

	2010		2011			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	2.443	2.429	2.436	2.410	2.356	-2,24	-3,56	-3,01	24	78
2. Total sociedades de inversión	3.171	3.133	3.105	3.077	3.070	-0,23	-3,19	-2,01	18	25
3. IIC de IIC de inversión libre	33	32	29	28	28	0,00	-15,15	-12,50	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	32	31	28	27	27	0,00	-15,63	-12,90	0	0
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	33	33	33	36	37	2,78	12,12	12,12	1	0
4.1. Fondos de inversión libre	31	31	30	32	33	3,13	6,45	6,45	1	0
4.2. Sociedades de inversión libre	2	2	3	4	4	0,00	100,00	100,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.680	5.627	5.603	5.551	5.491	-1,08	-3,33	-2,42	43	103
6. FII	8	8	8	8	6	-25,00	-25,00	-25,00	0	2
7. SII	8	8	8	8	9	12,50	12,50	12,50	1	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	16	16	16	16	15	-6,25	-6,25	-6,25	1	2
9. Fondos extranjeros comercializados en España	376	379	383	395	395	0,00	5,05	4,22	2	2
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	276	281	286	300	300	0,00	8,70	6,76	7	7
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	652	660	669	695	695	0,00	6,60	5,30	9	9
12. SGIC	123	123	120	118	117	-0,85	-4,88	-4,88	0	1
13. Depositarias IIC	118	114	113	107	101	-5,61	-14,41	-11,40	3	9

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	5.348.536	5.160.889	5.160.482	5.044.107	4.942.087	-2,02	-7,60	-4,24
2. Total sociedades de inversión	416.714	417.635	415.381	416.633	416.764	0,03	0,01	-0,21
3. IIC de inversión libre	4.901	4.404	4.240	4.137	4.046	-2,20	-17,45	-8,13
4. IIC de inversión libre	1.925	1.852	1.958	2.022	2.057	1,73	6,86	11,07
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.772.076	5.584.780	5.582.061	5.466.899	5.364.954	-1,86	-7,05	-3,94
6. FII	76.182	75.280	33.747	31.963	31.412	-1,72	-58,77	-58,27
7. SII	934	943	943	943	944	0,11	1,07	0,11
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	77.116	76.223	34.690	32.906	32.356	-1,67	-58,04	-57,55
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	186.804	193.233	197.965	195.529	185.557	-5,10	-0,67	-3,97
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	624.749	666.534	657.964	661.655	617.914	-6,61	-1,09	-7,29
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	811.553	865.767	855.929	857.184	803.471	-6,27	-1,00	-7,20

⁽¹⁾ No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	152.646.462	143.918.154	144.427.953	140.351.251	134.033.691	-4,50	-12,19	-6,87
2. Total sociedades de inversión	26.131.524	26.154.971	26.491.372	26.095.380	23.908.899	-8,38	-8,51	-8,59
3. IIC de IIC de inversión libre	726.843	694.861	667.167	636.065	617.419	-2,93	-15,05	-11,14
4. IIC de inversión libre	639.325	646.164	693.492	738.948	703.869	-4,75	10,10	8,93
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	180.144.154	171.414.150	172.279.984	167.821.644	159.263.878	-5,10	-11,59	-7,09
6. FII	6.201.524	6.115.594	6.083.328	5.995.452	4.597.340	-23,32	-25,87	-24,83
7. SII	322.703	321.885	320.335	318.232	1.663.410	422,70	415,46	416,77
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6.524.227	6.437.479	6.403.663	6.316.684	6.260.750	-0,89	-4,04	-2,75
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	7.650.066	8.535.958	8.092.443	7.302.468	6.448.447	-11,69	-15,71	-24,46
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	25.176.650	28.156.946	29.546.629	28.291.879	24.521.571	-13,33	-2,60	-12,91
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	32.826.716	36.692.904	37.639.072	35.594.347	30.970.018	-12,99	-5,66	-15,60

⁽¹⁾ 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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	144.366.967	136.719.457	138.236.992	134.119.697	127.983.724	-4,57	-11,35	-6,39
2. Total sociedades de inversión	25.741.215	25.833.103	26.146.862	25.743.892	23.585.523	-8,38	-8,37	-8,70
3. IIC de IIC de inversión libre	612.842	580.980	550.600	636.066	507.666	-20,19	-17,16	-12,62
4. IIC de inversión libre	639.216	646.049	693.492	738.793	703.828	-4,73	10,11	8,94
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	171.360.240	163.779.589	165.627.946	161.238.447	152.780.741	-5,25	-10,84	-6,72
6. FIL	6.201.524	6.115.594	6.083.328	5.995.452	4.597.340	-23,32	-25,87	-24,83
7. SII	322.703	321.885	320.335	318.232	1.663.410	422,70	415,46	416,77
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6.524.227	6.437.479	6.403.663	6.313.684	6.260.750	-0,84	-4,04	-2,75

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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos ¹	2.421	2.408	2.417	2.389	2.341	-2,01	-3,30	-2,78
1.1. Monetario	74	75	77	76	76	0,00	2,70	1,33
1.2. Renta Fija Euro	421	416	418	407	400	-1,72	-4,99	-3,85
1.3. Renta Fija Internacional	45	46	47	47	44	-6,38	-2,22	-4,35
1.4. Renta Fija Mixta Euro	108	106	103	99	94	-5,05	-12,96	-11,32
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	54	54	55	53	52	-1,89	-3,70	-3,70
1.6. Renta Variable Mixta Euro	99	98	94	92	90	-2,17	-9,09	-8,16
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	41	40	42	40	40	0,00	-2,44	0,00
1.8. Renta Variable Euro	174	172	171	157	153	-2,55	-12,07	-11,05
1.9. Renta Variable Internacional	233	232	223	222	222	0,00	-4,72	-4,31
1.10. IIC de Gestión Pasiva	61	61	61	57	59	3,51	-3,28	-3,28
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	261	276	303	324	335	3,40	28,35	21,38
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	488	470	455	439	409	-6,83	-16,19	-12,98
1.13. De Garantía Parcial	30	29	30	31	27	-12,90	-10,00	-6,90
1.14. Retorno Absoluto	143	141	141	142	136	-4,23	-4,90	-3,55
1.15. Global	189	192	197	203	204	0,49	7,94	6,25
2. Total partícipes por fondos	5.348.536	5.160.889	5.160.482	5.044.107	4.942.087	-2,02	-7,60	-4,24
2.1. Monetario	242.029	233.826	229.681	221.758	228.336	2,97	-5,66	-2,35
2.2. Renta Fija Euro	1.459.097	1.347.111	1.254.482	1.198.771	1.150.014	-4,07	-21,18	-14,63
2.3. Renta Fija Internacional	44.249	41.727	40.275	46.410	40.669	-12,37	-8,09	-2,54
2.4. Renta Fija Mixta Euro	175.842	166.459	155.141	146.575	158.847	8,37	-9,66	-4,57
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	104.388	103.882	96.851	91.700	68.199	-25,63	-34,67	-34,35
2.6. Renta Variable Mixta Euro	125.536	119.450	111.565	107.186	103.815	-3,15	-17,30	-13,09
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	57.324	51.886	51.296	49.446	47.736	-3,46	-16,73	-8,00
2.8. Renta Variable Euro	280.573	266.395	253.365	248.355	247.166	-0,48	-11,91	-7,22
2.9. Renta Variable Internacional	502.491	501.138	493.906	493.057	465.814	-5,53	-7,30	-7,05
2.10. IIC de Gestión Pasiva	93.049	90.343	85.254	82.371	95.948	16,48	3,12	6,20
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	762.369	790.081	967.561	990.996	1.019.905	2,92	33,78	29,09
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.103.258	1.053.049	1.015.232	969.970	935.694	-3,53	-15,19	-11,14
2.13. De Garantía Parcial	11.922	12.377	12.160	11.602	10.754	-7,31	-9,80	-13,11
2.14. Retorno Absoluto	275.871	277.445	279.469	261.822	238.671	-8,84	-13,48	-13,98
2.15. Global	110.538	105.720	114.244	124.088	130.519	5,18	18,08	23,46
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	152.646.463	143.918.154	144.427.953	140.351.251	134.033.691	-4,50	-12,19	-6,87
3.1. Monetario	8.772.932	8.158.197	8.190.733	7.793.149	7.892.832	1,28	-10,03	-3,25
3.2. Renta Fija Euro	53.940.696	47.138.743	42.214.027	40.529.198	39.418.366	-2,74	-26,92	-16,38
3.3. Renta Fija Internacional	1.388.448	1.317.666	1.147.989	1.127.504	917.409	-18,63	-33,93	-30,38
3.4. Renta Fija Mixta Euro	4.978.506	4.376.095	3.915.344	3.734.123	3.586.259	-3,96	-27,97	-18,05
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	3.131.408	2.942.861	2.654.666	2.517.758	2.129.500	-15,42	-32,00	-27,64
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.378.192	2.260.050	2.185.072	2.099.014	1.794.560	-14,50	-24,54	-20,60
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.142.000	1.210.476	1.299.412	1.246.634	1.102.910	-11,53	-3,42	-8,89
3.8. Renta Variable Euro	5.504.426	5.356.761	5.656.314	5.687.196	4.610.772	-18,93	-16,24	-13,93
3.9. Renta Variable Internacional	7.203.601	8.037.286	7.908.956	7.751.581	6.028.394	-22,23	-16,31	-24,99
3.10. IIC de Gestión Pasiva	2.323.556	2.104.836	2.192.961	2.172.243	2.060.040	-5,17	-11,34	-2,13
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	25.795.574	26.180.249	32.084.447	32.742.082	34.241.676	4,58	32,74	30,79
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	23.062.806	21.501.794	20.637.605	19.317.742	18.248.698	-5,53	-20,87	-15,13
3.13. De Garantía Parcial	537.170	544.717	543.902	509.898	451.188	-11,51	-16,01	-17,17
3.14. Retorno Absoluto	8.393.234	8.348.108	8.314.818	7.405.059	6.396.776	-13,62	-23,79	-23,37
3.15. Global	4.093.914	4.440.316	5.481.706	5.718.070	5.154.310	-9,86	25,90	16,08

