,25	0,08	0,11	-0,22	0,36
2. Renta Fija Euro	1,01	0,26	0,47	-0,75	0,71
3. Renta Fija Internacional	1,51	1,14	2,87	2,55	-0,97
4. Renta Fija Mixta Euro	4,16	0,54	0,27	-2,31	2,01
5. Renta Fija Mixta Internacional	4,22	0,78	0,70	-1,96	1,51
6. Renta Variable Mixta Euro	10,68	1,68	-1,50	-6,85	5,30
7. Renta Variable Mixta Internacional	9,00	2,75	2,86	-4,23	3,34
8. Renta Variable Euro	19,76	3,06	-2,57	-10,66	10,11
9. Renta Variable Internacional	15,15	6,30	5,63	-4,97	5,35
10. IIC de Gestión Pasiva	12,09	4,61	-1,26	-7,28	6,32
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,31	0,37	0,97	-1,24	0,89
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,37	0,14	0,43	-1,88	1,17
13. De Garantía Parcial	3,13	1,25	-1,81	-3,21	2,45
14. Retorno Absoluto	1,90	0,70	0,98	-1,19	1,17
15. Global	5,18	1,87	1,43	-2,82	2,80
16. Total FI (=1 a 15)	2,80	0,73	0,61	-1,83	1,64

⁽¹⁾ Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión

CUADRO 2.10

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	5.309.003	5.322.214	5.334.304	5.272.045	5.201.334	-1,34	-2,03	-2,27
1.1. Residentes	5.238.302	5.252.126	5.264.655	5.203.616	5.134.719	-1,32	-1,98	-2,24
1.2. No residentes	70.701	70.088	69.649	68.429	66.615	-2,65	-5,78	-4,96
2. Personas jurídicas	152.470	153.189	155.294	151.161	147.202	-2,62	-3,46	-3,91
2.1. Entidades de Crédito	673	674	631	582	568	-2,41	-15,60	-15,73
2.2. Otros agentes residentes	150.398	151.479	153.637	149.581	145.690	-2,60	-3,13	-3,82
2.2.1. Empresas de seguros	1.576	1.595	1.560	1.534	1.512	-1,43	-4,06	-5,20
2.2.2. Fondos de pensiones	394	439	482	425	447	5,18	13,45	1,82
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.292	2.435	2.337	2.104	2.057	-2,23	-10,25	-15,52
2.2.4. Otros	146.136	147.010	149.258	145.518	141.674	-2,64	-3,05	-3,63
2.3. Entidades no residentes	1.399	1.036	1.026	998	944	-5,41	-32,52	-8,88
3. Total partícipes	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	5.348.536	-1,38	-2,07	-2,32
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	133.194.920	132.860.480	130.952.885	121.761.633	119.808.325	-1,60	-10,05	-9,82
1.1. Residentes	131.331.526	130.954.433	129.010.402	119.898.101	117.961.229	-1,62	-10,18	-9,92
1.2. No residentes	1.863.394	1.906.046	1.942.483	1.863.532	1.847.096	-0,88	-0,87	-3,09
2. Personas jurídicas	36.263.456	37.687.225	36.571.448	33.533.858	32.838.137	-2,07	-9,45	-12,87
2.1. Entidades de Crédito	2.455.502	2.571.984	2.437.471	2.145.028	2.152.866	0,37	-12,32	-16,30
2.2. Otros agentes residentes	32.833.811	34.065.116	33.287.246	30.614.771	29.926.809	-2,25	-8,85	-12,15
2.2.1. Empresas de seguros	5.710.758	6.084.152	6.002.316	5.810.563	5.874.651	1,10	2,87	-3,44
2.2.2. Fondos de pensiones	1.062.888	997.021	944.433	733.754	811.471	10,59	-23,65	-18,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.044.686	8.810.691	8.513.443	8.658.615	8.198.322	-5,32	1,91	-6,95
2.2.4. Otros	18.015.480	18.173.253	17.827.054	15.411.839	15.042.365	-2,40	-16,50	-17,23
2.3. Entidades no residentes	974.142	1.050.125	846.731	774.058	758.463	-2,01	-22,14	-27,77
3. Total patrimonio	169.458.376	170.547.705	167.524.333	155.295.490	152.646.462	-1,71	-9,92	-10,50

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario

CUADRO 2.10.1

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	344.404	282.631	264.408	245.309	229.920	-6,27	-33,24	-18,65
1.1. Residentes	340.034	278.065	259.874	240.929	225.719	-6,31	-33,62	-18,83
1.2. No residentes	4.370	4.566	4.534	4.380	4.201	-4,09	-3,87	-7,99
2. Personas jurídicas	15.182	13.823	13.410	12.777	12.109	-5,23	-20,24	-12,40
2.1. Entidades de Crédito	30	31	26	20	23	15,00	-23,33	-25,81
2.2. Otros agentes residentes	15.005	13.704	13.294	12.664	12.000	-5,24	-20,03	-12,43
2.2.1. Empresas de seguros	97	96	89	90	87	-3,33	-10,31	-9,38
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	4	7	75,00	75,00	75,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	259	259	167	154	128	-16,88	-50,58	-50,58
2.2.4. Otros	14.645	13.345	13.034	12.416	11.778	-5,14	-19,58	-11,74
2.3. Entidades no residentes	147	88	90	93	86	-7,53	-41,50	-2,27
3. Total partícipes	359.586	296.454	277.818	258.086	242.029	-6,22	-32,69	-18,36
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	13.492.491	10.854.538	9.393.439	7.903.131	7.182.928	-9,11	-46,76	-33,83
1.1. Residentes	13.397.886	10.762.539	9.301.865	7.820.559	7.107.319	-9,12	-46,95	-33,96
1.2. No residentes	94.605	91.999	91.574	82.572	75.609	-8,43	-20,08	-17,82
2. Personas jurídicas	2.866.523	2.649.771	2.309.616	1.760.731	1.590.004	-9,70	-44,53	-39,99
2.1. Entidades de Crédito	119.724	259.342	235.743	30.077	25.228	-16,12	-78,93	-90,27
2.2. Otros agentes residentes	2.713.452	2.323.810	2.005.938	1.684.004	1.531.537	-9,05	-43,56	-34,09
2.2.1. Empresas de seguros	148.290	125.298	97.612	164.374	140.081	-14,78	-5,54	11,80
2.2.2. Fondos de pensiones	1.547	1.644	1.746	1.403	13.695	876,15	785,24	733,01
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	367.706	338.002	202.567	208.049	206.431	-0,78	-43,86	-38,93
2.2.4. Otros	2.195.909	1.858.866	1.704.012	1.310.177	1.171.331	-10,60	-46,66	-36,99
2.3. Entidades no residentes	33.347	66.619	67.935	46.651	33.238	-28,75	-0,33	-50,11
3. Total patrimonio	16.359.014	13.504.309	11.703.055	9.663.862	8.772.932	-9,22	-46,37	-35,04

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro

CUADRO 2.10.2

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.582.284	1.638.425	1.609.856	1.497.784	1.403.573	-6,29	-11,29	-14,33
1.1. Residentes	1.560.674	1.616.996	1.588.497	1.477.431	1.384.628	-6,28	-11,28	-14,37
1.2. No residentes	21.610	21.429	21.359	20.353	18.945	-6,92	-12,33	-11,59
2. Personas jurídicas	61.598	63.519	63.633	58.855	55.524	-5,66	-9,86	-12,59
2.1. Entidades de Crédito	190	191	177	172	143	-16,86	-24,74	-25,13
2.2. Otros agentes residentes	61.120	63.049	63.193	58.429	55.150	-5,61	-9,77	-12,53
2.2.1. Empresas de seguros	428	444	428	410	398	-2,93	-7,01	-10,36
2.2.2. Fondos de pensiones	142	170	175	155	161	3,87	13,38	-5,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	935	941	895	720	660	-8,33	-29,41	-29,86
2.2.4. Otros	59.615	61.494	61.695	57.144	53.931	-5,62	-9,53	-12,30
2.3. Entidades no residentes	288	279	263	254	231	-9,06	-19,79	-17,20
3. Total partícipes	1.643.882	1.701.944	1.673.489	1.556.639	1.459.097	-6,27	-11,24	-14,27
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	48.796.107	49.248.447	46.831.670	40.071.793	36.563.564	-8,75	-25,07	-25,76
1.1. Residentes	48.230.668	48.657.431	46.251.602	39.587.166	36.123.903	-8,75	-25,10	-25,76
1.2. No residentes	565.439	591.016	580.067	484.627	439.661	-9,28	-22,24	-25,61
2. Personas jurídicas	19.842.084	20.734.754	19.900.467	18.564.177	17.377.132	-6,39	-12,42	-16,19
2.1. Entidades de Crédito	1.267.379	1.274.971	1.263.955	1.247.458	1.229.969	-1,40	-2,95	-3,53
2.2. Otros agentes residentes	18.078.864	18.911.609	18.344.013	17.067.291	15.898.437	-6,85	-12,06	-15,93
2.2.1. Empresas de seguros	2.233.061	2.374.954	2.232.552	2.196.812	2.167.319	-1,34	-2,94	-8,74
2.2.2. Fondos de pensiones	781.009	691.031	608.655	464.449	471.623	1,54	-39,61	-31,75
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.063.537	6.668.747	6.574.293	7.084.767	6.600.176	-6,84	8,85	-1,03
2.2.4. Otros	9.001.256	9.176.877	8.928.513	7.321.262	6.659.320	-9,04	-26,02	-27,43
2.3. Entidades no residentes	495.841	548.174	292.499	249.428	248.726	-0,28	-49,84	-54,63
3. Total patrimonio	68.638.191	69.983.201	66.732.137	58.635.970	53.940.696	-8,01	-21,41	-22,92

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Internacional

CUADRO 2.10.3

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	38.107	41.973	42.786	49.502	42.796	-13,55	12,30	1,96
1.1. Residentes	37.549	41.476	42.465	49.137	42.477	-13,55	13,12	2,41
1.2. No residentes	558	497	321	365	319	-12,60	-42,83	-35,81
2. Personas jurídicas	981	1.116	1.157	1.348	1.453	7,79	48,11	30,20
2.1. Entidades de Crédito	11	11	9	6	5	-16,67	-54,55	-54,55
2.2. Otros agentes residentes	949	1.094	1.130	1.330	1.436	7,97	51,32	31,26
2.2.1. Empresas de seguros	41	40	37	38	42	10,53	2,44	5,00
2.2.2. Fondos de pensiones	9	10	25	6	7	16,67	-22,22	-30,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53	78	50	47	53	12,77	0,00	-32,05
2.2.4. Otros	846	966	1.018	1.239	1.334	7,67	57,68	38,10
2.3. Entidades no residentes	21	11	18	12	12	0,00	-42,86	9,09
3. Total partícipes	39.088	43.089	43.943	50.850	44.249	-12,98	13,20	2,69
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	532.792	684.118	746.210	884.611	860.126	-2,77	61,44	25,73
1.1. Residentes	527.104	677.097	739.015	876.035	851.786	-2,77	61,60	25,80
1.2. No residentes	5.687	7.021	7.195	8.576	8.340	-2,75	46,65	18,79
2. Personas jurídicas	383.949	485.549	491.002	470.025	528.321	12,40	37,60	8,81
2.1. Entidades de Crédito	16.837	17.419	16.821	11.560	8.536	-26,16	-49,30	-50,99
2.2. Otros agentes residentes	361.857	461.684	453.820	441.006	499.478	13,26	38,03	8,19
2.2.1. Empresas de seguros	78.444	126.885	141.269	142.286	191.256	34,42	143,81	50,73
2.2.2. Fondos de pensiones	32.909	33.215	30.798	5.698	5.772	1,31	-82,46	-82,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	157.552	198.205	146.224	147.011	142.798	-2,87	-9,36	-27,95
2.2.4. Otros	92.952	103.378	135.529	146.011	159.652	9,34	71,76	54,43
2.3. Entidades no residentes	5.254	6.446	20.361	17.459	20.307	16,31	286,51	215,04
3. Total patrimonio	916.740	1.169.666	1.237.212	1.354.636	1.388.448	2,50	51,45	18,70

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.10.4

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	150.724	176.874	185.514	180.017	171.381	-4,80	13,71	-3,11
1.1. Residentes	149.092	174.910	183.445	177.968	169.473	-4,77	13,67	-3,11
1.2. No residentes	1.632	1.964	2.069	2.049	1.908	-6,88	16,91	-2,85
2. Personas jurídicas	3.977	4.585	4.900	4.763	4.461	-6,34	12,17	-2,70
2.1. Entidades de Crédito	22	22	20	20	21	5,00	-4,55	-4,55
2.2. Otros agentes residentes	3.903	4.543	4.861	4.724	4.420	-6,44	13,25	-2,71
2.2.1. Empresas de seguros	55	60	57	56	55	-1,79	0,00	-8,33
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38	40	36	29	29	0,00	-23,68	-27,50
2.2.4. Otros	3.805	4.439	4.764	4.635	4.332	-6,54	13,85	-2,41
2.3. Entidades no residentes	52	20	19	19	20	5,26	-61,54	0,00
3. Total partícipes	154.701	181.459	190.414	184.780	175.842	-4,84	13,67	-3,10
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.744.529	4.350.353	4.453.973	3.995.543	3.769.348	-5,66	37,34	-13,36
1.1. Residentes	2.707.115	4.296.617	4.396.975	3.941.837	3.719.769	-5,63	37,41	-13,43
1.2. No residentes	37.414	53.736	56.998	53.706	49.578	-7,69	32,51	-7,74
2. Personas jurídicas	1.105.786	1.337.286	1.339.683	1.201.350	1.209.159	0,65	9,35	-9,58
2.1. Entidades de Crédito	35.621	30.586	27.953	25.878	26.468	2,28	-25,69	-13,46
2.2. Otros agentes residentes	1.062.213	1.298.992	1.303.742	1.167.776	1.174.576	0,58	10,58	-9,58
2.2.1. Empresas de seguros	654.772	661.227	673.372	647.364	666.220	2,91	1,75	0,76
2.2.2. Fondos de pensiones	2.659	1.944	1.934	1.854	1.894	2,20	-28,76	-2,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.375	13.827	10.016	11.797	9.538	-19,15	-41,75	-31,02
2.2.4. Otros	388.407	621.994	618.421	506.761	496.924	-1,94	27,94	-20,11
2.3. Entidades no residentes	7.952	7.709	7.988	7.696	8.114	5,44	2,04	5,26
3. Total patrimonio	3.850.316	5.687.639	5.793.656	5.196.893	4.978.506	-4,20	29,30	-12,47