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	152.646.463	143.918.154	144.427.953	140.351.251	134.033.691	-4,50	-12,19	-6,87
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	144.724.365	137.296.141	137.441.400	133.666.705	127.577.108	-4,56	-11,85	-7,08
2.1. Cartera interior	91.413.089	89.632.368	92.205.956	91.324.111	90.914.503	-0,45	-0,55	1,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	68.366.940	68.574.525	71.784.600	70.905.205	72.151.523	1,76	5,54	5,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13.776.687	13.199.485	12.077.353	10.975.245	9.818.058	-10,54	-28,73	-25,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.994.813	3.829.171	3.990.397	3.944.839	3.179.131	-19,41	-20,42	-16,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.415.169	7.338.551	6.338.447	6.387.295	6.192.324	-3,05	-26,41	-15,62
2.1.4. Depósitos en EECC	10.167.554	9.460.789	9.635.711	9.665.849	9.208.073	-4,74	-9,44	-2,67
2.1.5. Derivados	467.648	428.975	456.456	420.898	183.418	-56,42	-60,78	-57,24
2.1.6. Otros	964	356	345	26	33	26,92	-96,58	-90,73
2.2. Cartera exterior	53.272.384	47.625.131	45.198.089	42.330.347	36.656.306	-13,40	-31,19	-23,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	36.499.725	30.337.420	26.875.661	24.576.070	23.293.135	-5,22	-36,18	-23,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8.003.200	8.386.378	8.604.647	8.758.076	6.694.930	-23,56	-16,35	-20,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.264.883	8.404.669	9.252.361	8.548.382	6.581.228	-23,01	-20,37	-21,70
2.2.4. Depósitos en EECC	73.057	108.040	85.642	61.244	53.651	-12,40	-26,56	-50,34
2.2.5. Derivados	427.437	385.070	376.506	384.211	31.395	-91,83	-92,66	-91,85
2.2.6. Otros	4.080	3.553	3.272	2.364	1.967	-16,79	-51,79	-44,64
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	38.892	38.642	37.356	12.247	6.298	-48,58	-83,81	-83,70
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	7.933.268	6.531.281	6.876.797	6.459.032	6.000.265	-7,10	-24,37	-8,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-11.172	90.733	109.756	225.514	456.318	102,35	-	402,92

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.772.932	8.158.197	8.190.733	7.793.149	7.892.832	1,28	-10,03	-3,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.351.214	7.720.444	7.648.331	7.265.878	7.572.901	4,23	-9,32	-1,91
2.1. Cartera interior	6.728.056	6.382.923	6.394.337	6.123.589	6.399.230	4,50	-4,89	0,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.150.777	4.836.178	4.809.062	4.274.764	4.585.648	7,27	-10,97	-5,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.170.204	2.038.020	1.726.556	1.310.128	889.131	-32,13	-59,03	-56,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	1.577.310	1.546.755	1.585.277	1.848.773	1.813.602	-1,90	14,98	17,25
2.1.5. Derivados	-30	-10	-2	51	-20	-	33,33	-100,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.623.158	1.337.521	1.253.994	1.142.289	1.173.670	2,75	-27,69	-12,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.623.147	1.322.038	1.253.978	1.142.234	1.173.696	2,75	-27,69	-11,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	15.493	0	0	0	-	-	-100,00
2.2.5. Derivados	11	-9	16	55	-26	-	-	-188,89
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	431.909	440.821	550.718	531.004	320.798	-39,59	-25,73	-27,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-10.191	-3.068	-8.316	-3.733	-866	-76,80	-91,50	-71,77

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	53.940.696	47.138.743	42.214.027	40.529.198	39.418.366	-2,74	-26,92	-16,38
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	51.563.437	45.327.047	40.629.317	39.103.041	37.790.418	-3,36	-26,71	-16,63
2.1. Cartera interior	35.327.911	31.993.152	28.833.400	28.025.793	27.537.868	-1,74	-22,05	-13,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	22.735.833	21.058.337	19.169.726	18.350.381	18.243.678	-0,58	-19,76	-13,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.286.466	3.131.382	2.424.790	2.610.410	2.349.203	-10,01	-28,52	-24,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.557.967	4.733.003	3.735.661	3.720.151	3.656.708	-1,71	-34,21	-22,74
2.1.4. Depósitos en EECC	7.012.624	6.181.498	5.909.318	5.940.844	5.626.625	-5,29	-19,76	-8,98
2.1.5. Derivados	21.488	20.314	18.696	14.417	10.857	-24,69	-49,47	-46,55
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	16.203.849	13.300.605	11.763.229	11.066.870	10.247.850	-7,40	-36,76	-22,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	15.832.781	12.920.206	11.385.643	10.766.886	9.990.345	-7,21	-36,90	-22,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	297.789	290.589	297.559	243.238	217.596	-10,54	-26,93	-25,12
2.2.4. Depósitos en EECC	67.810	89.432	78.692	54.553	40.527	-25,71	-40,23	-54,68
2.2.5. Derivados	5.469	378	1.335	2.193	-618	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	31.677	33.291	32.688	10.378	4.701	-54,70	-85,16	-85,88
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	2.438.412	1.807.946	1.591.415	1.455.780	1.615.025	10,94	-33,77	-10,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-61.153	3.751	-6.704	-29.623	12.923	-	-	244,52

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.388.448	1.317.666	1.147.989	1.127.504	917.409	-18,63	-33,93	-30,38
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.295.727	1.266.827	1.084.792	1.065.185	855.617	-19,67	-33,97	-32,46
2.1. Cartera interior	368.979	343.789	282.731	259.279	207.314	-20,04	-43,81	-39,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	244.407	234.268	188.320	165.313	122.280	-26,03	-49,97	-47,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	101.510	90.405	86.168	67.831	47.258	-30,33	-53,44	-47,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	105.674	89.668	74.983	67.212	65.708	-2,24	-37,82	-26,72
2.1.4. Depósitos en EECC	16.719	18.966	19.055	26.740	19.321	-27,74	15,56	1,87
2.1.5. Derivados	2.180	886	374	15	5	-66,67	-99,77	-99,44
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	926.642	922.970	802.035	805.872	648.269	-19,56	-30,04	-29,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	620.216	610.802	487.383	496.010	469.157	-5,41	-24,36	-23,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	304.880	311.565	314.020	307.024	173.940	-43,35	-42,95	-44,17
2.2.4. Depósitos en EECC	153	157	148	2.298	6.700	191,56	-	-
2.2.5. Derivados	1.393	446	483	540	-1.528	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	106	68	26	34	33	-2,94	-68,87	-51,47
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	93.673	57.026	69.095	58.317	56.712	-2,75	-39,46	-0,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-952	-6.187	-5.898	4.001	5.080	26,97	-	-

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.978.506	4.376.095	3.915.344	3.734.123	3.586.259	-3,96	-27,97	-18,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.706.350	4.148.313	3.723.822	3.551.995	3.401.000	-4,25	-27,74	-18,01
2.1. Cartera interior	2.709.044	2.517.150	2.352.259	2.253.217	2.241.433	-0,52	-17,26	-10,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.093.520	1.952.122	1.763.339	1.665.579	1.598.899	-4,00	-23,63	-18,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	652.855	551.162	423.040	375.047	300.845	-19,78	-53,92	-45,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	231.587	201.660	197.455	191.058	149.335	-21,84	-35,52	-25,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	253.952	205.009	194.105	192.757	318.444	65,20	25,40	55,33
2.1.4. Depósitos en EECC	128.093	158.292	197.407	203.728	175.406	-13,90	36,94	10,81
2.1.5. Derivados	1.855	21	-92	70	-682	-	-	-
2.1.6. Otros	37	46	46	26	33	26,92	-10,81	-28,26
2.2. Cartera exterior	1.996.976	1.630.841	1.371.166	1.298.554	1.159.447	-10,71	-41,94	-28,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.425.167	1.149.878	902.486	824.294	761.220	-7,65	-46,59	-33,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	294.525	249.198	249.051	236.062	164.035	-30,51	-44,31	-34,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	260.773	230.254	217.010	233.955	234.709	0,32	-9,99	1,93
2.2.4. Depósitos en EECC	534	939	941	535	539	0,75	0,94	-42,60
2.2.5. Derivados	15.077	-261	786	2.589	-2.027	-	-	-676,63
2.2.6. Otros	900	833	892	1.119	971	-13,23	7,89	16,57
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	330	322	397	224	120	-46,43	-63,64	-62,73
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	281.697	213.034	167.860	164.571	147.477	-10,39	-47,65	-30,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-9.541	14.748	23.662	17.558	37.782	115,18	-	156,18

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.131.408	2.942.861	2.654.666	2.517.758	2.129.500	-15,42	-32,00	-27,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.899.012	2.759.170	2.469.399	2.353.475	1.955.219	-16,92	-32,56	-29,14
2.1. Cartera interior	1.440.065	1.412.117	1.185.084	1.210.267	906.313	-25,11	-37,06	-35,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	833.211	878.910	649.462	660.714	569.670	-13,78	-31,63	-35,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	416.270	449.234	209.138	253.170	150.161	-40,69	-63,93	-66,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	16.312	15.191	13.710	13.530	13.354	-1,30	-18,13	-12,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	533.552	442.971	396.104	403.140	239.061	-40,70	-55,19	-46,03
2.1.4. Depósitos en EECC	61.315	75.320	125.933	131.675	84.722	-35,66	38,17	12,48
2.1.5. Derivados	-4.326	-275	-124	1.208	-495	-	88,56	-80,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.458.947	1.347.048	1.284.245	1.143.130	1.048.901	-8,24	-28,11	-22,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	526.340	512.975	389.357	348.816	360.753	3,42	-31,46	-29,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	74.267	79.488	64.962	57.666	58.744	1,87	-20,90	-26,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	854.265	754.230	828.930	735.200	628.532	-14,51	-26,42	-16,67
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.076	355	996	1.448	873	-39,71	-78,58	145,92
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	5	70	78	5	-93,59	-	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	219.242	158.445	155.579	137.087	136.179	-0,66	-37,89	-14,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.154	25.246	29.689	27.196	38.102	40,10	189,66	50,92

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.378.192	2.260.050	2.185.072	2.099.014	1.794.560	-14,50	-24,54	-20,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.235.133	2.118.367	2.050.387	1.981.838	1.672.101	-15,63	-25,19	-21,07
2.1. Cartera interior	1.363.015	1.282.086	1.244.973	1.216.221	1.083.956	-10,88	-20,47	-15,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	536.610	515.575	532.998	534.041	506.303	-5,19	-5,65	-1,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	183.729	155.137	154.056	155.022	129.991	-16,15	-29,25	-16,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	522.362	471.238	490.834	478.962	394.746	-17,58	-24,43	-16,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	227.275	202.090	140.201	129.655	109.813	-15,30	-51,68	-45,66
2.1.4. Depósitos en EECC	77.093	92.926	82.058	72.705	75.341	3,63	-2,27	-18,92
2.1.5. Derivados	-326	257	-1.118	857	-2.247	-	-589,26	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	871.681	835.842	805.021	765.190	587.825	-23,18	-32,56	-29,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	277.364	240.961	206.285	179.394	167.269	-6,76	-39,69	-30,58
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	490.203	484.683	496.903	491.774	336.475	-31,58	-31,36	-30,58
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	100.614	109.175	101.202	92.560	84.726	-8,46	-15,79	-22,39
2.2.4. Depósitos en EECC	2.548	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	952	1.023	631	1.463	-646	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	437	439	393	427	319	-25,29	-27,00	-27,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	113.171	112.030	105.065	84.229	82.538	-2,01	-27,07	-26,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	29.889	29.653	29.620	32.947	39.922	21,17	33,57	34,63

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.142.000	1.210.476	1.299.412	1.246.634	1.102.910	-11,53	-3,42	-8,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.050.486	1.108.328	1.188.199	1.143.526	1.003.279	-12,26	-4,49	-9,48
2.1. Cartera interior	328.897	384.842	370.906	349.078	276.433	-20,81	-15,95	-28,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	105.514	154.458	169.852	118.394	91.686	-22,56	-13,11	-40,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	71.101	125.948	105.373	70.527	57.771	-18,09	-18,75	-54,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	18.913	17.067	11.456	9.936	8.097	-18,51	-57,19	-52,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	186.552	189.743	171.901	201.212	154.573	-23,18	-17,14	-18,54
2.1.4. Depósitos en EECC	19.861	23.280	17.407	19.634	23.005	17,17	15,83	-1,18
2.1.5. Derivados	-1.942	294	291	-98	-929	-847,96	52,16	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	721.583	723.486	817.293	794.448	726.846	-8,51	0,73	0,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	137.565	156.960	148.671	174.063	180.681	3,80	31,34	15,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	202.925	208.404	199.674	184.065	172.367	-6,36	-15,06	-17,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	380.544	357.163	468.541	434.987	372.684	-14,32	-2,07	4,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	49	496	-89	867	732	-15,57	1.393,88	47,58
2.2.6. Otros	500	463	496	466	382	-18,03	-23,60	-17,49
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	76.545	85.072	93.180	85.909	71.343	-16,96	-6,80	-16,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	14.968	17.076	18.032	17.198	28.289	64,49	89,00	65,67

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.504.426	5.356.761	5.656.314	5.687.196	4.610.772	-18,93	-16,24	-13,93
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.126.043	5.028.438	5.274.225	5.320.051	4.266.368	-19,81	-16,77	-15,16
2.1. Cartera interior	3.028.003	2.898.671	3.086.692	3.011.893	2.438.708	-19,03	-19,46	-15,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	629.838	559.625	666.232	623.827	472.832	-24,20	-24,93	-15,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	618.982	547.449	643.943	614.481	448.925	-26,94	-27,47	-18,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.090.412	2.062.682	2.149.229	2.131.971	1.739.165	-18,42	-16,80	-15,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	275.668	250.500	244.740	226.167	194.265	-14,11	-29,53	-22,45
2.1.4. Depósitos en EECC	30.287	26.271	33.151	22.510	34.884	54,97	15,18	32,79
2.1.5. Derivados	1.798	-407	-6.661	7.417	-2.438	-	-	-499,02
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.097.999	2.129.734	2.187.533	2.308.158	1.827.661	-20,82	-12,89	-14,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.315	3.219	2.659	943	747	-20,78	-82,69	-76,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.018.444	2.053.400	2.105.204	2.223.699	1.769.964	-20,40	-12,31	-13,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	74.787	73.458	80.044	79.337	58.920	-25,73	-21,22	-19,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	453	-342	-374	4.179	-1.971	-	-	-476,32
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	41	33	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	249.573	223.028	266.640	255.410	207.946	-18,58	-16,68	-6,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	128.811	105.295	115.450	111.735	136.458	22,13	5,94	29,60

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.203.601	8.037.286	7.908.956	7.751.581	6.028.394	-22,23	-16,31	-24,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.690.955	7.472.734	7.349.039	7.166.211	5.540.198	-22,69	-17,20	-25,86
2.1. Cartera interior	868.276	1.014.209	1.046.574	1.069.631	815.625	-23,75	-6,06	-19,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	494.112	653.039	706.816	723.145	509.947	-29,48	3,20	-21,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	489.262	646.860	700.172	715.290	474.105	-33,72	-3,10	-26,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	250.607	225.784	232.566	216.876	168.521	-22,30	-32,75	-25,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	107.501	120.588	78.512	103.823	90.797	-12,55	-15,54	-24,70
2.1.4. Depósitos en EECC	13.570	14.199	24.144	23.564	53.473	126,93	294,05	276,60
2.1.5. Derivados	2.486	599	4.536	2.223	-7.113	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.822.679	6.458.525	6.302.465	6.096.580	4.724.573	-22,50	-18,86	-26,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	31.183	32.216	16.195	21.779	29.597	35,90	-5,09	-8,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.800.112	4.064.349	4.038.320	4.058.606	3.193.794	-21,31	-15,96	-21,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.981.503	2.358.891	2.243.473	2.009.498	1.518.633	-24,43	-23,36	-35,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	9.329	3.069	3.862	6.115	-17.911	-	-	-
2.2.6. Otros	552	0	614	583	460	-21,10	-16,67	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	422.868	480.262	457.503	413.204	332.743	-19,47	-21,31	-30,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	89.778	84.290	102.413	172.166	155.454	-9,71	73,15	84,43

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.323.556	2.104.836	2.192.961	2.172.243	2.060.040	-5,17	-11,34	-2,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.175.722	2.032.891	2.118.216	2.096.280	1.856.997	-11,41	-14,65	-8,65
2.1. Cartera interior	1.312.594	1.321.311	1.420.749	1.394.994	1.334.466	-4,34	1,67	1,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	655.862	711.471	772.900	748.589	871.753	16,45	32,92	22,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	177.540	238.477	247.248	293.756	373.741	27,23	110,51	56,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	562.483	524.597	576.508	572.481	421.648	-26,35	-25,04	-19,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.280	24.990	26.176	25.879	20.532	-20,66	-29,88	-17,84
2.1.4. Depósitos en EECC	88.131	81.652	62.294	62.663	53.838	-14,08	-38,91	-34,06
2.1.5. Derivados	-23.162	-21.398	-17.129	-14.619	-33.306	-127,83	-43,80	-55,65
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	863.128	711.580	697.467	701.286	522.533	-25,49	-39,46	-26,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	529.153	372.068	352.584	354.163	360.851	1,89	-31,81	-3,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	380.479	376.866	361.586	360.780	260.939	-27,67	-31,42	-30,76
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.758	2.945	3.265	3.087	2.611	-15,42	-5,33	-11,34
2.2.4. Depósitos en EECC	2.012	2.018	5.211	3.202	5.224	63,15	159,64	158,87
2.2.5. Derivados	-51.274	-42.317	-25.178	-19.947	-107.092	-436,88	-108,86	-153,07
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	104.658	42.070	48.227	45.770	167.602	266,18	60,14	298,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	43.176	29.874	26.519	30.192	35.440	17,38	-17,92	18,63

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	25.795.574	26.180.249	32.084.447	32.742.082	34.241.676	4,58	32,74	30,79
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.433.181	25.133.894	30.532.251	31.253.259	32.979.540	5,52	34,98	31,22
2.1. Cartera interior	19.315.594	20.229.158	25.316.614	26.124.256	27.719.359	6,11	43,51	37,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	18.945.605	19.791.209	24.720.596	25.671.269	27.259.273	6,19	43,88	37,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.587.055	2.032.782	2.698.963	1.780.301	2.037.010	14,42	-21,26	0,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.274	2.950	8.962	8.986	10.447	16,26	98,08	254,14
2.1.4. Depósitos en EECC	294.332	348.792	542.679	378.706	400.810	5,84	36,18	14,91
2.1.5. Derivados	70.382	86.206	44.377	65.295	48.829	-25,22	-30,62	-43,36
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.111.874	4.900.787	5.212.410	5.127.927	5.259.089	2,56	2,88	7,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.070.036	4.861.783	5.183.782	5.096.274	5.229.219	2,61	3,14	7,56
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	41.838	39.004	28.628	31.653	29.870	-5,63	-28,61	-23,42
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.712	3.949	3.227	1.076	1.092	1,49	-80,88	-72,35
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.539.686	1.247.085	1.782.722	1.640.678	1.407.366	-14,22	-8,59	12,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-177.293	-200.731	-230.526	-151.856	-145.230	4,36	18,08	27,65