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.10.5

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	97.326	105.912	107.370	107.609	101.485	-5,69	4,27	-4,18
1.1. Residentes	95.937	104.373	105.848	106.106	100.047	-5,71	4,28	-4,14
1.2. No residentes	1.389	1.539	1.522	1.503	1.438	-4,32	3,53	-6,56
2. Personas jurídicas	2.572	2.780	2.877	2.936	2.903	-1,12	12,87	4,42
2.1. Entidades de Crédito	14	13	16	18	17	-5,56	21,43	30,77
2.2. Otros agentes residentes	2.545	2.752	2.845	2.905	2.873	-1,10	12,89	4,40
2.2.1. Empresas de seguros	26	27	32	34	31	-8,82	19,23	14,81
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	2	2	0,00	100,00	100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14	22	19	10	10	0,00	-28,57	-54,55
2.2.4. Otros	2.504	2.702	2.793	2.859	2.830	-1,01	13,02	4,74
2.3. Entidades no residentes	13	15	16	13	13	0,00	0,00	-13,33
3. Total partícipes	99.898	108.692	110.247	110.545	104.388	-5,57	4,49	-3,96
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.929.403	2.402.361	2.585.443	2.586.142	2.531.370	-2,12	31,20	5,37
1.1. Residentes	1.891.355	2.354.639	2.542.211	2.542.313	2.489.106	-2,09	31,60	5,71
1.2. No residentes	38.047	47.722	43.232	43.829	42.264	-3,57	11,08	-11,44
2. Personas jurídicas	542.673	605.460	645.553	481.133	600.038	24,71	10,57	-0,90
2.1. Entidades de Crédito	9.690	9.739	10.446	10.609	9.899	-6,69	2,15	1,64
2.2. Otros agentes residentes	528.373	590.710	629.990	465.593	585.221	25,69	10,76	-0,93
2.2.1. Empresas de seguros	53.290	53.772	59.552	58.141	58.422	0,48	9,63	8,65
2.2.2. Fondos de pensiones	238	165	166	676	684	1,06	187,22	314,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	188.438	190.634	182.924	11.962	11.998	0,30	-93,63	-93,71
2.2.4. Otros	286.406	346.140	387.347	394.813	514.118	30,22	79,51	48,53
2.3. Entidades no residentes	4.610	5.010	5.117	4.932	4.919	-0,27	6,70	-1,82
3. Total patrimonio	2.472.076	3.007.821	3.230.996	3.067.276	3.131.408	2,09	26,67	4,11

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.10.6

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	133.600	135.800	133.313	126.138	122.957	-2,52	-7,97	-9,46
1.1. Residentes	131.879	134.045	131.606	124.530	121.407	-2,51	-7,94	-9,43
1.2. No residentes	1.721	1.755	1.707	1.608	1.550	-3,61	-9,94	-11,68
2. Personas jurídicas	2.859	2.815	2.740	2.634	2.579	-2,09	-9,79	-8,38
2.1. Entidades de Crédito	15	13	11	11	10	-9,09	-33,33	-23,08
2.2. Otros agentes residentes	2.781	2.767	2.695	2.593	2.540	-2,04	-8,67	-8,20
2.2.1. Empresas de seguros	70	66	66	65	62	-4,62	-11,43	-6,06
2.2.2. Fondos de pensiones	7	7	7	9	18	100,00	157,14	157,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	24	50	22	21	-4,55	-4,55	-12,50
2.2.4. Otros	2.682	2.670	2.572	2.497	2.439	-2,32	-9,06	-8,65
2.3. Entidades no residentes	63	35	34	30	29	-3,33	-53,97	-17,14
3. Total partícipes	136.459	138.615	136.053	128.772	125.536	-2,51	-8,00	-9,44
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.960.448	2.060.276	2.003.279	1.745.146	1.787.565	2,43	-8,82	-13,24
1.1. Residentes	1.930.080	2.028.531	1.972.936	1.718.942	1.761.440	2,47	-8,74	-13,17
1.2. No residentes	30.368	31.745	30.344	26.204	26.125	-0,30	-13,97	-17,70
2. Personas jurídicas	705.384	665.174	663.626	567.509	590.627	4,07	-16,27	-11,21
2.1. Entidades de Crédito	13.723	13.442	7.404	3.845	3.517	-8,53	-74,37	-73,84
2.2. Otros agentes residentes	675.399	636.066	641.343	550.534	573.726	4,21	-15,05	-9,80
2.2.1. Empresas de seguros	289.091	286.362	291.425	273.153	284.144	4,02	-1,71	-0,77
2.2.2. Fondos de pensiones	6.342	5.517	5.367	8.350	16.944	102,92	167,17	207,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	61.011	64.080	61.345	2.951	2.890	-2,08	-95,26	-95,49
2.2.4. Otros	318.956	280.107	283.207	266.080	269.748	1,38	-15,43	-3,70
2.3. Entidades no residentes	16.261	15.666	14.879	13.130	13.385	1,93	-17,69	-14,56
3. Total patrimonio	2.665.831	2.725.450	2.666.906	2.312.655	2.378.192	2,83	-10,79	-12,74

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.10.7

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	47.266	42.747	41.444	55.189	56.187	1,81	18,87	31,44
1.1. Residentes	46.581	42.106	40.827	54.542	55.535	1,82	19,22	31,89
1.2. No residentes	685	641	617	647	652	0,77	-4,82	1,72
2. Personas jurídicas	1.260	1.180	1.119	1.150	1.137	-1,13	-9,76	-3,64
2.1. Entidades de Crédito	8	7	5	5	5	0,00	-37,50	-28,57
2.2. Otros agentes residentes	1.232	1.153	1.096	1.126	1.114	-1,07	-9,58	-3,38
2.2.1. Empresas de seguros	37	36	29	27	23	-14,81	-37,84	-36,11
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	2	2	0,00	-50,00	-50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38	36	35	30	29	-3,33	-23,68	-19,44
2.2.4. Otros	1.153	1.077	1.028	1.067	1.060	-0,66	-8,07	-1,58
2.3. Entidades no residentes	20	20	18	19	18	-5,26	-10,00	-10,00
3. Total partícipes	48.526	43.927	42.563	56.339	57.324	1,75	18,13	30,50
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	894.749	901.112	862.396	902.976	912.211	1,02	1,95	1,23
1.1. Residentes	881.110	887.301	849.914	890.489	899.426	1,00	2,08	1,37
1.2. No residentes	13.639	13.811	12.482	12.487	12.785	2,38	-6,26	-7,43
2. Personas jurídicas	251.839	253.010	246.293	225.853	229.789	1,74	-8,76	-9,18
2.1. Entidades de Crédito	15.409	15.110	15.449	14.778	15.180	2,72	-1,49	0,46
2.2. Otros agentes residentes	225.718	226.473	220.468	201.649	204.789	1,56	-9,27	-9,57
2.2.1. Empresas de seguros	44.569	36.337	34.757	32.457	31.539	-2,83	-29,24	-13,20
2.2.2. Fondos de pensiones	2.852	841	851	319	328	2,68	-88,50	-61,02
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54.239	57.998	59.574	45.710	46.744	2,26	-13,82	-19,40
2.2.4. Otros	124.058	131.297	125.286	123.163	126.178	2,45	1,71	-3,90
2.3. Entidades no residentes	10.712	11.426	10.376	9.425	9.820	4,19	-8,32	-14,05
3. Total patrimonio	1.146.589	1.154.122	1.108.689	1.128.828	1.142.000	1,17	-0,40	-1,05

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación Renta Variable Euro

CUADRO 2.10.8

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	271.173	293.286	285.536	274.582	274.764	0,07	1,32	-6,32
1.1. Residentes	267.495	289.629	281.927	271.082	271.383	0,11	1,45	-6,30
1.2. No residentes	3.678	3.657	3.609	3.500	3.381	-3,40	-8,08	-7,55
2. Personas jurídicas	5.920	6.067	6.107	5.947	5.809	-2,32	-1,88	-4,25
2.1. Entidades de Crédito	49	48	44	46	47	2,17	-4,08	-2,08
2.2. Otros agentes residentes	5.689	5.861	5.916	5.765	5.636	-2,24	-0,93	-3,84
2.2.1. Empresas de seguros	188	188	183	179	178	-0,56	-5,32	-5,32
2.2.2. Fondos de pensiones	66	63	59	56	56	0,00	-15,15	-11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	267	277	235	222	214	-3,60	-19,85	-22,74
2.2.4. Otros	5.168	5.333	5.439	5.308	5.188	-2,26	0,39	-2,72
2.3. Entidades no residentes	182	158	147	136	126	-7,35	-30,77	-20,25
3. Total partícipes	277.093	299.353	291.643	280.529	280.573	0,02	1,26	-6,27
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	4.096.179	4.283.735	4.064.193	3.478.948	3.717.753	6,86	-9,24	-13,21
1.1. Residentes	4.011.782	4.196.338	3.983.495	3.411.940	3.644.669	6,82	-9,15	-13,15
1.2. No residentes	84.397	87.397	80.698	67.008	73.084	9,07	-13,40	-16,38
2. Personas jurídicas	1.997.918	2.037.913	1.966.919	1.702.228	1.786.673	4,96	-10,57	-12,33
2.1. Entidades de Crédito	152.764	156.669	140.542	123.813	134.404	8,55	-12,02	-14,21
2.2. Otros agentes residentes	1.708.101	1.744.210	1.698.431	1.483.191	1.551.558	4,61	-9,16	-11,05
2.2.1. Empresas de seguros	683.960	660.181	630.173	552.283	603.222	9,22	-11,80	-8,63
2.2.2. Fondos de pensiones	20.082	29.168	31.190	27.989	30.538	9,11	52,07	4,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	581.952	630.761	607.388	533.979	508.725	-4,73	-12,58	-19,35
2.2.4. Otros	422.107	424.100	429.680	368.941	409.073	10,88	-3,09	-3,54
2.3. Entidades no residentes	137.054	137.033	127.947	95.224	100.711	5,76	-26,52	-26,51
3. Total patrimonio	6.094.098	6.321.648	6.031.113	5.181.176	5.504.426	6,24	-9,68	-12,93

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.10.9

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	425.529	448.848	469.108	477.229	491.943	3,08	15,61	9,60
1.1. Residentes	419.948	443.239	463.394	471.511	486.332	3,14	15,81	9,72
1.2. No residentes	5.581	5.609	5.714	5.718	5.611	-1,87	0,54	0,04
2. Personas jurídicas	8.770	9.249	10.312	10.584	10.548	-0,34	20,27	14,04
2.1. Entidades de Crédito	92	97	97	83	89	7,23	-3,26	-8,25
2.2. Otros agentes residentes	8.510	9.018	10.071	10.356	10.322	-0,33	21,29	14,46
2.2.1. Empresas de seguros	296	298	304	308	297	-3,57	0,34	-0,34
2.2.2. Fondos de pensiones	40	48	48	51	52	1,96	30,00	8,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	326	387	447	443	466	5,19	42,94	20,41
2.2.4. Otros	7.848	8.285	9.272	9.554	9.507	-0,49	21,14	14,75
2.3. Entidades no residentes	168	134	144	145	137	-5,52	-18,45	2,24
3. Total partícipes	434.299	458.097	479.420	487.813	502.491	3,01	15,70	9,69
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.509.610	4.198.400	4.966.771	4.942.684	5.294.888	7,13	50,87	26,12
1.1. Residentes	3.439.242	4.121.668	4.882.230	4.861.609	5.211.311	7,19	51,52	26,44
1.2. No residentes	70.368	76.732	84.541	81.075	83.577	3,09	18,77	8,92
2. Personas jurídicas	1.511.328	1.703.991	1.921.811	1.739.780	1.908.713	9,71	26,29	12,01
2.1. Entidades de Crédito	152.007	155.739	161.970	128.859	139.692	8,41	-8,10	-10,30
2.2. Otros agentes residentes	1.246.178	1.439.949	1.652.357	1.513.620	1.665.031	10,00	33,61	15,63
2.2.1. Empresas de seguros	587.806	677.199	723.648	646.045	715.023	10,68	21,64	5,59
2.2.2. Fondos de pensiones	43.502	60.540	63.220	62.386	62.011	-0,60	42,55	2,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	197.999	261.355	323.433	285.585	308.779	8,12	55,95	18,15
2.2.4. Otros	416.871	440.854	542.055	519.604	579.218	11,47	38,94	31,39
2.3. Entidades no residentes	113.143	108.303	107.484	97.300	103.991	6,88	-8,09	-3,98
3. Total patrimonio	5.020.938	5.902.391	6.888.582	6.682.464	7.203.601	7,80	43,47	22,05

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC De Gestión Pasiva

CUADRO 2.10.10

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	95.720	83.798	89.544	96.182	91.411	-4,96	-4,50	9,08
1.1. Residentes	95.142	83.277	88.999	95.611	90.860	-4,97	-4,50	9,11
1.2. No residentes	578	521	545	571	551	-3,50	-4,67	5,76
2. Personas jurídicas	1.679	1.605	1.736	1.767	1.638	-7,30	-2,44	2,06
2.1. Entidades de Crédito	29	29	25	24	19	-20,83	-34,48	-34,48
2.2. Otros agentes residentes	1.645	1.570	1.706	1.738	1.613	-7,19	-1,95	2,74
2.2.1. Empresas de seguros	35	38	34	33	38	15,15	8,57	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	34	33	36	36	35	-2,78	2,94	6,06
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	86	102	97	106	97	-8,49	12,79	-4,90
2.2.4. Otros	1.490	1.397	1.539	1.563	1.443	-7,68	-3,15	3,29
2.3. Entidades no residentes	5	6	5	5	6	20,00	20,00	0,00
3. Total partícipes	97.399	85.403	91.280	97.949	93.049	-5,00	-4,47	8,95
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.039.793	2.121.652	2.057.523	1.558.675	1.539.044	-1,26	-24,55	-27,46
1.1. Residentes	2.021.366	2.105.642	2.042.445	1.545.581	1.525.343	-1,31	-24,54	-27,56
1.2. No residentes	18.427	16.010	15.078	13.094	13.701	4,63	-25,65	-14,43
2. Personas jurídicas	1.026.493	1.094.990	891.529	791.553	784.512	-0,89	-23,57	-28,35
2.1. Entidades de Crédito	220.659	232.061	242.724	264.349	269.027	1,77	21,92	15,93
2.2. Otros agentes residentes	805.440	862.481	648.553	526.971	515.238	-2,23	-36,03	-40,26
2.2.1. Empresas de seguros	77.716	78.062	80.793	70.200	77.686	10,66	-0,04	-0,48
2.2.2. Fondos de pensiones	29.924	30.843	29.914	25.239	26.232	3,93	-12,34	-14,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	79.824	79.845	75.490	70.628	75.312	6,63	-5,65	-5,68
2.2.4. Otros	617.976	673.731	462.356	360.904	336.008	-6,90	-45,63	-50,13
2.3. Entidades no residentes	394	448	252	233	246	5,65	-37,51	-45,04
3. Total patrimonio	3.066.286	3.216.642	2.949.052	2.350.228	2.323.556	-1,13	-24,22	-27,76

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado De Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	541.623	562.459	612.675	680.746	751.467	10,39	38,74	33,60
1.1. Residentes	535.520	555.973	605.773	673.395	743.524	10,41	38,84	33,73
1.2. No residentes	6.103	6.486	6.902	7.351	7.943	8,05	30,15	22,46
2. Personas jurídicas	8.418	8.504	8.986	9.854	10.902	10,64	29,51	28,20
2.1. Entidades de Crédito	47	47	45	41	44	7,32	-6,38	-6,38
2.2. Otros agentes residentes	8.353	8.437	8.917	9.783	10.826	10,66	29,61	28,32
2.2.1. Empresas de seguros	34	35	37	38	42	10,53	23,53	20,00
2.2.2. Fondos de pensiones	13	15	17	15	12	-20,00	-7,69	-20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	24	25	21	20	-4,76	-31,03	-16,67
2.2.4. Otros	8.277	8.363	8.838	9.709	10.752	10,74	29,90	28,57
2.3. Entidades no residentes	18	20	24	30	32	6,67	77,78	60,00
3. Total partícipes	550.041	570.963	621.661	690.600	762.369	10,39	38,60	33,52
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	19.737.724	19.527.396	20.604.781	22.095.114	24.275.127	9,87	22,99	24,31
1.1. Residentes	19.515.500	19.286.387	20.344.482	21.818.387	23.963.938	9,83	22,79	24,25
1.2. No residentes	222.225	241.009	260.299	276.728	311.188	12,45	40,03	29,12
2. Personas jurídicas	1.584.994	1.506.017	1.440.737	1.425.203	1.520.447	6,68	-4,07	0,96
2.1. Entidades de Crédito	188.820	157.572	126.026	115.433	111.549	-3,37	-40,92	-29,21
2.2. Otros agentes residentes	1.392.656	1.344.146	1.309.986	1.302.799	1.401.273	7,56	0,62	4,25
2.2.1. Empresas de seguros	48.407	53.673	53.361	53.330	58.291	9,30	20,42	8,60
2.2.2. Fondos de pensiones	12.287	14.829	15.475	14.930	11.635	-22,07	-5,31	-21,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32.555	49.465	19.221	9.160	8.739	-4,60	-73,16	-82,33
2.2.4. Otros	1.299.408	1.226.179	1.221.929	1.225.378	1.322.608	7,93	1,79	7,86
2.3. Entidades no residentes	3.518	4.299	4.725	6.971	7.626	9,40	116,77	77,39
3. Total patrimonio	21.322.719	21.033.413	22.045.519	23.520.317	25.795.574	9,67	20,98	22,64

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado De Rendimiento Variable

CUADRO 2.10.12

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.234.771	1.151.650	1.112.515	1.104.811	1.077.281	-2,49	-12,75	-6,46
1.1. Residentes	1.216.090	1.134.243	1.095.789	1.088.340	1.060.998	-2,51	-12,75	-6,46
1.2. No residentes	18.681	17.407	16.726	16.471	16.283	-1,14	-12,84	-6,46
2. Personas jurídicas	27.773	26.168	25.910	26.177	25.977	-0,76	-6,47	-0,73
2.1. Entidades de Crédito	82	76	73	62	61	-1,61	-25,61	-19,74
2.2. Otros agentes residentes	27.443	25.999	25.745	26.022	25.823	-0,76	-5,90	-0,68
2.2.1. Empresas de seguros	104	96	91	89	81	-8,99	-22,12	-15,63
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	4	5	4	-20,00	-20,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9	9	14	16	14	-12,50	55,56	55,56
2.2.4. Otros	27.325	25.890	25.636	25.912	25.724	-0,73	-5,86	-0,64
2.3. Entidades no residentes	248	93	92	93	93	0,00	-62,50	0,00
3. Total partícipes	1.262.544	1.177.818	1.138.425	1.130.988	1.103.258	-2,45	-12,62	-6,33
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	25.713.598	23.639.822	22.852.024	22.050.538	21.650.742	-1,81	-15,80	-8,41
1.1. Residentes	25.139.244	23.113.380	22.351.331	21.571.955	21.177.558	-1,83	-15,76	-8,38
1.2. No residentes	574.354	526.442	500.693	478.583	473.184	-1,13	-17,61	-10,12
2. Personas jurídicas	1.717.059	1.578.158	1.492.301	1.450.163	1.412.064	-2,63	-17,76	-10,52
2.1. Entidades de Crédito	101.394	97.031	43.580	38.608	30.897	-19,97	-69,53	-68,16
2.2. Otros agentes residentes	1.574.406	1.447.332	1.415.223	1.382.980	1.357.788	-1,82	-13,76	-6,19
2.2.1. Empresas de seguros	47.685	40.511	37.911	35.901	31.476	-12,33	-33,99	-22,30
2.2.2. Fondos de pensiones	3.365	867	871	1.062	869	-18,18	-74,18	0,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.989	2.983	3.026	2.998	727	-75,75	-75,67	-75,63
2.2.4. Otros	1.520.368	1.402.971	1.373.415	1.343.019	1.324.716	-1,36	-12,87	-5,58
2.3. Entidades no residentes	41.258	33.795	33.498	28.575	23.380	-18,18	-43,33	-30,82
3. Total patrimonio	27.430.657	25.217.980	24.344.325	23.500.700	23.062.806	-1,86	-15,92	-8,55

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión De Garantía Parcial

CUADRO 2.10.13

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	9.918	10.171	9.984	10.729	11.582	7,95	16,78	13,87
1.1. Residentes	9.844	10.096	9.899	10.641	11.492	8,00	16,74	13,83
1.2. No residentes	74	75	85	88	90	2,27	21,62	20,00
2. Personas jurídicas	330	315	326	355	340	-4,23	3,03	7,94
2.1. Entidades de Crédito	11	10	10	9	6	-33,33	-45,45	-40,00
2.2. Otros agentes residentes	318	305	316	346	334	-3,47	5,03	9,51
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7	7	5	5	5	0,00	-28,57	-28,57
2.2.4. Otros	311	298	311	341	329	-3,52	5,79	10,40
2.3. Entidades no residentes	1	0	0	0	0	0,00	-100,00	0,00
3. Total partícipes	10.248	10.486	10.310	11.084	11.922	7,56	16,33	13,69
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	390.671	413.580	416.278	441.643	498.578	12,89	27,62	20,55
1.1. Residentes	386.141	409.106	411.314	436.651	492.908	12,88	27,65	20,48
1.2. No residentes	4.529	4.474	4.964	4.992	5.670	13,57	25,19	26,73
2. Personas jurídicas	36.093	34.269	36.238	39.307	38.592	-1,82	6,92	12,61
2.1. Entidades de Crédito	3.103	2.760	2.775	2.582	1.576	-38,99	-49,23	-42,92
2.2. Otros agentes residentes	32.839	31.509	33.463	36.724	37.016	0,80	12,72	17,48
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.258	1.280	899	921	912	-0,91	-27,49	-28,74
2.2.4. Otros	31.581	30.228	32.564	35.804	36.104	0,84	14,32	19,44
2.3. Entidades no residentes	150	0	0	0	0	0,00	-100,00	0,00
3. Total patrimonio	426.763	447.849	452.516	480.950	537.170	11,69	25,87	19,94

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	259.949	262.332	279.286	270.388	267.522	-1,06	2,91	1,98
1.1. Residentes	256.477	258.931	275.880	267.131	264.455	-1,00	3,11	2,13
1.2. No residentes	3.472	3.401	3.406	3.257	3.067	-5,83	-11,66	-9,82
2. Personas jurídicas	8.472	8.434	8.790	8.681	8.349	-3,82	-1,45	-1,01
2.1. Entidades de Crédito	29	34	32	25	29	16,00	0,00	-14,71
2.2. Otros agentes residentes	8.319	8.290	8.652	8.552	8.223	-3,85	-1,15	-0,81
2.2.1. Empresas de seguros	105	104	112	106	114	7,55	8,57	9,62
2.2.2. Fondos de pensiones	12	12	16	16	22	37,50	83,33	83,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	72	89	120	143	179	25,17	148,61	101,12
2.2.4. Otros	8.130	8.085	8.404	8.287	7.908	-4,57	-2,73	-2,19
2.3. Entidades no residentes	124	110	106	104	97	-6,73	-21,77	-11,82
3. Total partícipes	268.421	270.766	288.076	279.069	275.871	-1,15	2,78	1,89
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	5.099.618	5.532.992	6.287.982	6.331.382	6.481.308	2,37	27,09	17,14
1.1. Residentes	5.013.314	5.434.385	6.131.357	6.119.638	6.269.667	2,45	25,06	15,37
1.2. No residentes	86.304	98.607	156.625	211.744	211.641	-0,05	145,23	114,63
2. Personas jurídicas	1.548.110	1.770.037	1.931.446	1.897.054	1.911.925	0,78	23,50	8,02
2.1. Entidades de Crédito	64.432	63.829	59.879	54.224	60.065	10,77	-6,78	-5,90
2.2. Otros agentes residentes	1.398.002	1.620.175	1.757.593	1.682.910	1.704.274	1,27	21,91	5,19
2.2.1. Empresas de seguros	608.712	724.132	751.801	747.552	714.442	-4,43	17,37	-1,34
2.2.2. Fondos de pensiones	14.223	13.295	33.434	33.597	78.890	134,81	454,66	493,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	82.190	91.638	92.039	108.209	145.842	34,78	77,45	59,15
2.2.4. Otros	692.877	791.110	880.319	793.552	765.100	-3,59	10,42	-3,29
2.3. Entidades no residentes	85.675	86.034	113.974	159.920	147.587	-7,71	72,26	71,54
3. Total patrimonio	6.647.728	7.303.029	8.219.428	8.228.436	8.393.234	2,00	26,26	14,93

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.10.15

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	76.609	85.308	90.965	95.830	107.065	11,72	39,76	25,50
1.1. Residentes	76.040	84.767	90.432	95.262	106.389	11,68	39,91	25,51
1.2. No residentes	569	541	533	568	676	19,01	18,80	24,95
2. Personas jurídicas	2.679	3.029	3.291	3.333	3.473	4,20	29,64	14,66
2.1. Entidades de Crédito	44	45	41	40	49	22,50	11,36	8,89
2.2. Otros agentes residentes	2.586	2.937	3.200	3.248	3.380	4,06	30,70	15,08
2.2.1. Empresas de seguros	60	67	61	61	64	4,92	6,67	-4,48
2.2.2. Fondos de pensiones	52	64	82	64	65	1,56	25,00	1,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	137	140	142	136	132	-2,94	-3,65	-5,71
2.2.4. Otros	2.337	2.666	2.915	2.987	3.119	4,42	33,46	16,99
2.3. Entidades no residentes	49	47	50	45	44	-2,22	-10,20	-6,38
3. Total partícipes	79.288	88.337	94.256	99.163	110.538	11,47	39,41	25,13
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.257.208	2.641.698	2.826.923	2.773.307	2.743.772	-1,06	21,56	3,86
1.1. Residentes	2.239.617	2.623.372	2.809.230	2.754.999	2.723.083	-1,16	21,59	3,80
1.2. No residentes	17.591	18.326	17.693	18.308	20.689	13,00	17,61	12,89
2. Personas jurídicas	1.143.223	1.230.848	1.294.226	1.217.793	1.350.142	10,87	18,10	9,69
2.1. Entidades de Crédito	93.939	85.715	82.204	72.956	86.860	19,06	-7,54	1,34
2.2. Otros agentes residentes	1.030.313	1.125.970	1.172.325	1.107.724	1.226.868	10,76	19,08	8,96
2.2.1. Empresas de seguros	154.955	185.560	194.090	190.665	135.530	-28,92	-12,54	-26,96
2.2.2. Fondos de pensiones	111.949	113.121	120.811	85.802	90.358	5,31	-19,29	-20,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	157.062	161.870	155.002	134.886	128.711	-4,58	-18,05	-20,49
2.2.4. Otros	606.347	665.419	702.422	696.370	872.269	25,26	43,86	31,09
2.3. Entidades no residentes	18.971	19.163	39.698	37.113	36.413	-1,89	91,94	90,02
3. Total patrimonio	3.400.431	3.872.546	4.121.149	3.991.100	4.093.914	2,58	20,39	5,72