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.062.806	21.501.794	20.637.605	19.317.742	18.248.698	-5,53	-20,87	-15,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.842.714	20.612.757	19.841.777	18.460.932	17.490.111	-5,26	-19,93	-15,15
2.1. Cartera interior	13.629.841	14.343.961	14.979.455	14.629.026	14.286.433	-2,34	4,82	-0,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.938.972	13.763.983	14.284.206	14.104.675	13.861.593	-1,72	7,13	0,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.579.349	1.420.331	1.156.047	1.427.946	1.210.874	-15,20	-23,33	-14,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	78.693	62.345	60.272	56.667	54.039	-4,64	-31,33	-13,32
2.1.4. Depósitos en EECC	223.640	175.562	252.658	150.477	209.710	39,36	-6,23	19,45
2.1.5. Derivados	388.536	342.070	382.318	317.207	161.091	-49,22	-58,54	-52,91
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	8.212.797	6.268.796	4.862.322	3.831.906	3.203.678	-16,39	-60,99	-48,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.725.506	5.827.610	4.469.574	3.484.979	3.023.211	-13,25	-60,87	-48,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	100.556	60.938	37.554	13.925	10.702	-23,15	-89,36	-82,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	650	655	661	0,92	-	-
2.2.5. Derivados	386.735	380.248	354.544	332.347	169.104	-49,12	-56,27	-55,53
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	76	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.314.284	956.565	880.278	939.834	840.487	-10,57	-36,05	-12,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-94.191	-67.528	-84.450	-83.024	-81.899	1,36	13,05	-21,28

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	537.170	544.717	543.902	509.898	451.188	-11,51	-16,01	-17,17
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	516.836	527.028	528.964	489.117	436.290	-10,80	-15,58	-17,22
2.1. Cartera interior	400.694	393.091	463.285	451.281	410.770	-8,98	2,51	4,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	382.994	385.551	432.407	423.304	386.771	-8,63	0,99	0,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	79.617	34.478	86.104	64.855	33.213	-48,79	-58,28	-3,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	10.633	5.479	0	700	706	0,86	-93,36	-87,11
2.1.5. Derivados	7.067	2.062	30.879	27.276	23.293	-14,60	229,60	1.029,63
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	116.142	133.937	65.679	37.836	25.520	-32,55	-78,03	-80,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	117.463	135.430	65.939	31.660	28.845	-8,89	-75,44	-78,70
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.321	-1.493	-260	6.176	-3.325	-	-151,70	-122,71
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	25.550	22.318	19.547	23.547	16.178	-31,29	-36,68	-27,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5.217	-4.629	-4.608	-2.766	-1.280	53,72	75,46	72,35

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.393.234	8.348.108	8.314.818	7.405.059	6.396.776	-13,62	-23,79	-23,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.959.693	7.871.608	7.879.607	7.003.301	6.002.033	-14,30	-24,59	-23,75
2.1. Cartera interior	3.123.341	3.387.499	3.177.938	3.015.998	3.054.291	1,27	-2,21	-9,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.846.649	2.143.257	1.807.680	1.660.459	1.860.510	12,05	0,75	-13,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	946.298	1.230.786	835.992	627.636	743.223	18,42	-21,46	-39,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	79.933	88.712	105.016	105.261	79.629	-24,35	-0,38	-10,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	759.768	666.508	658.075	632.845	612.947	-3,14	-19,32	-8,04
2.1.4. Depósitos en EECC	434.770	490.255	607.796	614.946	502.308	-18,32	15,53	2,46
2.1.5. Derivados	2.111	-1.232	-628	2.488	-1.102	-	-	10,55
2.1.6. Otros	109	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	4.836.105	4.483.848	4.701.396	3.987.303	2.947.742	-26,07	-39,05	-34,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.772.558	1.528.038	1.431.313	1.119.717	1.025.552	-8,41	-42,14	-32,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	135.771	142.360	196.995	148.762	82.394	-44,61	-39,31	-42,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.918.951	2.808.779	3.063.042	2.707.204	1.841.325	-31,98	-36,92	-34,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.825	4.671	9.378	11.423	-1.683	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	668	196	155	-20,92	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	247	262	273	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	433.239	442.731	355.175	329.748	314.746	-4,55	-27,35	-28,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	301	33.769	80.035	72.010	79.997	11,09	-	136,89

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.093.914	4.440.316	5.481.706	5.718.070	5.154.310	-9,86	25,90	16,08
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.877.864	4.168.295	5.123.075	5.412.616	4.755.037	-12,15	22,62	14,08
2.1. Cartera interior	1.468.777	1.728.409	2.050.958	2.189.589	2.202.306	0,58	49,94	27,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	773.036	936.540	1.111.003	1.180.750	1.210.683	2,54	56,61	29,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	416.449	507.035	579.764	608.845	572.606	-5,95	37,50	12,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	222.203	222.240	213.623	224.765	204.636	-8,96	-7,91	-7,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	294.012	348.186	548.756	618.801	664.989	7,46	126,18	90,99
2.1.4. Depósitos en EECC	179.177	221.544	176.535	168.183	134.322	-20,13	-25,03	-39,37
2.1.5. Derivados	-469	-412	741	-2.909	-12.324	-323,65	-	-
2.1.6. Otros	818	311	300	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2. Cartera exterior	2.408.826	2.439.613	3.071.835	3.222.999	2.552.703	-20,80	5,97	4,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	806.935	663.240	579.813	534.859	491.992	-8,01	-39,03	-25,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	606.475	727.631	891.952	996.662	656.219	-34,16	8,20	-9,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	987.463	1.046.681	1.597.722	1.688.367	1.436.849	-14,90	45,51	37,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.825	-196	1.747	3.111	-32.358	-	-	-
2.2.6. Otros	2.128	2.257	602	0	0	-	-100,00	-100,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	261	273	282	28	28	0,00	-89,27	-89,74
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	188.762	242.848	333.792	293.942	283.126	-3,68	49,99	16,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	27.288	29.173	24.839	11.512	116.147	908,92	325,63	298,13

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	94,81	95,40	95,16	95,24	95,18
2.1. Cartera interior	59,89	62,28	63,84	65,07	67,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	44,79	47,65	49,70	50,52	53,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,03	9,17	8,36	7,82	7,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,62	2,66	2,76	2,81	2,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,51	5,10	4,39	4,55	4,62
2.1.4. Depósitos en EECC	6,66	6,57	6,67	6,89	6,87
2.1.5. Derivados	0,31	0,30	0,32	0,30	0,14
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	34,89	33,09	31,29	30,16	27,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,91	21,08	18,61	17,51	17,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,24	5,83	5,96	6,24	4,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,41	5,84	6,41	6,09	4,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,08	0,06	0,04	0,04
2.2.5. Derivados	0,28	0,27	0,26	0,27	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,03	0,03	0,03	0,01	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	5,20	4,54	4,76	4,60	4,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,01	0,06	0,08	0,16	0,34

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	95,19	94,63	93,38	93,23	95,97
2.1. Cartera interior	76,69	78,24	78,07	78,58	81,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	58,71	59,28	58,71	54,85	58,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	24,74	24,98	21,08	16,81	11,12
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	17,98	18,96	19,35	23,72	23,03
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	18,50	16,39	15,31	14,66	14,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,50	16,20	15,31	14,66	14,90
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	0,19	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	4,92	5,40	6,72	6,81	4,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,12	-0,04	-0,10	-0,05	-0,01

⁽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

	2010		2011		
	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	95,59	96,16	96,25	96,48	95,87
2.1. Cartera interior	65,49	67,87	68,30	69,15	69,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	42,15	44,67	45,41	45,28	46,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,09	6,64	5,74	6,44	5,96
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,30	10,04	8,85	9,18	9,28
2.1.4. Depósitos en EECC	13,00	13,11	14,00	14,66	14,27
2.1.5. Derivados	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	30,04	28,22	27,87	27,31	26,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,35	27,41	26,97	26,57	25,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,55	0,62	0,70	0,60	0,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,13	0,19	0,19	0,13	0,10
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,06	0,07	0,08	0,03	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	4,52	3,84	3,77	3,59	4,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,11	0,01	-0,02	-0,07	0,03

⁽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

	2010		2011		
	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	93,32	96,14	94,49	94,47	93,26
2.1. Cartera interior	26,57	26,09	24,63	23,00	22,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,60	17,78	16,40	14,66	13,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,31	6,86	7,51	6,02	5,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,61	6,81	6,53	5,96	7,16
2.1.4. Depósitos en EECC	1,20	1,44	1,66	2,37	2,11
2.1.5. Derivados	0,16	0,07	0,03	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,74	70,05	69,86	71,47	70,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	44,67	46,35	42,46	43,99	51,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,96	23,65	27,35	27,23	18,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,20	0,73
2.2.5. Derivados	0,10	0,03	0,04	0,05	-0,17
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	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	6,75	4,33	6,02	5,17	6,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,47	-0,51	0,35	0,55

⁽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

	2010		2011		
	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	94,53	94,79	95,11	95,12	94,83
2.1. Cartera interior	54,41	57,52	60,08	60,34	62,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	42,05	44,61	45,04	44,60	44,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13,11	12,59	10,80	10,04	8,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,65	4,61	5,04	5,12	4,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,10	4,68	4,96	5,16	8,88
2.1.4. Depósitos en EECC	2,57	3,62	5,04	5,46	4,89
2.1.5. Derivados	0,04	0,00	0,00	0,00	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	40,11	37,27	35,02	34,78	32,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,63	26,28	23,05	22,07	21,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,92	5,69	6,36	6,32	4,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,24	5,26	5,54	6,27	6,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,02	0,02	0,01	0,02
2.2.5. Derivados	0,30	-0,01	0,02	0,07	-0,06
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	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	5,66	4,87	4,29	4,41	4,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,19	0,34	0,60	0,47	1,05

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.5

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	92,58	93,76	93,02	93,48	91,82
2.1. Cartera interior	45,99	47,98	44,64	48,07	42,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,61	29,87	24,46	26,24	26,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13,29	15,27	7,88	10,06	7,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,52	0,52	0,52	0,54	0,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17,04	15,05	14,92	16,01	11,23
2.1.4. Depósitos en EECC	1,96	2,56	4,74	5,23	3,98
2.1.5. Derivados	-0,14	-0,01	0,00	0,05	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,59	45,77	48,38	45,40	49,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,81	17,43	14,67	13,85	16,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,37	2,70	2,45	2,29	2,76
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,28	25,63	31,23	29,20	29,52
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,13	0,01	0,04	0,06	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	0,00	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	7,00	5,38	5,86	5,44	6,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,42	0,86	1,12	1,08	1,79

⁽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

	2010		2011		
	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	93,98	93,73	93,84	94,42	93,18
2.1. Cartera interior	57,31	56,73	56,98	57,94	60,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,56	22,81	24,39	25,44	28,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,73	6,86	7,05	7,39	7,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	21,96	20,85	22,46	22,82	22,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,56	8,94	6,42	6,18	6,12
2.1.4. Depósitos en EECC	3,24	4,11	3,76	3,46	4,20
2.1.5. Derivados	-0,01	0,01	-0,05	0,04	-0,13
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	36,65	36,98	36,84	36,45	32,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,66	10,66	9,44	8,55	9,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,61	21,45	22,74	23,43	18,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,23	4,83	4,63	4,41	4,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,05	0,03	0,07	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	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	4,76	4,96	4,81	4,01	4,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,26	1,31	1,36	1,57	2,22

⁽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

	2010		2011		
	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	91,99	91,56	91,44	91,73	90,97
2.1. Cartera interior	28,80	31,79	28,54	28,00	25,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,24	12,76	13,07	9,50	8,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,23	10,40	8,11	5,66	5,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,66	1,41	0,88	0,80	0,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,34	15,68	13,23	16,14	14,02
2.1.4. Depósitos en EECC	1,74	1,92	1,34	1,57	2,09
2.1.5. Derivados	-0,17	0,02	0,02	-0,01	-0,08
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	63,19	59,77	62,90	63,73	65,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,05	12,97	11,44	13,96	16,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17,77	17,22	15,37	14,76	15,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	33,32	29,51	36,06	34,89	33,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,04	-0,01	0,07	0,07
2.2.6. Otros	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
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	6,70	7,03	7,17	6,89	6,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,31	1,41	1,39	1,38	2,56

⁽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

	2010		2011		
	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	93,13	93,87	93,24	93,54	92,53
2.1. Cartera interior	55,01	54,11	54,57	52,96	52,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,44	10,45	11,78	10,97	10,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,25	10,22	11,38	10,80	9,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	37,98	38,51	38,00	37,49	37,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,01	4,68	4,33	3,98	4,21
2.1.4. Depósitos en EECC	0,55	0,49	0,59	0,40	0,76
2.1.5. Derivados	0,03	-0,01	-0,12	0,13	-0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	38,11	39,76	38,67	40,59	39,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,08	0,06	0,05	0,02	0,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	36,67	38,33	37,22	39,10	38,39
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,36	1,37	1,42	1,40	1,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	-0,01	-0,01	0,07	-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	0,00	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	4,53	4,16	4,71	4,49	4,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,34	1,97	2,04	1,96	2,96

⁽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

	2010		2011		
	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	92,88	92,98	92,92	92,45	91,90
2.1. Cartera interior	12,05	12,62	13,23	13,80	13,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,86	8,13	8,94	9,33	8,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,79	8,05	8,85	9,23	7,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,48	2,81	2,94	2,80	2,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,49	1,50	0,99	1,34	1,51
2.1.4. Depósitos en EECC	0,19	0,18	0,31	0,30	0,89
2.1.5. Derivados	0,03	0,01	0,06	0,03	-0,12
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,83	80,36	79,69	78,65	78,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,43	0,40	0,20	0,28	0,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	52,75	50,57	51,06	52,36	52,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,51	29,35	28,37	25,92	25,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,13	0,04	0,05	0,08	-0,30
2.2.6. Otros	0,01	0,00	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	5,87	5,98	5,78	5,33	5,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,25	1,05	1,29	2,22	2,58

⁽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

	2010		2011		
	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	93,64	96,58	96,59	96,50	90,14
2.1. Cartera interior	56,49	62,78	64,79	64,22	64,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	28,23	33,80	35,24	34,46	42,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,64	11,33	11,27	13,52	18,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	24,21	24,92	26,29	26,35	20,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,26	1,19	1,19	1,19	1,00
2.1.4. Depósitos en EECC	3,79	3,88	2,84	2,88	2,61
2.1.5. Derivados	-1,00	-1,02	-0,78	-0,67	-1,62
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	37,15	33,81	31,80	32,28	25,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,77	17,68	16,08	16,30	17,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16,37	17,90	16,49	16,61	12,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,12	0,14	0,15	0,14	0,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,09	0,10	0,24	0,15	0,25
2.2.5. Derivados	-2,21	-2,01	-1,15	-0,92	-5,20
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	4,50	2,00	2,20	2,11	8,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,86	1,42	1,21	1,39	1,72

⁽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

	2010		2011		
	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	94,72	96,00	95,16	95,45	96,31
2.1. Cartera interior	74,88	77,27	78,91	79,79	80,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	73,45	75,60	77,05	78,40	79,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,03	7,76	8,41	5,44	5,95
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	0,01	0,03	0,03	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	1,14	1,33	1,69	1,16	1,17
2.1.5. Derivados	0,27	0,33	0,14	0,20	0,14
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19,82	18,72	16,25	15,66	15,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,65	18,57	16,16	15,56	15,27
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	0,16	0,15	0,09	0,10	0,09
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	0,01	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	5,97	4,76	5,56	5,01	4,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,69	-0,77	-0,72	-0,46	-0,42

⁽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

	2010		2011		
	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	94,71	95,87	96,14	95,56	95,84
2.1. Cartera interior	59,10	66,71	72,58	75,73	78,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	56,10	64,01	69,21	73,01	75,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,85	6,61	5,60	7,39	6,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,34	0,29	0,29	0,29	0,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,97	0,82	1,22	0,78	1,15
2.1.5. Derivados	1,68	1,59	1,85	1,64	0,88
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,61	29,15	23,56	19,84	17,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	33,50	27,10	21,66	18,04	16,57
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	0,28	0,18	0,07	0,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,68	1,77	1,72	1,72	0,93
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	5,70	4,45	4,27	4,87	4,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,41	-0,31	-0,41	-0,43	-0,45

⁽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

	2010		2011		
	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	96,21	96,75	97,25	95,92	96,70
2.1. Cartera interior	74,59	72,16	85,18	88,50	91,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,30	70,78	79,50	83,02	85,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,82	6,33	15,83	12,72	7,36
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	1,98	1,01	0,00	0,14	0,16
2.1.5. Derivados	1,32	0,38	5,68	5,35	5,16
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,62	24,59	12,08	7,42	5,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,87	24,86	12,12	6,21	6,39
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	-0,25	-0,27	-0,05	1,21	-0,74
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	4,76	4,10	3,59	4,62	3,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,97	-0,85	-0,85	-0,54	-0,28

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.14

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	94,83	94,29	94,77	94,57	93,83
2.1. Cartera interior	37,21	40,58	38,22	40,73	47,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,00	25,67	21,74	22,42	29,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,27	14,74	10,05	8,48	11,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,95	1,06	1,26	1,42	1,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,05	7,98	7,91	8,55	9,58
2.1.4. Depósitos en EECC	5,18	5,87	7,31	8,30	7,85
2.1.5. Derivados	0,03	-0,01	-0,01	0,03	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	57,62	53,71	56,54	53,85	46,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,12	18,30	17,21	15,12	16,03
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,62	1,71	2,37	2,01	1,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34,78	33,65	36,84	36,56	28,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	0,06	0,11	0,15	-0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,01	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	5,16	5,30	4,27	4,45	4,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,00	0,40	0,96	0,97	1,25

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	94,72	93,87	93,46	94,66	92,25
2.1. Cartera interior	35,88	38,93	37,41	38,29	42,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,88	21,09	20,27	20,65	23,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,17	11,42	10,58	10,65	11,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,43	5,01	3,90	3,93	3,97
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,18	7,84	10,01	10,82	12,90
2.1.4. Depósitos en EECC	4,38	4,99	3,22	2,94	2,61
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,01	-0,05	-0,24
2.1.6. Otros	0,02	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	58,84	54,94	56,04	56,37	49,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,71	14,94	10,58	9,35	9,55
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,81	16,39	16,27	17,43	12,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,12	23,57	29,15	29,53	27,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,14	0,00	0,03	0,05	-0,63
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,01	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	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	4,61	5,47	6,09	5,14	5,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,67	0,66	0,45	0,20	2,25