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución geográfica de la cartera exterior de los fondos de inversión ¹

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	48.807.641	48.435.258	47.492.112	39.620.358	36.499.727	-7,88	-25,22	-24,64
1.1. Euro	48.423.287	48.007.513	46.935.738	38.891.392	35.750.687	-8,08	-26,17	-25,53
1.2. Libra Esterlina	15.303	28.114	44.167	49.506	47.820	-3,41	212,49	70,09
1.3. Dólar USA	334.590	357.438	454.212	613.530	624.834	1,84	86,75	74,81
1.4. Yen	8.801	10.285	8.713	9.803	7.618	-22,29	-13,44	-25,93
1.5. Resto	25.660	31.908	49.282	56.128	68.768	22,52	168,00	115,52
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.655.061	7.783.178	8.291.259	7.615.557	8.003.200	5,09	20,26	2,83
2.1. Euro	4.206.072	4.716.235	4.893.208	4.401.787	4.667.923	6,05	10,98	-1,02
2.2. Libra Esterlina	468.422	627.056	749.885	670.132	699.226	4,34	49,27	11,51
2.3. Dólar USA	986.740	1.211.574	1.335.865	1.288.462	1.350.531	4,82	36,87	11,47
2.4. Yen	87.288	95.938	108.284	105.467	94.985	-9,94	8,82	-0,99
2.5. Resto	906.539	1.132.375	1.204.018	1.149.710	1.190.535	3,55	31,33	5,14
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	4.444.553	5.666.426	7.398.732	7.864.090	8.264.884	5,10	85,96	45,86
3.1. Euro	3.297.002	4.215.807	5.433.885	5.787.651	5.886.630	1,71	78,54	39,63
3.2. Libra Esterlina	58.639	71.284	79.251	75.005	78.938	5,24	34,62	10,74
3.3. Dólar USA	987.059	1.291.420	1.687.202	1.859.724	2.196.856	18,13	122,57	70,11
3.4. Yen	85.508	71.273	159.836	96.026	71.112	-25,95	-16,84	-0,23
3.5. Resto	16.345	16.642	38.558	45.684	31.348	-31,38	91,79	88,37
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	27.372	82.424	79.863	81.493	73.057	-10,35	166,90	-11,36
4.1. Euro	27.093	82.141	79.560	81.160	72.904	-10,17	169,09	-11,25
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	279	283	303	333	153	-54,05	-45,16	-45,94
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.040	1.070	1.197	1.571	4.080	159,71	292,31	281,31
5.1. Euro	667	0	0	0	1.400	-	110	-
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	373	1.070	1.197	1.571	2.681	70,66	618,77	150,56
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

⁽¹⁾ No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	16	14	11	7	6	-14,29	-62,50	-57,14
900.000-1.200.000	5	8	14	13	14	7,69	180,00	75,00
600.000-899.999	18	20	17	19	12	-36,84	-33,33	-40,00
450.000-599.999	18	17	15	14	16	14,29	-11,11	-5,88
300.000-449.999	43	37	32	31	35	12,90	-18,60	-5,41
240.000-299.999	37	40	40	32	31	-3,13	-16,22	-22,50
180.000-239.999	49	53	64	64	65	1,56	32,65	22,64
120.000-179.999	115	117	116	107	111	3,74	-3,48	-5,13
60.000-119.999	286	277	279	271	279	2,95	-2,45	0,72
30.000-59.999	408	415	402	404	390	-3,47	-4,41	-6,02
24.000-29.999	160	161	195	158	159	0,63	-0,63	-1,24
18.000-23.999	217	206	186	200	207	3,50	-4,61	0,49
12.000-17.999	288	298	287	273	278	1,83	-3,47	-6,71
9.000-11.999	193	187	183	193	195	1,04	1,04	4,28
6.000-8.999	220	219	227	217	207	-4,61	-5,91	-5,48
3.000-5.999	363	343	317	307	311	1,30	-14,33	-9,33
600-2.999	151	102	92	100	82	-18,00	-45,70	-19,61
0-599	41	22	23	26	23	-11,54	-43,90	4,55
TOTAL	2.628	2.536	2.500	2.436	2.421	-0,62	-7,88	-4,53
Patrimonio								
Más de 1.200.000	30.472.891	26.899.351	21.419.292	14.483.888	12.342.898	-14,78	-59,50	-54,11
900.000-1.200.000	4.854.737	8.279.540	14.425.617	13.561.496	14.027.852	3,44	188,95	69,43
600.000-899.999	12.784.258	14.337.846	12.302.961	13.336.691	8.741.819	-34,45	-31,62	-39,03
450.000-599.999	9.432.530	9.101.518	7.919.386	7.348.250	8.617.948	17,28	-8,64	-5,31
300.000-449.999	15.612.477	13.424.841	11.184.879	11.393.516	12.979.643	13,92	-16,86	-3,32
240.000-299.999	9.700.602	10.809.281	10.749.885	8.387.121	8.257.038	-1,55	-14,88	-23,61
180.000-239.999	10.237.763	11.207.729	13.452.036	13.181.621	13.377.284	1,48	30,67	19,36
120.000-179.999	16.712.821	17.428.694	17.270.403	15.648.856	16.159.834	3,27	-3,31	-7,28
60.000-119.999	24.033.756	23.312.408	23.410.944	23.242.129	23.694.492	1,95	-1,41	1,64
30.000-59.999	17.026.236	17.392.958	16.889.522	17.098.703	16.603.804	-2,89	-2,48	-4,54
24.000-29.999	4.311.959	4.339.623	5.242.136	4.188.767	4.280.743	2,20	-0,72	-1,36
18.000-23.999	4.476.594	4.296.406	3.829.511	4.182.274	4.328.031	3,49	-3,32	0,74
12.000-17.999	4.260.393	4.464.869	4.254.991	4.040.269	4.123.808	2,07	-3,21	-7,64
9.000-11.999	2.022.386	1.943.803	1.901.740	2.023.759	2.025.010	0,06	0,13	4,18
6.000-8.999	1.625.006	1.637.407	1.699.547	1.615.373	1.547.167	-4,22	-4,79	-5,51
3.000-5.999	1.567.732	1.461.755	1.362.405	1.336.494	1.360.393	1,79	-13,23	-6,93
600-2.999	313.570	202.005	200.999	218.541	171.799	-21,39	-45,21	-14,95
0-599	12.664	7.673	8.079	7.742	6.898	-10,90	-45,53	-10,11
TOTAL	169.458.376	170.547.708	167.524.333	155.295.490	152.646.462	-1,71	-9,92	-10,50

Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo:
número de partícipes

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
75.001-100.000	1	1	0	0	0	0,00	-100,00	-100,00
50.001-75.000	5	3	4	3	3	0,00	-40,00	0,00
40.001-50.000	4	5	4	6	5	-16,67	25,00	0,00
30.001-40.000	3	4	6	5	5	0,00	66,67	25,00
20.001-30.000	16	18	14	14	15	7,14	-6,25	-16,67
10.001-20.000	54	58	63	67	68	1,49	25,93	17,24
5.001-10.000	162	163	174	171	168	-1,75	3,70	3,07
4.001-5.000	63	68	66	66	65	-1,52	3,17	-4,41
3.001-4.000	98	102	96	102	101	-0,98	3,06	-0,98
2.001-3.000	196	177	181	171	176	2,92	-10,20	-0,56
1.001-2.000	490	489	489	466	459	-1,50	-6,33	-6,13
501-1.000	421	411	391	394	393	-0,25	-6,65	-4,38
401-500	135	134	136	129	130	0,78	-3,70	-2,99
301-400	151	141	152	148	142	-4,05	-5,96	0,71
201-300	202	193	185	172	176	2,33	-12,87	-8,81
100-200	443	431	385	392	377	-3,83	-14,90	-12,53
0-99	183	137	153	129	137	6,20	-25,14	0,00
TOTAL	2.628	2.536	2.500	2.436	2.421	-0,62	-7,88	-4,53
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	174.526	195.770	186.121	160.109	128.294	-19,87	-26,49	-34,47
75.001-100.000	88.558	80.318	0	0	0	0,00	-100,00	-100,00
50.001-75.000	298.462	177.253	234.831	173.081	178.993	3,42	-40,03	0,98
40.001-50.000	185.448	224.226	181.709	264.456	220.893	-16,47	19,11	-1,49
30.001-40.000	107.032	141.184	200.637	162.438	165.550	1,92	54,67	17,26
20.001-30.000	382.717	420.236	329.591	338.504	350.391	3,51	-8,45	-16,62
10.001-20.000	755.853	782.434	847.263	888.851	904.921	1,81	19,72	15,65
5.001-10.000	1.130.569	1.140.914	1.235.096	1.197.562	1.169.622	-2,33	3,45	2,52
4.001-5.000	283.392	302.529	295.214	293.054	287.706	-1,82	1,52	-4,90
3.001-4.000	342.515	355.061	332.846	352.618	352.618	0,00	2,95	-0,69
2.001-3.000	476.889	431.457	439.510	417.823	431.749	3,33	-9,47	0,07
1.001-2.000	702.043	706.679	704.272	676.519	663.313	-1,95	-5,52	-6,14
501-1.000	302.695	297.064	283.612	287.094	283.844	-1,13	-6,23	-4,45
401-500	59.921	59.702	60.793	57.596	58.407	1,41	-2,53	-2,17
301-400	52.847	50.139	53.694	52.221	50.126	-4,01	-5,15	-0,03
201-300	49.043	46.872	44.754	41.654	43.487	4,40	-11,33	-7,22
100-200	60.196	57.708	51.826	53.328	51.525	-3,38	-14,40	-10,71
0-99	8.767	5.857	7.829	6.298	7.097	12,69	-19,05	21,17
TOTAL	5.461.473	5.475.403	5.489.598	5.423.206	5.348.536	-1,38	-2,07	-2,32

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	8	8	8	8	8	0,00	0,00	0,00
2. Participes	87.903	83.583	81.647	76.772	76.182	-0,77	-8,85	-13,33
3. Patrimonio (miles euros)	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	6.201.524	-1,24	-4,08	-4,51
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,37	-1,45	-1,63	-0,99	-1,31	-	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	91.740	199.133	58.839	136.028	38.174	-71,94	-80,83	-58,39
6. Reembolsos (miles de euros)	54.269	132.689	54.637	156.978	33.764	-121,51	-125,45	-162,22
7. Suscripciones netas (miles de euros)	37.471	66.444	4.201	-20.950	4.410	-	-93,36	-88,23

⁽¹⁾ Fondos que han remitido estados reservados.⁽²⁾ Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	6.494.269	6.465.126	6.363.723	6.279.583	6.201.524	-1,24	-4,51	-4,08
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	6.900.830	6.856.771	6.750.641	6.724.142	6.643.185	-1,20	-3,73	-3,11
2.1. Cartera interior	6.744.869	6.754.755	6.645.930	6.619.578	6.537.094	-1,25	-3,08	-3,22
2.1.1. de la que viviendas terminadas	3.975.760	4.028.114	4.007.898	3.960.504	3.924.331	-0,91	-1,29	-2,58
2.2. Cartera exterior	91.974	87.360	90.287	89.109	89.554	0,50	-2,63	2,51
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	52.004	1.249	0	0	0	0,00	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	11.748	13.407	14.320	15.194	16.147	6,27	37,44	20,44
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	235	0	104	260	390	50,00	65,96	-
3. Cartera de inversiones financieras	19.295	20.001	12.729	25.042	24.821	-0,88	28,64	24,10
3.1. Cartera interior	5.825	6.939	4.893	17.796	18.307	2,87	214,28	163,83
3.2. Cartera exterior	13.374	12.968	7.744	7.150	6.401	-10,48	-52,14	-50,64
3.3. Intereses de la cartera de inversión	96	94	92	95	113	18,95	17,71	20,21
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	197.437	159.883	144.637	124.712	149.866	20,17	-24,09	-6,27
5. Resto	-623.293	-571.528	-544.284	-594.313	-616.348	3,71	-1,11	7,84

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	106,26	106,06	106,08	107,08	107,12
2.1. Cartera interior	103,86	104,48	104,43	105,41	105,41
2.1.1. de la que viviendas terminadas	61,22	62,31	62,98	63,28	63,28
2.2. Cartera exterior	1,42	1,35	1,42	1,42	1,44
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,80	0,02	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,18	0,21	0,23	0,24	0,26
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
3. Cartera de inversiones financieras	0,30	0,31	0,20	0,40	0,40
3.1. Cartera interior	0,09	0,11	0,08	0,28	0,30
3.2. Cartera exterior	0,21	0,20	0,12	0,11	0,10
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	3,04	2,47	2,27	2,42	2,42
5. Resto	-9,60	-8,84	-8,55	-9,46	-9,94

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-52.898	-29.142	-101.404	-84.140	-78.058	-7,23	47,56
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	37.471	66.444	4.201	-20.950	4.410	-	-88,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-90.370	-95.587	-105.605	-63.190	-82.468	-40,16	-22,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-40.780	-45.661	-56.376	-20.480	-37.608	-63,67	-40,23
4.1.1. Alquileres	50.661	51.263	51.404	51.720	52.605	0,00	-4,22
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-92.005	-97.984	-105.848	-71.602	-90.731	-32,35	0,00
4.1.3. Intereses	1.055	281	228	304	908	33,33	-52,94
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-217	768	-677	-518	-629	-23,49	7,92
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-274	11	-1.483	-383	239	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	50.245	50.425	51.135	44.962	45.148	0,00	0,00
4.2.1. Comisión de gestión	19.823	17.543	17.652	15.406	15.679	-12,72	-23,77
4.2.2. Comisión depositario	962	943	906	900	898	-0,66	-6,44
4.2.3. Por realización de tasaciones	475	507	339	323	343	-4,72	-52,15
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	2.665	2.556	2.701	2.727	2.777	0,96	2,40
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	5.044	4.714	4.503	4.694	4.986	4,24	-0,95
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	10.360	8.698	8.290	8.659	8.539	4,45	-10,46
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	3.422	5.069	3.946	3.711	3.837	-5,96	27,26
4.2.8. Otros gastos repercutidos	7.494	10.396	12.798	8.542	8.089	1,00	-5,77
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	655	500	1.906	2.251	287	18,10	1,00
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	80	458	80	415	18	418,75	-78,86
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	575	42	1.826	1.837	269	0,60	47,08