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.649.028	-8.728.309	509.799	-4.076.702	-6.317.560	-54,97	-138,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5.056.027	-8.607.104	-765.235	-4.085.427	-2.683.522	34,31	46,92
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.202	-5.763	-5.829	-1.993	-10.728	438,28	-4,23
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.418.201	-115.442	1.280.863	10.718	-3.623.310	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.803.519	250.283	1.619.695	346.062	-3.292.159	-	-
4.1.1. Intereses	661.757	734.878	690.528	770.931	813.052	5,46	22,86
4.1.2. Dividendos	74.760	77.397	57.630	225.102	80.312	-64,32	7,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	451.977	-1.443.239	233.089	-287.404	60.253	-	-86,67
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	890.504	504.167	428.963	-235.918	-2.375.159	-906,77	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	14.813	16.415	15.741	21.659	5.376	-75,18	-63,71
4.1.6. Variación de precios (IIC)	262.574	343.636	-30.434	-67.239	-726.960	-981,16	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	469.635	-32.444	250.299	-76.405	-1.199.334	-1.469,71	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-22.501	49.474	-26.119	-4.665	50.301	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	398.728	401.321	384.508	394.148	356.837	-9,47	-10,51
4.2.1. Comisión de gestión	352.622	352.683	334.298	328.228	314.211	-4,27	-10,89
4.2.2. Comisión de depósito	33.193	32.559	30.323	30.118	28.959	-3,85	-12,76
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	12.913	16.079	19.887	35.802	13.667	-61,83	5,84
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	13.410	35.596	45.676	58.805	25.686	-56,32	91,54
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	415	333	510	375	339	-9,60	-18,31
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6.677	6.839	6.274	6.203	6.146	-0,92	-7,95
4.3.3. Otros ingresos	6.317	28.419	38.892	52.226	19.201	-63,23	203,96

⁽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

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II		III	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-890.930	-614.735	32.536	-397.584	99.683	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-924.575	-623.031	-9.156	-424.296	72.315	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-94	-116	-153	-140	-238	70,00	153,19
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	33.739	8.412	41.845	26.852	27.606	2,81	-18,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	47.285	21.639	53.861	38.740	39.746	2,60	-15,94
4.1.1. Intereses	32.555	35.767	35.250	39.237	43.599	11,12	33,92
4.1.2. Dividendos	0	1	2	2	0	-100,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.836	-14.980	16.969	-1.557	-5.283	-239,31	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	43	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	146	-53	780	1.674	1.672	-0,12	1.045,21
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	5	1	-1	0	100,00	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-235	1.020	658	-468	-317	32,26	-34,89
4.1.8. Otros rendimientos ²	-17	-120	159	-147	75	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.557	13.239	12.024	11.897	12.147	2,10	-10,40
4.2.1. Comisión de gestión	11.378	11.152	9.969	9.913	10.113	2,02	-11,12
4.2.2. Comisión de depósito	1.686	1.652	1.493	1.478	1.493	1,01	-11,45
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	493	436	562	506	541	6,92	9,74
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	11	13	8	8	6	-25,00	-45,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	5	1	7	5	-28,57	66,67
4.3.3. Otros ingresos	8	8	7	1	1	0,00	-87,50

⁽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 Euro

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-4.695.274	-6.801.953	-4.924.716	-1.684.829	-1.110.832	34,07	76,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5.088.064	-6.572.975	-5.223.940	-1.824.270	-1.082.120	40,68	78,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-2.044	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	392.790	-226.934	299.224	139.441	-28.712	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	500.446	-132.075	382.508	216.510	44.536	-79,43	-91,10
4.1.1. Intereses	223.793	237.966	210.425	228.948	233.033	1,78	4,13
4.1.2. Dividendos	2	30	27	1	60	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	229.762	-380.846	75.687	-34.188	-165.694	-384,66	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	715	1.534	571	311	1.754	463,99	145,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	14.102	15.708	14.531	17.297	18.906	9,30	34,07
4.1.6. Variación de precios (IIC)	45.374	2.904	38.127	18.882	2.711	-85,64	-94,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.525	-10.074	15.988	-14.380	-47.346	-229,25	-278,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-776	704	27.153	-360	1.112	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	107.880	95.196	83.449	77.269	73.286	-5,15	-32,07
4.2.1. Comisión de gestión	93.517	83.968	71.787	66.814	63.796	-4,52	-31,78
4.2.2. Comisión de depósito	11.197	10.029	8.628	8.120	7.660	-5,67	-31,59
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.166	1.200	3.033	2.335	1.831	-21,58	-42,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	224	337	165	200	38	-81,00	-83,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	37	45	50	59	39	-33,90	5,41
4.3.2. Comisiones retrocedidas	137	125	48	37	32	-13,51	-76,64
4.3.3. Otros ingresos	51	167	67	104	-34	-	-

⁽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

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	33.812	-70.782	-169.677	-20.485	-210.095	-925,60	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	50.629	-70.921	-159.225	-19.111	-201.809	-955,98	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-16.817	139	-10.452	-1.374	-8.286	-503,06	50,73
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-12.071	4.047	-6.794	1.786	-5.967	-	50,57
4.1.1. Intereses	-5.761	33.534	5.791	4.060	6.059	49,24	-
4.1.2. Dividendos	37	427	0	0	0	-	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-11.366	-30.375	-19.973	-2.735	6.938	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	226	240	-235	3	-104	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-20	5	-58	-47	254	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.808	3.934	13.366	542	-13.591	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.191	-3.051	7.647	1.397	-7.908	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.187	-666	-13.331	-1.435	2.385	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.885	4.033	3.768	3.253	2.421	-25,58	-50,44
4.2.1. Comisión de gestión	4.452	3.679	3.352	2.874	2.179	-24,18	-51,06
4.2.2. Comisión de depósito	337	321	273	256	239	-6,64	-29,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	96	33	143	123	4	-96,75	-95,83
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	139	126	110	93	103	10,75	-25,90
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	139	123	100	84	87	3,57	-37,41
4.3.3. Otros ingresos	0	2	10	9	15	66,67	-

⁽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 Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-218.387	-602.411	-460.751	-181.221	-147.864	18,41	32,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-319.893	-564.090	-512.285	-186.548	-9.041	95,15	97,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	101.506	-38.321	51.534	5.327	-138.823	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	118.189	-22.662	64.760	18.359	-127.402	-	-
4.1.1. Intereses	22.576	22.947	19.587	19.622	18.892	-3,72	-16,32
4.1.2. Dividendos	3.761	3.828	1.835	8.862	3.876	-56,26	3,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	18.376	-53.141	4.009	-35	5.737	-	-68,78
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	44.741	5.725	22.629	-10.102	-84.410	-735,58	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	206	228	400	708	682	-3,67	231,07
4.1.6. Variación de precios (IIC)	17.007	3.931	5.725	-120	-36.603	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.659	-8.136	10.633	-378	-36.370	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-137	1.957	-57	-198	794	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.678	15.930	13.553	13.315	12.113	-9,03	-27,37
4.2.1. Comisión de gestión	15.101	14.021	11.855	11.218	10.905	-2,79	-27,79
4.2.2. Comisión de depósito	1.354	1.271	1.076	1.030	966	-6,21	-28,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	223	638	621	1.067	242	-77,32	8,52
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-5	270	326	283	692	144,52	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	2	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	261	251	234	281	607	116,01	132,57
4.3.3. Otros ingresos	-269	17	92	2	84	-	-

⁽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

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	64.132	-188.547	-288.195	-136.908	-388.258	-183,59	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	17.630	-182.710	-302.101	-137.206	-311.581	-127,09	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	46.502	-5.837	13.906	298	-76.677	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	55.452	3.624	22.025	7.448	-70.575	-	-
4.1.1. Intereses	7.116	7.998	7.867	6.918	8.434	21,91	18,52
4.1.2. Dividendos	908	1.319	1.244	1.484	899	-39,42	-0,99
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.357	-18.072	-2.275	-241	1.476	-	-76,78
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.802	5.116	582	-3.200	-23.799	-643,72	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	288	-237	206	516	508	-1,55	76,39
4.1.6. Variación de precios (IIC)	28.555	12.783	2.975	400	-33.724	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.265	-6.240	11.647	1.942	-25.363	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	160	956	-221	-371	993	-	520,63
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.279	10.377	9.108	7.948	6.645	-16,39	-35,35
4.2.1. Comisión de gestión	9.293	9.031	8.166	7.081	5.849	-17,40	-37,06
4.2.2. Comisión de depósito	698	723	662	588	543	-7,65	-22,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	289	623	280	279	254	-8,96	-12,11
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.329	917	989	798	544	-31,83	-59,07
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.299	911	914	821	525	-36,05	-59,58
4.3.3. Otros ingresos	30	5	75	-22	19	-	-36,67

⁽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 Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	65.537	-118.142	-74.978	-86.058	-304.454	-253,78	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-55.708	-110.438	-143.689	-78.722	-82.286	-4,53	-47,71
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	121.245	-7.704	68.711	-7.336	-222.168	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	132.119	3.502	79.136	3.733	-213.877	-	-
4.1.1. Intereses	5.356	5.592	5.285	6.132	5.778	-5,77	7,88
4.1.2. Dividendos	8.017	8.379	5.127	19.387	7.749	-60,03	-3,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.471	-13.235	3.935	-1.784	-2.439	-36,72	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	90.163	-805	54.374	-18.462	-176.278	-854,82	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	21	39	4	85	114	34,12	442,86
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11.070	4.701	5.832	-760	-18.377	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.372	-1.387	8.317	-764	-30.797	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-351	217	-3.737	-100	373	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.229	11.552	10.729	11.363	8.565	-24,62	-7,19
4.2.1. Comisión de gestión	10.100	10.020	9.481	8.799	7.662	-12,92	-24,14
4.2.2. Comisión de depósito	701	687	634	619	556	-10,18	-20,68
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.571	846	614	1.946	348	-82,12	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-1.645	347	304	294	274	-6,80	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	499	341	271	243	211	-13,17	-57,72
4.3.3. Otros ingresos	-2.145	6	33	50	63	26,00	-

⁽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 Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2010		2011		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	13.172	68.476	88.936	-52.778	-143.724	-172,32	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-23.648	34.684	82.496	-49.659	-29.708	40,18	-25,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	36.820	33.792	6.440	-3.119	-114.016	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	41.136	38.314	11.099	1.440	-109.717	-	-
4.1.1. Intereses	1.729	1.800	2.052	1.726	2.674	54,92	54,66
4.1.2. Dividendos	2.137	1.155	1.286	3.706	3.507	-5,37	64,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.052	-3.846	-1.049	77	938	1.118,18	-10,84
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	12.005	17.736	3.202	-2.248	-40.423	-1.698,18	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	53	-3	-47	-28	19	-	-64,15
4.1.6. Variación de precios (IIC)	13.046	17.736	-2.705	-3.309	-56.954	-1.621,18	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	12.840	2.234	9.046	2.047	-20.364	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.726	1.501	-685	-532	887	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.776	4.936	5.130	4.938	4.710	-4,62	24,74
4.2.1. Comisión de gestión	4.267	4.384	4.490	4.020	4.176	3,88	-2,13
4.2.2. Comisión de depósito	327	338	362	319	343	7,52	4,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-817	215	278	598	191	-68,06	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-540	415	472	379	411	8,44	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	421	411	433	331	388	17,22	-7,84
4.3.3. Otros ingresos	-961	4	39	47	23	-51,06	-

⁽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 Euro

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	323.250	-147.665	299.553	30.882	-1.076.424	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-185.938	-206.220	-19.625	58.957	52.914	-10,25	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.048	0	-1.218	0	-100,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	509.188	59.603	319.178	-26.857	-1.129.338	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	536.121	88.624	347.341	8.578	-1.104.918	-	-
4.1.1. Intereses	1.119	1.619	1.771	2.705	2.520	-6,84	125,20
4.1.2. Dividendos	28.949	30.110	18.620	82.439	27.803	-66,27	-3,96
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	705	1.796	2.254	1.019	50	-95,09	-92,91
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	382.913	69.496	267.594	-74.950	-891.289	-1.089,18	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	74	74	38	48	61	27,08	-17,57
4.1.6. Variación de precios (IIC)	23.274	12.198	11.576	920	-70.463	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	99.451	-27.066	41.430	-3.154	-173.539	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-364	398	4.057	-449	-61	86,41	83,24
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.145	29.126	28.222	35.543	24.532	-30,98	-9,63
4.2.1. Comisión de gestión	24.255	24.728	24.534	24.965	22.519	-9,80	-7,16
4.2.2. Comisión de depósito	1.521	1.566	1.503	1.551	1.405	-9,41	-7,63
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.369	2.832	2.184	9.027	609	-93,25	-55,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	212	105	59	107	113	5,61	-46,70
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	39	34	32	38	34	-10,53	-12,82
4.3.3. Otros ingresos	173	70	27	69	79	14,49	-54,34

⁽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

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	521.137	833.685	-128.330	-157.375	-1.723.187	-994,96	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	178.327	255.489	-48.806	-58.510	-516.437	-782,65	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-20	0	-100,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	342.810	578.196	-79.524	-98.845	-1.206.750	-1.120,85	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	378.257	622.438	-38.563	-53.163	-1.173.894	-	-
4.1.1. Intereses	1.360	1.822	2.170	3.112	3.020	-2,96	122,06
4.1.2. Dividendos	16.947	16.994	19.321	69.890	19.857	-71,59	17,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.975	346	-609	403	1.758	336,23	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	214.211	351.722	3.324	-67.741	-722.435	-966,47	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	12	11	7	24	32	33,33	166,67
4.1.6. Variación de precios (IIC)	72.041	195.761	-79.762	-54.999	-279.096	-407,46	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	91.937	50.668	51.973	-309	-208.648	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-16.276	5.113	-34.987	-3.543	11.617	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	36.930	45.747	42.776	47.013	34.192	-27,27	-7,41
4.2.1. Comisión de gestión	31.362	38.414	35.735	33.911	29.981	-11,59	-4,40
4.2.2. Comisión de depósito	2.111	2.305	2.381	2.378	2.050	-13,79	-2,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.457	5.028	4.659	10.724	2.160	-79,86	-37,52
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.483	1.505	1.814	1.331	1.336	0,38	-9,91
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.383	1.453	1.495	1.089	1.413	29,75	2,17
4.3.3. Otros ingresos	100	52	320	242	-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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-26.672	-218.720	88.125	-20.718	-112.203	-441,57	-320,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-160.271	-219.642	11.926	-10.784	206.584	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.108	-2.555	-5.676	0	-9.799	-	-11,78
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	144.707	3.477	81.875	-9.934	-308.988	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	149.563	8.920	86.865	-4.523	-304.211	-	-
4.1.1. Intereses	4.990	4.786	5.326	6.545	7.850	19,94	57,31
4.1.2. Dividendos	6.511	7.773	4.368	15.631	8.524	-45,47	30,92
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-705	-3.542	-476	-2.617	2.597	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	73.255	-6.649	41.672	-20.620	-176.598	-756,44	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-32	-7	-113	22	27	22,73	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7	275	-32	-108	-349	-223,15	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	66.714	5.927	36.673	-3.215	-147.248	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.177	358	-552	-161	986	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.888	5.446	5.005	5.438	4.959	-8,81	1,45
4.2.1. Comisión de gestión	4.232	4.183	4.166	3.931	3.698	-5,93	-12,62
4.2.2. Comisión de depósito	422	403	400	398	399	0,25	-5,45
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	235	860	439	1.109	862	-22,27	266,81
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	32	4	15	27	182	574,07	468,75
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	22	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	32	4	15	27	160	492,59	400,00

⁽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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.275.257	384.675	5.904.198	657.635	1.499.594	128,03	-34,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.045.537	712.085	5.631.157	531.084	1.077.551	102,90	-47,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-616	-691	12,18	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	229.720	-327.410	273.041	127.167	422.734	232,42	84,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	267.120	-305.425	292.437	142.311	476.637	234,93	78,44
4.1.1. Intereses	187.060	198.990	229.007	281.274	299.159	6,36	59,93
4.1.2. Dividendos	0	0	0	58	-57	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	67.744	-527.904	60.208	-153.339	164.806	-	143,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	386	1	3	-564	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-121	-57	135	144	666	362,50	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10	-2	35	23	21	-8,70	110,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.776	-1.676	2.308	13.527	11.676	-13,68	-0,85
4.1.8. Otros rendimientos ²	652	24.837	743	621	933	50,24	43,10
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	45.737	48.651	54.902	64.878	71.854	10,75	57,10
4.2.1. Comisión de gestión	39.571	43.558	47.646	57.223	61.579	7,61	55,62
4.2.2. Comisión de depósito	4.495	4.799	5.063	5.766	6.091	5,64	35,51
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.671	294	2.194	1.889	4.184	121,49	150,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	8.337	26.666	35.507	49.733	17.951	-63,91	115,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	144	120	207	103	39	-62,14	-72,92
4.3.2. Comisiones retrocedidas	54	65	37	28	26	-7,14	-51,85
4.3.3. Otros ingresos	8.139	26.481	35.263	49.603	17.886	-63,94	119,76

⁽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 Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-437.894	-1.561.013	-864.189	-1.319.863	-1.069.044	19,00	-144,13
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-688.971	-1.265.708	-1.014.111	-1.222.968	-920.052	24,77	-33,54
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	251.077	-295.305	149.922	-96.895	-148.992	-53,77	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	326.876	-222.421	215.683	-33.714	-86.616	-156,91	-
4.1.1. Intereses	144.911	144.471	128.718	130.809	140.443	7,36	-3,08
4.1.2. Dividendos	0	2	0	0	138	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	94.135	-357.370	92.332	-88.058	85.133	-	-9,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	74	0	0	61	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3	-32	-6	118	212	79,66	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	776	452	746	210	-1.416	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	88.540	-24.464	-5.842	-76.981	-322.422	-318,83	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.489	14.447	-265	188	11.235	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	77.074	74.621	68.916	65.501	63.607	-2,89	-17,47
4.2.1. Comisión de gestión	70.270	67.790	62.704	59.827	58.399	-2,39	-16,89
4.2.2. Comisión de depósito	5.677	5.541	4.885	4.583	4.357	-4,93	-23,25
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.127	1.290	1.328	1.091	851	-22,00	-24,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.275	1.737	3.154	2.319	1.231	-46,92	-3,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	231	166	253	214	239	11,68	3,46
4.3.2. Comisiones retrocedidas	134	94	113	92	108	17,39	-19,40
4.3.3. Otros ingresos	910	1.478	2.789	2.013	885	-56,04	-2,75