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión inmobiliaria a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Datos revisados desde el III trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,81	-0,45	-1,58	-1,33	-1,25
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,57	1,02	0,07	-0,33	0,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,38	-1,47	-1,64	-1,00	-1,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,62	-0,70	-0,88	-0,32	-0,60
4.1.1. Alquileres	0,78	0,79	0,80	0,82	0,84
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,41	-1,51	-1,65	-1,13	-1,45
4.1.3. Intereses	0,02	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,02	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,77	0,75	0,79	0,71	0,72
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,27	0,27	0,24	0,25
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,08	0,07	0,07	0,07	0,08
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,16	0,13	0,13	0,14	0,14
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,05	0,08	0,06	0,06	0,06
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,11	0,16	0,20	0,13	0,13
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,03	0,04	0,00
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,01	0,00	0,03	0,03	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.259	3.220	3.194	3.179	3.152	-0,85	-3,28	-2,11
2. Accionistas	416.742	419.606	418.075	419.307	416.714	-0,62	-0,01	-0,69
3. Patrimonio (miles de euros)	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	26.131.524	2,07	0,92	0,80

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	26.131.524	2,07	0,92	0,80
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.849.555	24.813.471	25.334.626	24.471.449	25.015.457	2,22	0,67	0,81
2.1. Cartera interior	14.458.097	13.514.335	12.908.573	12.385.722	13.035.876	5,25	-9,84	-3,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	8.237.265	7.400.478	6.744.157	5.840.398	5.717.454	-2,11	-30,59	-22,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.487.909	4.811.447	4.279.877	3.628.007	3.383.981	-6,73	-38,34	-29,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.363.764	3.376.284	3.153.234	2.753.630	2.945.289	6,96	-12,44	-12,77
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.171.212	1.091.064	987.087	827.611	806.540	-2,55	-31,14	-26,08
2.1.4. Depósitos	1.665.997	1.631.492	2.013.979	2.963.148	3.546.777	19,70	112,89	117,39
2.1.5. Derivados	-4.262	-6.645	-11.848	-22.443	-5.849	-73,94	37,24	-11,98
2.1.6. Otros	24.121	21.662	21.964	23.377	25.666	9,79	6,41	18,48
2.2. Cartera exterior	10.385.691	11.294.244	12.419.898	12.079.436	11.971.920	-0,89	15,27	6,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.502.190	4.606.551	4.681.703	4.340.495	4.001.800	-7,80	-11,11	-13,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.099.606	3.559.349	4.002.393	3.793.271	3.852.643	1,57	24,29	8,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.638.374	2.987.435	3.611.283	3.816.265	3.933.876	3,08	49,10	31,68
2.2.4. Depósitos en EECC	30.259	26.277	16.821	17.976	44.477	147,42	46,99	69,26
2.2.5. Derivados	113.705	113.049	105.259	108.324	134.868	24,50	18,61	19,30
2.2.6. Otros	1.557	1.583	2.439	3.104	4.256	37,11	173,35	168,86
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.767	4.892	6.155	6.291	7.661	21,78	32,84	56,60
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	178	173	169	166	162	-2,41	-8,99	-6,36
5. TESORERIA	970.244	976.350	919.894	895.952	903.263	0,82	-6,90	-7,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	74.022	134.790	162.818	234.997	212.640	-9,51	187,27	57,76

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,97	95,71	95,90	95,58	95,73
2.1. Cartera interior	55,84	52,13	48,86	48,38	49,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	31,81	28,55	25,53	22,81	21,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21,19	18,56	16,20	14,17	12,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	12,99	13,02	11,94	10,76	11,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,52	4,21	3,74	3,23	3,09
2.1.4. Depósitos	6,43	6,29	7,62	11,57	13,57
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,03	-0,04	-0,09	-0,02
2.1.6. Otros	0,09	0,08	0,08	0,09	0,10
2.2. Cartera exterior	40,11	43,56	47,01	47,18	45,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,39	17,77	17,72	16,95	15,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,97	13,73	15,15	14,82	14,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,19	11,52	13,67	14,91	15,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,12	0,10	0,06	0,07	0,17
2.2.5. Derivados	0,44	0,44	0,40	0,42	0,52
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,75	3,76	3,48	3,50	3,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,29	0,52	0,62	0,92	0,81

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	1.102.548	30.784	492.724	-814.943	528.958	-	-52,02
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-132.645	-309.110	275.779	130.713	-255.471	-	92,60
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.374	-14.147	-1.681	-1.996	-10.650	433,57	348,61
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.237.567	354.040	218.626	-943.660	795.079	-	-35,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.296.998	403.977	270.228	-885.224	847.998	-	-34,62
4.1.1. Intereses	80.187	76.392	70.303	75.620	80.617	6,61	0,54
4.1.2. Dividendos	53.366	63.687	26.327	127.429	52.337	-58,93	-1,93
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	113.778	51.962	71.760	-103.698	67.833	-	-40,38
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	913.973	256.841	-6.979	-868.239	526.796	-	-42,36
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.331	1.009	7.252	10.791	1.390	-87,12	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	158.207	162.785	151.472	-65.834	78.351	-	-50,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-40.124	3.814	-20.466	-69.231	52.579	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	18.941	-212.515	-29.440	7.939	-11.905	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.499	53.834	54.132	59.985	54.906	-8,47	-10,72
4.2.1. Comisión de gestión	37.481	34.718	32.430	30.353	33.516	10,42	-10,58
4.2.2. Comisión de depósito	5.353	5.435	5.397	5.471	5.469	-0,04	2,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	18.666	13.681	16.305	24.161	15.920	-34,11	-14,71
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.068	3.897	2.529	1.548	1.987	28,36	-3,92
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	2	0	22	8	3	-62,50	50,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	685	791	873	957	950	-0,73	38,69
4.3.3 Otros ingresos	1.381	3.106	1.635	584	1.034	77,05	-25,13
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	1	0	0	0	0,00	0,00

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las sociedades de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Datos revisados desde el III trimestre 2009.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	5,31	0,68	2,17	-3,02	2,03
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,44	-0,64	1,34	0,60	-0,98
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,06	-0,01	-0,01	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,88	1,38	0,84	-3,61	3,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,11	1,56	1,04	-3,38	3,26
4.1.1. Intereses	0,32	0,30	0,27	0,29	0,31
4.1.2. Dividendos	0,21	0,25	0,10	0,49	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,45	0,20	0,28	-0,40	0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,61	1,00	-0,03	-3,32	2,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,03	0,04	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,62	0,63	0,58	-0,25	0,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,16	0,01	-0,08	-0,26	0,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,83	-0,11	0,03	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,21	0,21	0,23	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,14	0,13	0,12	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,05	0,06	0,09	0,06
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV ¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.502.190	4.606.551	4.681.703	4.340.497	4.001.800	-7,80	-11,11	-13,13
1.1. Euro	4.322.276	4.415.503	4.420.878	4.082.450	3.764.727	-7,78	-12,90	-14,74
1.2. Libra Esterlina	25.813	23.969	35.076	16.346	17.012	4,07	-34,10	-29,02
1.3. Dólar USA	139.527	150.845	196.451	207.091	186.355	-10,01	33,56	23,54
1.4. Yen	65	66	74	72	69	-4,17	6,15	4,55
1.5. Resto	14.509	16.168	29.224	34.538	33.636	-2,61	131,83	108,04
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.099.606	3.559.349	4.002.393	3.793.272	3.852.643	1,57	24,29	8,24
2.1. Euro	1.900.067	2.161.765	2.266.644	2.113.905	2.169.132	2,61	14,16	0,34
2.2. Libra Esterlina	194.443	241.357	290.091	260.319	269.156	3,39	38,42	11,52
2.3. Dólar USA	713.459	842.564	1.093.212	1.055.396	1.058.330	0,28	48,34	25,61
2.4. Yen	10.757	12.063	14.674	10.204	10.723	5,09	-0,32	-11,11
2.5. Resto	280.880	301.600	337.772	353.448	345.302	-2,30	22,94	14,49
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	2.638.374	2.987.435	3.611.283	3.816.266	3.933.876	3,08	49,10	31,68
3.1. Euro	1.962.791	2.163.831	2.601.711	2.644.082	2.754.230	4,17	40,32	27,28
3.2. Libra Esterlina	32.281	34.709	37.209	38.540	39.852	3,40	23,45	14,82
3.3. Dólar USA	604.951	752.987	923.860	1.091.487	1.100.582	0,83	81,93	46,16
3.4. Yen	35.370	30.103	40.327	29.349	24.611	-16,14	-30,42	-18,24
3.5. Resto	2.981	5.805	8.176	12.807	14.601	14,01	389,80	151,52
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	30.259	26.277	16.821	17.976	44.477	147,42	46,99	69,26
4.1. Euro	28.701	24.958	15.522	17.976	43.306	140,91	50,89	73,52
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4.3. Dólar USA	1.558	1.319	1.298	0	1.099	-	-29,46	-16,68
4.4. Yen	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4.5. Resto	0	0	0	0	72	-	0,00	0,00
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.557	1.583	2.439	3.104	4.256	37,11	173,35	168,86
5.1. Euro	0	76	687	55	0	-100,00	-	-100,00
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.3. Dólar USA	1.557	1.507	1.752	3.050	4.256	39,54	173,35	182,42
5.4. Yen	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.5. Resto	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	25	25	26	25	29	16,00	16,00	16,00
60.000-89.999	13	14	14	15	12	-20,00	-7,69	-14,29
30.000-59.999	67	72	75	72	73	1,39	8,96	1,39
18.000-29.999	120	115	118	109	110	0,92	-8,33	-4,35
6.000-17.999	739	749	764	726	752	3,58	1,76	0,40
5.400-5.999	149	141	140	138	149	7,97	0,00	5,67
4.800-5.399	160	156	159	167	159	-4,79	-0,63	1,92
4.200-4.799	219	228	215	208	203	-2,40	-7,31	-10,96
3.600-4.199	270	273	294	277	278	0,36	2,96	1,83
3.000-3.599	434	444	424	400	419	4,75	-3,46	-5,63
2.400-2.999	703	684	670	653	648	-0,77	-7,82	-5,26
0-2.399	360	319	295	389	320	-17,74	-11,11	0,31
TOTAL	3.259	3.220	3.194	3.179	3.152	-0,85	-3,28	-2,11
Patrimonio social								
Más de 89.999	4.778.880	4.654.739	4.840.123	4.653.460	5.172.510	11,15	8,24	11,12
60.000-89.999	957.436	1.034.907	1.032.891	1.132.227	867.836	-23,35	-9,36	-16,14
30.000-59.999	2.649.152	2.822.525	3.000.994	2.863.119	2.921.529	2,04	10,28	3,51
18.000-29.999	2.713.051	2.626.980	2.694.854	2.488.884	2.504.414	0,62	-7,69	-4,67
6.000-17.999	7.056.750	7.166.627	7.325.395	6.966.544	7.244.515	3,99	2,66	1,09
5.400-5.999	852.251	804.485	797.700	784.709	847.239	7,97	-0,59	5,31
4.800-5.399	819.313	796.470	811.585	853.471	808.035	-5,32	-1,38	1,45
4.200-4.799	983.455	1.029.568	972.748	933.575	911.585	-2,36	-7,31	-11,46
3.600-4.199	1.047.787	1.056.919	1.142.872	1.076.809	1.078.689	0,17	2,95	2,06
3.000-3.599	1.420.349	1.451.927	1.388.711	1.306.440	1.371.838	5,01	-3,42	-5,52
2.400-2.999	1.888.068	1.837.961	1.804.314	1.752.190	1.740.485	-0,67	-7,82	-5,30
0-2.399	727.509	641.676	605.323	791.138	662.849	-16,22	-8,89	3,30
TOTAL	25.894.001	25.924.785	26.417.509	25.602.566	26.131.524	2,07	0,92	0,80

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo :
número de accionistas

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.001-10.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	6	7	7	0,00	40,00	40,00
501-1.000	15	14	12	10	9	-10,00	-40,00	-35,71
401-500	7	8	10	10	11	10,00	57,14	37,50
301-400	22	31	34	25	50	100,00	127,27	61,29
201-300	121	130	135	146	128	-12,33	5,79	-1,54
151-200	288	231	185	186	174	-6,45	-39,58	-24,68
100-150	2.479	2.650	2.690	2.654	2.643	-0,41	6,62	-0,26
50-99	220	82	70	80	68	-15,00	-69,09	-17,07
0-49	100	67	50	59	60	1,69	-40,00	-10,45
TOTAL	3.259	3.220	3.194	3.179	3.152	-0,85	-3,28	-2,11
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
5.001-10.000	8.929	8.852	8.815	8.848	8.864	0,18	-0,73	0,14
3.001-5.000	4.408	4.362	4.336	4.313	4.291	-0,51	-2,65	-1,63
1.001-3.000	9.494	9.325	10.521	11.560	11.481	-0,68	20,93	23,12
501-1.000	8.609	8.554	7.337	5.951	5.455	-8,33	-36,64	-36,23
401-500	3.242	3.702	4.566	4.563	4.932	8,09	52,13	33,23
301-400	7.290	10.242	11.112	8.314	16.084	93,46	120,63	57,04
201-300	31.278	33.027	33.758	36.497	31.256	-14,36	-0,07	-5,36
151-200	47.634	38.537	30.905	31.160	29.237	-6,17	-38,62	-24,13
100-150	275.292	294.824	299.728	299.993	298.328	-0,56	8,37	1,19
50-99	19.698	7.467	6.477	7.399	6.214	-16,02	-68,45	-16,78
0-49	868	714	520	709	572	-19,32	-34,10	-19,89
TOTAL	416.742	419.606	418.075	419.307	416.714	-0,62	-0,01	-0,69

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	8	8	8	8	8	-	0,00	0,00
2. Accionistas	929	928	927	942	934	-0,85	-	0,65
3. Patrimonio (miles euros)	313.009	308.583	304.644	326.979	322.703	0,00	0,00	4,58

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	313.009	308.583	304.644	326.979	322.703	-	3,10	4,58
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	351.394	366.121	369.622	361.875	362.735	0,24	-	-0,92
2.1. Cartera interior	351.267	365.988	369.425	361.768	362.432	0,00	0,00	-0,97
2.1.1. de la que viviendas terminadas	195.758	212.279	220.833	216.714	218.087	0,63	11,41	2,74
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	127	133	197	107	303	183,18	138,58	127,82
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	16.667	14.352	10.630	10.572	5.994	-43,30	-64,04	-58,24
3.1. Cartera interior	16.660	14.344	10.623	10.565	5.987	-43,33	-64,06	-58,26
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	7	8	7	7	8	14,29	14,29	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	4.429	3.757	2.655	3.518	5.343	51,88	20,64	42,21
5. Resto	-59.481	-75.647	-78.263	-48.986	-51.369	4,86	-13,64	-32,09

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	112,26	118,65	121,33	110,67	112,41
2.1. Cartera interior	112,22	118,60	121,26	110,64	112,31
2.1.1. de la que viviendas terminadas	62,54	68,79	72,49	66,28	67,58
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,04	0,04	0,06	0,03	0,09
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	5,32	4,65	3,49	3,23	1,86
3.1. Cartera interior	5,32	4,65	3,49	3,23	1,86
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,41	1,22	0,87	1,08	1,66
5. Resto	-19,00	-24,51	-25,69	-14,98	-15,92

Descomposición de la variación del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliarias

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-5.482	-4.426	-3.939	22.336	-4.275	-	-22,02
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	0	0	25.636	998	-96,11	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-5.482	-4.426	-3.939	-3.300	-5.273	59,79	-3,81
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-3.348	-1.102	-1.692	-860	-3.295	283,14	-1,58
4.1.1. Alquileres	2.660	2.674	2.905	2.943	2.879	-2,17	8,23
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdto. derivados de inversiones inmobiliarias	-6.035	-4.829	-4.625	-3.838	-6.190	61,28	2,57
4.1.3. Intereses	-241	767	8	7	10	42,86	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	5	7	2	6	9	50,00	80,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	263	279	17	22	-2	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.134	3.325	2.391	2.441	1.997	-18,19	-6,42
4.2.1. Comisión de gestión	1.071	1.069	947	980	740	-24,49	-30,91
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	72	31	57	22	42	90,91	-41,67
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	101	98	148	173	185	6,94	83,17
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	166	218	183	255	145	-43,14	-12,65
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	439	1.135	541	550	387	-29,64	-11,85
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	178	467	238	223	350	56,95	96,63
4.2.8. Otros gastos repercutidos	105	307	276	239	148	-38,08	40,95
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	1	144	1	18	1.700,00	-
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	17	-	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0	1	144	1	1	0,00	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	0	0,00	0,00

⁽¹⁾Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las sociedades de inversión inmobiliaria a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Datos revisados desde el III trimestre 2009.

⁽²⁾Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliarias

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,74	-1,42	-1,28	7,07	-1,31
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	8,12	0,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,74	-1,42	-1,28	-1,04	-1,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,06	-0,35	-0,55	-0,27	-1,01
4.1.1. Alquileres	0,84	0,86	0,94	0,93	0,88
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,91	-1,55	-1,50	-1,22	-1,90
4.1.3. Intereses	-0,08	0,25	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,08	0,09	0,01	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,68	1,07	0,78	0,77	0,61
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,31	0,31	0,23
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,03	0,03	0,05	0,05	0,06
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,05	0,07	0,06	0,08	0,04
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,14	0,36	0,18	0,17	0,12
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,06	0,15	0,08	0,07	0,11
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,03	0,10	0,09	0,08	0,05
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,05	0,00	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	25	28	31	31	32	3,23	28,00	14,29
2. Participes	1.778	1.917	2.137	2.061	1.925	-6,60	8,27	0,42
3. Patrimonio (miles de euros)	602.664	651.977	722.434	674.056	639.325	-5,15	6,08	-1,94
4. Suscripciones (miles de euros)	66.539	73.826	108.403	76.053	21.152	-72,19	-68,21	-71,35
5. Reembolsos (miles de euros)	26.725	32.461	53.575	99.293	73.258	-26,22	174,12	125,68
6. Suscripciones netas (miles de euros)	39.814	41.365	54.828	-23.240	-52.106	124,21	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	25.929	7.947	15.629	-25.138	17.375	-	-32,99	118,64
8. Rentabilidad (%)	5,21	1,45	2,23	-3,17	2,97	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	5,25	1,80	2,90	-3,25	3,24	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,65	0,48	0,59	0,35	0,47	-	-	-
11. Gastos de financiación (%) ²	0,02	0,03	0,01	0,02	0,02	-	-	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	36	33	32	30	30	0,00	-16,67	-9,09
2. Participes	5.303	5.321	5.311	5.109	4.901	-4,07	-7,58	-7,89
3. Patrimonio (miles de euros)	846.868	810.192	793.880	737.970	726.843	-1,51	-14,17	-10,29
4. Suscripciones (miles de euros)	170.071	87.598	21.352	2.231	13.862	521,34	-91,85	-84,18
5. Reembolsos (miles de euros)	60.971	135.888	51.078	52.837	23.699	-55,15	-61,13	-82,56
6. Suscripciones netas (miles de euros)	109.100	-48.291	-29.726	-50.606	-9.838	-80,56	-	-79,63
7. Rendimientos netos (miles de euros)	28.289	11.614	13.413	-5.304	-1.289	-75,70	-	-
8. Rentabilidad (%)	2,88	0,83	1,72	-0,61	-0,10	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	4,34	1,77	1,92	-0,34	0,14	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,41	0,24	0,29	0,30	0,31	-	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	-	-	-

⁽¹⁾ Entidades que han remitido estados reservados.

⁽²⁾ Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

⁽³⁾ Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	846.868	810.192	793.880	737.970	726.843	-1,51	-14,17	-10,29
2. INVERSIONES FINANCIERAS	673.580	672.202	671.371	648.200	569.913	-12,08	-15,39	-15,22
2.1. Cartera interior	167.540	172.208	177.489	163.259	154.763	-5,20	-7,63	-10,13
2.2. Cartera exterior	504.211	498.101	492.017	482.883	413.112	-14,45	-18,07	-17,06
2.3. Intereses de la cartera de inversión	360	328	98	124	145	16,94	-59,72	-55,79
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.468	1.565	1.767	1.935	1.892	-2,22	28,88	20,89
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	108.203	66.754	67.253	48.856	52.963	8,41	-51,05	-20,66
4. RESTO	65.085	71.235	55.256	40.913	103.967	154,12	59,74	45,95

Distribución porcentual del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	79,54	82,97	84,57	87,84	78,41
2.1. Cartera interior	19,78	21,26	22,36	22,12	21,29
2.2. Cartera exterior	59,54	61,48	61,98	65,43	56,84
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,04	0,04	0,01	0,02	0,02
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,17	0,19	0,22	0,26	0,26
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12,78	8,24	8,47	6,62	7,29
4. RESTO	7,69	8,79	6,96	5,54	14,30

Descomposición de la variación del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

Importes en miles de euros

	2009		2010		% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	137.389	-36.677	-16.312	-55.910	-11.127	80,10 -
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	109.100	-48.291	-29.726	-50.606	-9.838	-80,56 -
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00 0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	28.289	11.614	13.413	-5.304	-1.289	75,70 -
4.1. Rendimientos de gestión	31.601	14.531	16.463	-2.609	1.054	- -
4.1.1. Intereses	644	259	198	130	132	1,54 -79,50
4.1.2. Dividendos	439	633	127	164	30	-81,71 -93,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.090	233	696	402	-935	- -
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	567	4.073	374	-101	355	- -37,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	0,00 0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	17.484	13.873	25.550	21.174	-21.138	- -
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.143	-4.732	-9.406	-15.373	15.903	- 95,30
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.234	192	-1.076	-9.003	6.707	- 107,39
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	3.656	2.499	3.410	2.667	2.345	-12,07 -35,87
4.2.1. Comisión de gestión	3.003	1.953	2.450	2.278	2.254	-1,05 -24,94
4.2.2. Comisión de depósito	235	175	158	149	141	-5,37 -40,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	418	371	801	240	-50	- -
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	344	-419	359	-28	1	- -99,71
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	0	0	0	0	0,00 -100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	-3	0	6	3	-50,00 -27,11
4.3.3. Otros ingresos	338	-416	359	-34	-1	-97,06 -

⁽¹⁾ Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las IIC de IIC de inversión libre a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Datos revisados desde el III trimestre

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	18,96	-2,64	-1,54	-5,17	-1,50
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	15,07	-4,05	-3,10	-4,47	-1,33
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3,89	1,41	1,56	-0,70	-0,17
4.1. Rendimientos de gestión	4,34	1,77	1,92	-0,34	0,14
4.1.1. Intereses	0,09	0,03	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,06	0,08	0,01	0,02	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,15	0,03	0,08	0,05	-0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,08	0,50	0,04	-0,01	0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,40	1,69	2,98	2,78	-2,87
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,12	-0,58	-1,10	-2,02	2,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,44	0,02	-0,13	-1,18	0,91
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,51	0,30	0,40	0,35	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,24	0,29	0,30	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,04	0,09	0,03	-0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	-0,06	0,04	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,04	-0,04	0,04	0,00	0,00

⁽¹⁾ Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

⁽²⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

Descomposición de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

Importes en miles de euros

	2009		2010			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	65.743	49.313	70.457	-48.378	-34.731	-28,21	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	39.814	41.365	54.828	-23.240	-52.106	124,21	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	25.929	7.947	15.629	-25.138	17.375	-	-32,99
4.1. Rendimientos de gestión	29.943	11.371	19.885	-22.578	20.712	-	-30,83
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.103	3.574	4.594	2.951	3.556	20,50	-13,33
4.2.1. Comisión de gestión	3.717	3.045	4.022	2.422	3.017	24,57	-18,83
4.2.2. Gastos de financiación	123	173	87	118	101	-14,41	-17,89
4.2.3. Otros gastos	263	356	485	411	438	6,57	66,54
4.3. Otros ingresos	89	150	339	390	220	-43,59	147,19

⁽¹⁾Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por las IIC de inversión libre a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones.

Datos revisados desde el III trimestre 2009.

**Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las IIC
de inversión libre**

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2009		2010		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,89	7,82	10,29	-6,91	-5,42
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,35	6,56	8,01	-3,30	-8,14
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4,55	1,26	2,28	-3,61	2,72
4.1. Rendimientos de gestión	5,25	1,80	2,90	-3,25	3,24
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,72	0,57	0,67	0,42	0,56
4.2.1. Comisión de gestión	0,65	0,48	0,59	0,35	0,47
4.2.2. Gastos de financiación	0,02	0,03	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Otros gastos	0,05	0,06	0,07	0,06	0,07
4.3. Otros ingresos	0,02	0,02	0,05	0,06	0,03

Número, volumen de inversión y número de inversores de las instituciones de inversión colectiva extranjeras registradas en la CNMV que se comercializan en España ¹

CUADRO 7.1

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS								
1. Fondos	327	324	353	365	376	3,01	14,98	16,05
2. Sociedades	250	258	262	271	276	1,85	10,40	6,98
3. Total IIC extranjeras	577	582	615	636	652	2,52	13,00	12,03
PARTÍCIPES								
1. Fondos	123.575	139.102	157.027	181.039	186.804	3,18	51,17	34,29
2. Sociedades	489.986	545.992	591.722	610.342	624.749	2,36	27,50	14,42
3. Total IIC extranjeras	613.561	685.094	748.749	791.381	811.553	2,55	32,27	18,46
VOLUMEN DE INVERSIÓN ² (miles de euros)								
1. Fondos	4.410.193	5.215.125	6.519.295	7.477.183	7.650.066	2,31	73,46	46,69
2. Sociedades	16.274.599	19.992.036	24.345.586	24.885.665	25.176.650	1,17	54,70	25,93
3. Total IIC extranjeras	20.684.792	25.207.161	30.864.881	32.362.848	32.826.716	1,43	58,70	30,23
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	273	275	278	288	287	-0,35	5,13	4,36
2. Francia	180	178	201	210	222	5,71	23,33	24,72
3. Irlanda	59	64	67	69	74	7,25	25,42	15,63
4. Alemania	17	17	19	20	20	0,00	17,65	17,65
5. Reino Unido	14	14	15	15	15	0,00	7,14	7,14
6. Holanda	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
7. Austria	27	27	28	27	27	0,00	0,00	0,00
8. Bélgica	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Malta	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

⁽²⁾ Volumen de inversión: Importe resultante de multiplicar el número de acciones o participaciones en poder de los inversores, al final del período, por su valor en euros en dicha fecha.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión ¹

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2009		2010			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	82	95	105	105	105	0,00	28,05	10,53
12.001-30.000	34	37	34	37	40	8,11	17,65	8,11
6.001-12.000	26	22	21	27	25	-7,41	-3,85	13,64
3.001-6.000	23	27	32	30	27	-10,00	17,39	0,00
1.201-3.000	41	42	42	38	51	34,21	24,39	21,43
601-1.200	19	23	23	20	15	-25,00	-21,05	-34,78
301-600	15	16	15	20	23	15,00	53,33	43,75
101-300	19	17	16	21	13	-38,10	-31,58	-23,53
0-100	275	260	284	271	296	9,23	7,64	13,85
TOTAL ²	534	539	572	569	595	4,57	11,42	10,39
Volumen de inversión								
Más de 30.000	19.577.577	24.075.985	29.754.823	31.143.874	31.536.883	1,26	61,09	30,99
12.001-30.000	655.543	717.799	662.219	756.026	823.587	8,94	25,63	14,74
6.001-12.000	244.542	195.913	196.173	230.607	209.270	-9,25	-14,42	6,82
3.001-6.000	99.282	112.845	141.150	126.998	125.764	-0,97	26,67	11,45
1.201-3.000	79.341	74.356	80.209	74.920	104.540	39,54	31,76	40,59
601-1.200	16.110	18.618	19.178	16.660	12.386	-25,65	-23,12	-33,47
301-600	6.938	7.074	6.577	8.730	10.584	21,24	52,55	49,62
101-300	4.160	3.349	2.865	3.599	2.191	-39,12	-47,33	-34,58
0-100	1.299	1.222	1.687	1.434	1.511	5,37	16,32	23,65
TOTAL	20.684.792	25.207.161	30.864.881	32.362.848	32.826.716	1,43	58,70	30,23

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

⁽²⁾ No coincide con el cuadro 7.1 por no incluirse los ETF.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según su número de partícipes/accionistas ¹

CUADRO 7.3

Cotas del intervalo:

Número partícipes/accionistas

	2009		2010			% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
Número IIC (unidades)									
Más de 800	80	86	91	89	90	1,12	12,50	4,65	
601-800	6	11	11	15	13	-13,33	116,67	18,18	
401-600	20	16	17	19	17	-10,53	-15,00	6,25	
251-400	14	16	15	17	18	5,88	28,57	12,50	
151-250	12	15	15	15	16	6,67	33,33	6,67	
61-150	43	35	34	38	43	13,16	0,00	22,86	
21-60	28	32	34	29	33	13,79	17,86	3,13	
11-20	19	18	21	27	22	-18,52	15,79	22,22	
0-10	312	310	334	320	343	7,19	9,94	10,65	
TOTAL ²	534	539	572	569	595	4,57	11,42	10,39	
Número Partícipes/Accionistas									
Más de 800	587.499	655.948	719.569	757.643	779.011	2,82	32,60	18,76	
601-800	4.129	8.112	7.882	10.578	9.233	-12,72	123,61	13,82	
401-600	9.518	7.659	8.428	9.670	8.576	-11,31	-9,90	11,97	
251-400	4.425	5.265	4.735	5.123	5.582	8,96	26,15	6,02	
151-250	2.410	2.749	2.858	2.946	3.152	6,99	30,79	14,66	
61-150	4.016	3.678	3.304	3.537	4.163	17,70	3,66	13,19	
21-60	1.025	1.108	1.365	1.177	1.195	1,53	16,59	7,85	
11-20	271	294	285	392	337	-14,03	24,35	14,63	
0-10	268	281	323	315	304	-3,49	13,43	8,19	
TOTAL	613.561	685.094	748.749	791.381	811.553	2,55	32,27	18,46	

⁽¹⁾ Desde marzo 2009, cuando se hace referencia a las IIC extranjeras (patrimonio y número de partícipes) no se incluyen los datos de los ETF.

⁽²⁾ No coincide con el cuadro 7.1 por no incluirse los ETF.

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	2	19
I. Inmovilizado intangible	0	0
II. Inmovilizado material	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0
III. Activos por impuesto diferido	2	19
B) ACTIVO CORRIENTE	176.923.926	171.696.873
I. Deudores	1.175.178	859.784
II. Cartera de inversiones financieras	167.016.956	163.569.254
1. Cartera interior	106.191.662	99.951.819
1.1. Valores representativos de deuda	80.854.843	73.929.270
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.023.150	4.740.969
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.134.263	9.041.484
1.4. Depósitos en EECC	10.526.980	11.493.487
1.5. Derivados	652.315	746.585
1.6. Otros	112	23
2. Cartera exterior	58.443.902	61.812.712
2.1. Valores representativos de deuda	48.461.644	47.425.220
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.216.118	7.783.178
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.524.463	5.666.426
2.4. Depósitos en EECC	16.928	81.890
2.5. Derivados	1.207.396	854.928
2.6. Otros	17.354	1.070
3. Intereses de la cartera de inversión	2.379.668	1.768.942
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.723	35.781
III. Periodificaciones	28.592	87
IV. Tesorería	8.703.200	7.267.749
TOTAL ACTIVO	176.923.928	171.696.892
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	175.865.523	170.547.707
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	175.865.480	170.547.706
I. Capital	0	0
II. Partícipes	110.193.252	107.073.121
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	5.756.497	5.925.616
V. (Acciones propias)	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	67.506.746	49.559.513
VII. Otras aportaciones de socios	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-7.581.601	7.997.156
IX. (Dividendo a cuenta)	-9.413	-7.700
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	43	1
B) PASIVO NO CORRIENTE	2.582	486
I. Provisiones a largo plazo	133	133
II. Deudas a largo plazo	23	109
III. Pasivos por impuesto diferido	2.426	244
C) PASIVO CORRIENTE	1.055.823	1.148.699
I. Provisiones a corto plazo	840	393
II. Deudas a corto plazo	8.748	1.063
III. Acreedores	397.207	734.078
IV. Pasivos financieros	0	0
V. Derivados	632.303	403.783
VI. Periodificaciones	16.725	9.383
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	176.923.928	171.696.892

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	94.568.691	94.780.274
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	72.553.218	65.235.482
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	22.015.472	29.544.792
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	119.592.916	70.480.123
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	5.958	4.071
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	1.717	9.072
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	321.919	205.876
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	34	202.975
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	12.809.007	20.086.500
2.6. Otros	106.454.280	49.971.629
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	214.161.607	165.260.397

⁽¹⁾ No incluye IICICIL ni IICIL.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.2

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.976	2.694
2. Comisiones retrocedidas	33.797	15.251
3. Gastos de Personal	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.140.616	-1.550.420
4.1. Comisión de gestión	-1.915.868	-1.400.592
4.2. Comisión depositario	-189.794	-138.291
4.3. Otros	-34.954	-11.537
5. Amortización del inmovilizado material	0	0
6. Excesos de provisiones	362.106	487.161
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-230	-4
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.740.967	-1.045.318
8. Ingresos financieros	8.375.914	3.907.250
9. Gastos financieros	-232.852	-69.420
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-6.123.673	5.494.026
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.389.596	1.639.352
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-2.625.145	3.429.861
10.3. Por operaciones con derivados	-1.231.080	422.300
10.4. Otros	122.148	2.514
11. Diferencias de cambio	-14.968	5.442
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-7.805.437	-261.991
12.1. Deterioros	-36.958	-152
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-862.179	-274.763
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-3.846.367	-865.175
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.046.451	880.411
12.5. Otros	-13.483	-2.312
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-5.801.016	9.075.306
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-7.541.983	8.029.989
13. Impuesto sobre beneficios	-39.618	-32.833
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-7.581.601	7.997.156

⁽¹⁾ No incluye IICICIL ni IICIL.

Balance consolidado de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.3

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	7.585.938	6.868.864
I. Inmovilizado intangible	1.481	0
II. Inmovilizado material	13.690	12.075
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	13.690	12.075
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	7.567.280	6.856.771
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	7.458.671	6.754.755
1.1. Inmuebles en fase de construcción	189.262	115.886
1.2. Inmuebles terminados	7.030.930	6.414.201
1.3. Concesiones administrativas	17.028	13.995
1.4. Otros derechos reales	133.931	126.197
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	117	332
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	23.773	29.439
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0
1.9. Otros	63.630	54.705
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	96.258	87.360
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	96.258	87.360
2.2. Otros	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	1.614	1.249
4. Cuentas transitorias	10.738	13.407
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	10.723	13.407
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	15	0
IV. Activos por impuesto diferido	3.487	18
B) ACTIVO CORRIENTE	387.674	247.477
I. Deudores	92.410	58.572
1. Deudores por venta de inmuebles	1.583	0
2. Deudores por alquileres	7.568	4.757
3. Deudores dudosos o morosos	4.358	6.035
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	173	1.552
5. Otros deudores	78.727	46.228
II. Cartera de inversiones financieras	57.004	20.001
1. Cartera interior	39.104	6.939
2. Cartera exterior	17.190	12.968
3. Intereses de la cartera de inversión	710	94
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0
III. Periodificaciones	19.122	9.022
IV. Tesorería	219.137	159.883
TOTAL ACTIVO	7.973.612	7.116.341
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	7.374.942	6.447.631
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	5.482.594	5.062.219
I. Capital	0	0
II. Participes	5.352.363	4.935.603
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	193.563	190.082
V. (Acciones propias)	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-52.084	22.020
VII. Otras aportaciones de socios	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-11.248	-85.487
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor en inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.860.828	1.364.702
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.882.760	1.502.009
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-21.932	-137.307
A-3) Otro patrimonio atribuido	31.520	20.710
B) PASIVO NO CORRIENTE	336.817	439.030
I. Provisiones a largo plazo	4.836	6.521
II. Deudas a largo plazo	315.528	417.578
III. Pasivos por impuesto diferido	16.453	14.931
C) PASIVO CORRIENTE	261.852	229.680
I. Provisiones a corto plazo	688	1.124
II. Deudas a corto plazo	170.635	145.524
III. Acreedores	67.445	51.007
V. Periodificaciones	23.084	32.025
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.973.612	7.116.341

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO		
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	72.385	66.275
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	48.361	1.041
1.3. Contratos de arras	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	41.566	41.566
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	375.676	111.071
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	8.910	5.362
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	546.898	225.316
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0
2.2. Avals recibidos	258.298	223.862
2.3. Avals emitidos	4.198	3.737
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	98.908	115.237
2.6. Otras cuentas de orden	165.915	162.709
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.319	505.545

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.067	2.634
2. Comisiones retrocedidas	0	0
3. Ingresos por alquiler	244.647	214.776
4. Gastos de Personal	-189	0
5. Otros gastos de explotación	-321.805	-170.146
5.1. Comisión de gestión	-223.755	-91.382
5.2. Comisión depositario	-17.566	-5.612
5.3. Otros	-80.483	-73.153
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-20.722	-72.015
6.1. Incrementos de deterioro	-22.453	-80.039
6.2. Reversión del deterioro	1.732	8.024
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	101.490	-3.792
7.1. Resultados positivos	104.506	34.267
7.2. Resultados negativos	-3.015	-38.059
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	28	80
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-64.815	-42.150
10. Excesos de provisiones	1.359	941
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	32.649	-52
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-24.290	-69.723
12. Ingresos financieros	45.589	4.638
13. Gastos financieros	-29.901	-19.248
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.020	37
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-332	-1.101
16. Diferencias de cambio	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	13.335	-15.674
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-10.955	-85.397
17. Impuesto sobre beneficios	-293	-89
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-11.248	-85.487

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	187	176
I. Inmovilizado intangible	2	2
II. Inmovilizado material	182	173
1. Bienes inmuebles de uso propio	175	161
2. Mobiliario y enseres	7	12
III. Activos por impuesto diferido	3	2
B) ACTIVO CORRIENTE	24.897.694	26.157.635
I. Deudores	402.005	335.850
II. Cartera de inversiones financieras	23.474.612	24.845.827
1. Cartera interior	16.101.524	13.476.784
1.1. Valores representativos de deuda	10.372.280	7.364.851
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.214.853	3.376.285
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.108.840	1.091.069
1.4. Depósitos en EECC	1.365.309	1.619.002
1.5. Derivados	15.886	3.915
1.6. Otros	24.356	21.662
2. Cartera exterior	7.237.330	11.228.318
2.1. Valores representativos de deuda	2.561.190	4.521.055
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.014.579	3.559.352
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	2.486.447	2.987.439
2.4. Depósitos en EECC	28.361	26.168
2.5. Derivados	138.948	132.721
2.6. Otros	7.806	1.583
3. Intereses de la cartera de inversión	132.937	135.673
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.821	5.052
III. Periodificaciones	61	10
IV. Tesorería	1.021.015	975.947
TOTAL ACTIVO	24.897.880	26.157.811
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	24.656.874	25.924.784
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	24.656.857	25.924.764
I. Capital	29.725.795	28.491.930
II. Partícipes	0	105.091
III. Prima de emisión	2.376.988	2.350.546
IV. Reservas	7.745.660	7.657.829
V. (Acciones propias)	-11.732.108	-11.503.252
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-363.582	-3.412.851
VII. Otras aportaciones de socios	278	0
VIII. Resultado del ejercicio	-3.092.721	2.241.995
IX. (Dividendo a cuenta)	-3.453	-6.524
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	17	20
B) PASIVO NO CORRIENTE	473	115
I. Provisiones a largo plazo	0	0
II. Deudas a largo plazo	1	13
III. Pasivos por impuesto diferido	473	103
C) PASIVO CORRIENTE	240.533	232.912
I. Provisiones a corto plazo	739	613
II. Deudas a corto plazo	4.894	816
III. Acreedores	200.250	194.612
IV. Pasivos financieros	13	0
V. Derivados	27.677	31.921
VI. Periodificaciones	6.960	4.949
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	24.897.880	26.157.811

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.235.142	62.320.316
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.720.381	60.583.115
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.514.761	1.737.201
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	67.404.049	67.210.419
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	58.644.512	60.599.962
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.583.121	3.142.493
2.6. Otros	7.176.417	3.467.964
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	70.639.192	129.530.735

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	6
2. Comisiones retrocedidas	3.687	2.575
3. Gastos de Personal	-4.629	-3.782
4. Otros gastos de explotación	-208.190	-197.385
4.1. Comisión de gestión	-136.044	-130.194
4.2. Comisión depositario	-23.692	-20.696
4.3. Otros	-48.454	-46.494
5. Amortización del inmovilizado material	-4	-16
6. Excesos de provisiones	375.142	419.636
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-277	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	165.729	221.034
8. Ingresos financieros	948.353	649.516
9. Gastos financieros	-67.969	-15.305
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.199.441	1.758.503
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-1.278.616	508.765
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-984.403	1.247.141
10.3. Por operaciones con derivados	17.629	-6.895
10.4. Otros	45.949	9.493
11. Diferencias de cambio	3.074	-1.879
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.940.629	-362.496
12.1. Deterioros	-18.256	-4.046
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-657.982	-89.687
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.230.182	-210.415
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-29.218	-54.766
12.5. Otros	-4.990	-3.582
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-3.256.612	2.028.340
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.090.883	2.249.374
13. Impuesto sobre beneficios	-1.837	-7.457
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-3.092.721	2.241.917

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0
II. Inmovilizado material	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	595.675	724.125
I. Deudores	28.147	35.578
II. Cartera de inversiones financieras	356.487	529.797
1. Cartera interior	251.599	197.515
1.1. Valores representativos de deuda	191.585	87.832
1.2. Instrumentos de patrimonio	26.295	66.633
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.853	5.609
1.4. Depósitos en EECC	0	35.442
1.5. Derivados	9.866	2.000
1.6. Otros	14.000	0
2. Cartera exterior	104.834	331.528
2.1. Valores representativos de deuda	13.555	39.221
2.2. Instrumentos de patrimonio	39.698	207.953
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	43.546	80.762
2.4. Depósitos en EECC	0	0
2.5. Derivados	8.035	3.592
2.6. Otros	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	54	754
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0
III. Periodificaciones	246	0
IV. Tesorería	210.794	158.750
TOTAL ACTIVO	595.675	724.125
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	539.405	651.977
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	539.338	651.977
I. Capital	0	6.148
II. Partícipes	582.409	592.501
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	4.298	3.797
V. (Acciones propias)	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-9.220	-14.468
VII. Otras aportaciones de socios	1.374	1.560
VIII. Resultado del ejercicio	-39.524	62.440
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	67	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	189	116
I. Provisiones a largo plazo	33	0
II. Deudas a largo plazo	74	5
III. Pasivos por impuesto diferido	83	112
C) PASIVO CORRIENTE	56.081	72.032
I. Provisiones a corto plazo	0	714
II. Deudas a corto plazo	11.083	2.361
III. Acreedores	5.861	11.693
IV. Pasivos financieros	15.061	49.313
V. Derivados	21.272	6.980
VI. Periodificaciones	2.803	970
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	595.675	724.125

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	432.449	481.620
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	247.195	166.601
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	185.254	315.019
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	325.604	10.142.604
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	23.870
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	41.082	106.483
2.6. Otros	284.522	10.012.251
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	758.053	10.624.224

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	24	27
2. Comisiones retrocedidas	8	171
3. Gastos de Personal	0	0
4. Otros gastos de explotación	-17.781	-18.472
4.1. Comisión de gestión	-12.176	-13.621
4.2. Comisión depositario	-728	-703
4.3. Otros	-4.877	-4.147
5. Amortización del inmovilizado material	-5	0
6. Excesos de provisiones	1.211	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-16.542	-18.275
8. Ingresos financieros	17.484	11.709
9. Gastos financieros	-646	-1.026
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-25.843	48.349
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-4.891	10.359
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-32.107	42.509
10.3. Por operaciones con derivados	11.155	-6.298
10.4. Otros	0	1.778
11. Diferencias de cambio	2.681	2.467
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-16.512	19.490
12.1. Deterioros	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-27.172	9.054
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-5.449	3.055
12.4. Resultados por operaciones con derivados	16.112	6.794
12.5. Otros	-4	587
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-22.836	80.989
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-39.378	62.714
13. Impuesto sobre beneficios	-146	-274
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-39.524	62.440

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	38	38
I. Inmovilizado intangible	0	0
II. Inmovilizado material	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0
III. Activos por impuesto diferido	38	38
B) ACTIVO CORRIENTE	1.289.820	836.595
I. Deudores	188.689	91.339
II. Cartera de inversiones financieras	988.554	678.501
1. Cartera interior	258.972	177.982
1.1. Valores representativos de deuda	36.635	36.410
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	2.836
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	129.262	134.806
1.4. Depósitos en EECC	0	0
1.5. Derivados	93.075	3.931
1.6. Otros	0	0
2. Cartera exterior	724.758	498.626
2.1. Valores representativos de deuda	0	21.508
2.2. Instrumentos de patrimonio	794	340
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	711.488	475.962
2.4. Depósitos en EECC	0	0
2.5. Derivados	12.476	815
2.6. Otros	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	3	328
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.822	1.565
III. Periodificaciones	0	0
IV. Tesorería	112.576	66.754
TOTAL ACTIVO	1.289.857	836.633
PATRIMONIO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	1.021.278	810.192
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1.021.265	810.192
I. Capital	0	240.338
II. Partícipes	1.276.881	569.724
III. Prima de emisión	0	0
IV. Reservas	44.917	47.179
V. (Acciones propias)	0	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-22.462	-64.634
VII. Otras aportaciones de socios	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-278.071	67.592
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	13	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	753	46
I. Provisiones a largo plazo	0	0
II. Deudas a largo plazo	545	32
III. Pasivos por impuesto diferido	208	13
C) PASIVO CORRIENTE	267.826	26.396
I. Provisiones a corto plazo	0	0
II. Deudas a corto plazo	19.289	8.648
III. Acreedores	151.251	11.397
IV. Pasivos financieros	0	0
V. Derivados	97.144	6.299
VI. Periodificaciones	141	52
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.289.857	836.633

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
CUENTAS DE ORDEN		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.565.604	347.856
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	346.106	27.354
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.219.497	320.502
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	463.331	365.139
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	141.150	230.937
2.6. Otros	322.180	14.541
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2.028.934	712.996

Importes en miles de euros

	2008	2009
	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	98	97
2. Comisiones retrocedidas	79	13
3. Gastos de Personal	0	0
4. Otros gastos de explotación	-23.717	-12.663
4.1. Comisión de gestión	-20.407	-10.805
4.2. Comisión depositario	-1.321	-845
4.3. Otros	-1.989	-1.014
5. Amortización del inmovilizado material	0	0
6. Excesos de provisiones	11.604	31.457
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-11.936	18.904
8. Ingresos financieros	7.433	6.866
9. Gastos financieros	-8.552	-2.737
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-138.753	60.019
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-27.983	-2.881
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-113.015	52.702
10.3. Por operaciones con derivados	-6.901	10.198
10.4. Otros	9.146	0
11. Diferencias de cambio	-27.725	10.628
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-98.539	-26.024
12.1. Deterioros	-5.792	-883
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-2.459	1.041
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-34.415	-6.757
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-55.110	-19.426
12.5. Otros	-763	1
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-266.135	48.751
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-278.071	67.655
13. Impuesto sobre beneficios	0	-64
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-278.071	67.592

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	148.833	146.569	139.042	138.081		
2. Intermediarios financieros o particulares	1.489.464	1.298.021	1.214.872	1.380.398		
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	722.429	794.093	670.788	926.427		
2.2. Adquisición temporal de activos	538.123	303.996	306.340	260.532		
2.3. Deudores	227.322	199.040	236.993	192.473		
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	1.590	891	752	969		
2.5. Deterioro de valor	0	0	-2	-3		
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0		
3. Cartera de valores	527.082	569.221	675.334	494.620		
3.1. Cartera interior	370.014	435.975	539.323	387.735		
3.1.1. Deuda Pública	38.100	36.867	34.941	43.678		
3.1.2. Valores de renta fija	63.463	74.035	54.141	74.848		
3.1.3. Acciones y participaciones	268.451	325.073	450.241	269.209		
3.2. Cartera exterior	77.542	96.335	92.107	65.280		
3.2.1. Deuda Pública	7.399	7.717	0	437		
3.2.2. Valores de renta fija	54.567	68.367	71.455	41.965		
3.2.3. Acciones y participaciones	15.577	20.250	20.651	22.878		
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	45.652	35.007	41.626	48.699		
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	34.645	28.786	31.960	21.537		
3.5. Activos financieros híbridos	470	472	1.935	1.885		
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0		
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	2.285	1.753	3.112	2.462		
3.8. Deterioro de valor	-3.526	-29.107	-34.728	-32.978		
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0		
4. Derivados	76	0	1	88		
5. Activos fiscales	54.659	66.937	29.325	37.245		
6. Tesorería	195.677	97.409	125.952	100.029		
7. Ajuste por periodificaciones	8.217	10.816	6.899	10.441		
8. Otros activos	13.590	15.575	12.591	13.822		
9. Total activo (=1 a 8)	2.437.599	2.204.548	2.204.015	2.174.725		
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	472.930	471.471	467.042	472.241		
2. Reservas y prima de emisión	995.382	961.843	986.790	1.026.468		
3. Resultados de ejercicios anteriores	13.191	38.278	2.436	-19.467		
4. Resultado del ejercicio	345.842	88.704	157.585	104.070		
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-126.830	-14.402	-39.249	-13.625		
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-490		
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0		
Total fondos propios (=1 a 7)	1.700.025	1.545.405	1.574.113	1.569.197		
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	1	0	0	0		
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-13.928	-26.169	-3.869	-8.872		
Total Patrimonio neto (=1 a 9)	1.686.098	1.519.236	1.570.244	1.560.325		

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	
	II	I	II	I
PASIVO				
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	511.102	439.691	466.339	406.535
1.1. Préstamos y créditos	2	1.001	10.535	10.875
1.2. Comisiones a pagar	129.229	63.107	145.533	113.901
1.3. Acreedores	342.416	356.620	272.732	259.942
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	39.456	18.963	37.539	21.818
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0
2. Derivados	48	165	2	88
3. Pasivos subordinados	1.966	1.797	9.109	8.621
4. Provisiones para riesgos	33.642	57.426	25.530	44.480
5. Pasivos fiscales	99.754	87.581	45.640	51.072
6. Periodificaciones	21.163	26.854	16.108	16.914
7. Otros pasivos	83.827	71.797	71.042	86.690
Total Pasivo (= 1 a 7)	751.501	685.312	633.771	614.400
Total Pasivo y patrimonio neto	2.437.599	2.204.548	2.204.015	2.174.725

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	174	142	910	248		
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.668.040	599.968	1.202.916	574.778		
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.632.707	588.439	1.169.138	560.092		
3. Pérdidas por operaciones financieras	29.364	9.091	16.786	2.201		
4. Pérdidas por diferencias de cambio	920	775	896	217		
5. Gastos de personal	213.974	95.311	199.622	98.373		
6. Gastos generales	138.730	62.132	126.007	59.138		
7. Contribuciones e impuestos	4.470	5.085	4.050	6.632		
8. Amortizaciones	10.929	6.590	13.178	6.308		
9. Otras cargas de explotación	4.589	4.755	18.560	2.335		
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	9.437	119	31.576	564		
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	7.753	6.826	1.095	1.097		
12. Otras pérdidas	2.735	585	3.180	750		
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	151.988	36.569	78.272	39.291		
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0		
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	363.277	101.022	195.659	112.777		
Total Debe	2.606.380	928.970	1.892.708	904.709		
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	74.088	13.732	21.661	7.798		
2. Comisiones recibidas	2.457.653	894.511	1.814.822	881.542		
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.315.119	842.990	1.717.147	826.150		
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.896.890	713.676	1.451.258	710.943		
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	132.380	55.613	126.292	59.569		
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	22.214	6.092	15.052	7.031		
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	20.108	5.816	11.367	5.425		
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	230.194	56.896	97.538	35.506		
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	13.332	4.898	15.640	7.675		
2.2. Comisiones de suscripción	86.239	24.015	41.843	17.039		
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	74.091	21.769	39.159	16.646		
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	212	56	57	0		
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	7	0	0	0		
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	11.929	2.190	2.628	393		
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	17.952	9.813	20.206	12.657		
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	5.926	3.097	6.546	3.400		
2.5. Servicios de asesoramiento	8.077	5.636	11.753	7.346		
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	77	41	30		
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	16.432	3.812	8.815	11.599		
2.8. Otras comisiones	7.907	5.071	8.470	3.321		
3. Ganancias por operaciones financieras	43.560	2.698	7.539	2.956		
4. Ganancias por diferencia de cambio	803	456	541	358		
5. Otros productos de explotación	6.471	3.414	6.248	1.689		

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	435	781	1.715	217		
7. Recuperación de provisiones para riesgos	2.158	656	821	143		
8. Otras ganancias	3.777	403	1.287	1.299		
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0		
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	17.436	12.317	38.075	8.706		
Total Haber	2.606.380	928.970	1.892.708	904.709		

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2008		2009		2010	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIIC registradas	120	120	120	120	120	124
2. Patrimonio gestionado de IIC	208.861.148	199.250.872	203.730.154	188.068.237		
Fondos de inversión de carácter financiero	175.865.523	167.161.024	170.547.707	155.295.490		
Fondos de inversión inmobiliarios	7.406.930	6.547.167	6.465.126	6.279.583		
Fondos de inversión libre	539.405	530.775	645.655	655.895		
Fondos de IIC de inversión libre	1.021.280	709.480	631.397	542.214		
Sociedades de inversión de capital variable	23.656.113	23.941.714	24.952.891	24.758.386		
Sociedades de inversión inmobiliarias	371.897	360.712	308.583	326.979		
Sociedades de inversión libre	0	0	0	13.934		
Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	178.795	195.756		
3. Patrimonio comercializado	4.004.462	5.819.389	7.748.346	7.490.402		
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	929.597	890.082	810.167	861.509		
%	207,21	203,93	173,56	186,46		
Nº entidades según porcentaje del exceso						
<100%	63	65	74	71		
=100- <300%	36	37	32	36		
=300- <500%	11	9	8	7		
=500%	10	9	6	10		
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ²						
MEDIA	30,94	16,85	15,79	19,20		
Nº entidades según su ROE anualizado						
Pérdidas	35	41	31	38		
0-<10%	26	33	39	33		
=10-<20%	18	19	23	24		
=20-<50%	23	15	13	15		
=50%	18	12	14	14		

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

⁽²⁾ Primer semestre del año el ROE está anualizado.