⁽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

	2010		2011		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	56.220	7.547	-815	-34.004	-58.710	-72,66	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	40.888	27.737	-2.818	-28.602	-43.687	-52,74	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	15.332	-20.190	2.003	-5.402	-15.023	-178,10	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	17.192	-18.142	3.984	-3.621	-13.256	-266,09	-
4.1.1. Intereses	2.367	2.566	2.838	2.826	3.104	9,84	31,14
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	859	-5.929	3.094	-972	298	-	-65,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-20	-10	-3	0	2	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.968	-14.769	-1.945	-5.475	-16.661	-204,31	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	18	0	0	0	1	-	-94,44
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.014	2.049	1.981	1.782	1.767	-0,84	-12,26
4.2.1. Comisión de gestión	1.774	1.855	1.790	1.606	1.622	1,00	-8,57
4.2.2. Comisión de depósito	137	140	124	119	99	-16,81	-27,74
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	103	54	67	57	45	-21,05	-56,31
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	154	1	1	0	0	-	-100,00
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	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	154	0	1	0	0	-	-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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	164.798	-45.126	-33.290	-909.759	-1.008.283	-10,83	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	64.621	-87.749	-52.617	-881.878	-810.948	8,04	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	100.177	42.623	19.327	-27.881	-197.335	-607,78	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	123.155	66.439	45.560	-5.256	-178.926	-	-
4.1.1. Intereses	22.590	23.879	23.887	24.909	25.129	0,88	11,24
4.1.2. Dividendos	1.708	1.311	1.295	3.830	1.571	-58,98	-8,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	16.175	-28.713	1.145	-1.691	-15.651	-825,55	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	19.780	17.865	10.834	-9.762	-40.977	-319,76	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	396	776	121	1.170	-18.201	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	21.423	44.924	-23.506	-21.374	-85.461	-299,84	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	44.141	6.391	37.320	-3.568	-71.132	-1.893,61	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.058	7	-5.535	1.230	25.796	1.997,24	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.636	26.197	27.843	24.284	19.710	-18,84	-20,00
4.2.1. Comisión de gestión	21.745	23.037	24.135	20.822	17.441	-16,24	-19,79
4.2.2. Comisión de depósito	1.624	1.773	1.742	1.656	1.478	-10,75	-8,99
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.267	1.387	1.966	1.805	791	-56,18	-37,57
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.658	2.380	1.609	1.658	1.301	-21,53	-21,53
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.610	2.340	1.497	1.609	1.250	-22,31	-22,36
4.3.3. Otros ingresos	48	41	113	49	51	4,08	6,25

⁽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

	2010		2011		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	102.814	346.402	1.041.390	236.364	-563.760	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6.592	266.386	997.556	247.084	-85.217	-	-1.192,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	109.406	80.016	43.834	-10.720	-478.543	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	122.680	93.463	59.794	7.433	-463.718	-	-
4.1.1. Intereses	9.996	11.141	10.556	12.107	13.358	10,33	33,63
4.1.2. Dividendos	5.785	6.070	4.506	19.812	6.384	-67,78	10,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.550	-7.428	-2.161	-1.685	-20.411	-1.111,34	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	48.692	41.727	24.370	-29.150	-220.098	-655,05	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-296	-28	-253	-72	423	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	25.184	44.034	-2.810	-7.545	-133.658	-1.671,48	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	18.539	-1.819	24.448	13.374	-102.892	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.229	-234	1.139	593	-6.823	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.018	14.219	17.102	19.727	16.329	-17,23	16,49
4.2.1. Comisión de gestión	11.305	12.864	14.489	15.223	14.293	-6,11	26,43
4.2.2. Comisión de depósito	907	1.012	1.095	1.259	1.283	1,91	41,46
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.805	343	1.519	3.245	753	-76,80	-58,28
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	744	772	1.142	1.573	1.504	-4,39	102,15
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	698	683	1.100	1.542	1.460	-5,32	109,17
4.3.3. Otros ingresos	47	84	43	31	44	41,94	-6,38

⁽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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,72	-5,89	0,36	-2,88	-4,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,28	-5,81	-0,53	-2,89	-1,98
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,57	-0,08	0,89	0,01	-2,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,82	0,17	1,13	0,24	-2,43
4.1.1. Intereses	0,43	0,50	0,48	0,54	0,60
4.1.2. Dividendos	0,05	0,05	0,04	0,16	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,29	-0,97	0,16	-0,20	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,58	0,34	0,30	-0,17	-1,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,02	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,17	0,23	-0,02	-0,05	-0,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,30	-0,02	0,17	-0,05	-0,89
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,03	-0,02	0,00	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,27	0,27	0,28	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,24	0,23	0,23	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	0,01	0,03	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,03	0,04	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,02	0,03	0,04	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 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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-9,71	-7,29	0,40	-5,01	1,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-10,08	-7,38	-0,11	-5,35	0,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,37	0,10	0,51	0,34	0,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,52	0,26	0,66	0,49	0,50
4.1.1. Intereses	0,35	0,42	0,43	0,49	0,55
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	-0,18	0,21	-0,02	-0,07
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)	0,00	0,00	0,01	0,02	0,02
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)	0,00	0,01	0,01	-0,01	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,16	0,15	0,15	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,13	0,12	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	0,01	0,01	0,02	0,01	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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-8,41	-13,44	-11,16	-4,09	-2,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,12	-12,99	-11,84	-4,43	-2,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,70	-0,45	0,68	0,34	-0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,90	-0,26	0,87	0,53	0,11
4.1.1. Intereses	0,40	0,47	0,48	0,56	0,60
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,41	-0,75	0,17	-0,08	-0,42
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)	0,03	0,03	0,03	0,04	0,05
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,08	0,01	0,09	0,05	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,02	0,04	-0,03	-0,12
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,17	0,16	0,16	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	0,00	0,01	0,01	0,00
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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	2,42	-5,28	-13,82	-1,78	-20,90
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,63	-5,29	-12,97	-1,66	-20,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,20	0,01	-0,85	-0,12	-0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,86	0,30	-0,55	0,15	-0,59
4.1.1. Intereses	-0,41	2,50	0,47	0,35	0,60
4.1.2. Dividendos	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,81	-2,27	-1,63	-0,24	0,69
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,02	0,02	-0,02	0,00	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,34	0,29	1,09	0,05	-1,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,23	0,62	0,12	-0,79
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,09	-0,05	-1,09	-0,12	0,24
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,30	0,31	0,28	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,27	0,27	0,25	0,22
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	0,00	0,01	0,01	0,00
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	0,01	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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-4,27	-12,82	-11,25	-4,73	-4,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,25	-12,01	-12,50	-4,87	-0,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,98	-0,82	1,26	0,14	-3,76
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,31	-0,48	1,58	0,48	-3,45
4.1.1. Intereses	0,44	0,49	0,48	0,51	0,51
4.1.2. Dividendos	0,07	0,08	0,04	0,23	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,36	-1,13	0,10	0,00	0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,87	0,12	0,55	-0,26	-2,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,02	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,33	0,08	0,14	0,00	-0,99
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	-0,17	0,26	-0,01	-0,99
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,04	0,00	-0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,34	0,33	0,35	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	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	0,00	0,01	0,02	0,03	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	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	0,01	0,01	0,01	0,02
4.3.3. Otros ingresos	-0,01	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 Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	2,12	-6,18	-10,22	-5,55	-17,21
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,58	-5,99	-10,72	-5,56	-13,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,54	-0,19	0,49	0,01	-3,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,83	0,12	0,78	0,30	-3,13
4.1.1. Intereses	0,24	0,26	0,28	0,28	0,37
4.1.2. Dividendos	0,03	0,04	0,04	0,06	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	-0,59	-0,08	-0,01	0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,13	0,17	0,02	-0,13	-1,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	-0,01	0,01	0,02	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,94	0,42	0,11	0,02	-1,49
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,27	-0,20	0,41	0,08	-1,12
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,03	-0,01	-0,02	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,34	0,32	0,32	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,30	0,29	0,29	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	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,03	0,04	0,03	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	0,04	0,03	0,03	0,03	0,02
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 Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	2,75	-6,18	-3,40	-4,03	-16,19
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,34	-5,99	-6,52	-3,69	-4,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,09	-0,19	3,12	-0,34	-11,81
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,55	0,12	3,59	0,17	-11,37
4.1.1. Intereses	0,22	0,26	0,24	0,29	0,31
4.1.2. Dividendos	0,34	0,04	0,23	0,91	0,41
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,19	-0,59	0,18	-0,08	-0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,79	0,17	2,47	-0,87	-9,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,46	0,42	0,26	-0,04	-0,98
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,56	-0,20	0,38	-0,04	-1,64
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,03	-0,17	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,34	0,49	0,53	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,30	0,43	0,41	0,41
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,07	0,02	0,03	0,09	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-0,07	0,03	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	0,02	0,03	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	-0,09	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 Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	1,18	5,84	6,97	-4,62	-12,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,11	2,96	6,47	-4,34	-2,51
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,29	2,88	0,50	-0,27	-9,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,67	3,27	0,87	0,13	-9,28
4.1.1. Intereses	0,15	0,15	0,16	0,15	0,23
4.1.2. Dividendos	0,19	0,10	0,10	0,32	0,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	-0,33	-0,08	0,01	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,07	1,51	0,25	-0,20	-3,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,16	1,51	-0,21	-0,29	-4,82
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,15	0,19	0,71	0,18	-1,72
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,15	0,13	-0,05	-0,05	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,42	0,40	0,43	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,37	0,35	0,35	0,35
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,07	0,02	0,02	0,05	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-0,05	0,04	0,04	0,03	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	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
4.3.3. Otros ingresos	-0,09	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 Variable Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	5,94	-2,70	5,38	0,55	-21,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,41	-3,77	-0,35	1,05	1,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	9,35	1,09	5,73	-0,48	-22,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	9,84	1,62	6,24	0,15	-22,40
4.1.1. Intereses	0,02	0,03	0,03	0,05	0,05
4.1.2. Dividendos	0,53	0,55	0,33	1,46	0,56
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,03	0,04	0,02	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	7,03	1,27	4,81	-1,33	-18,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,43	0,22	0,21	0,02	-1,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,83	-0,49	0,74	-0,06	-3,52
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,01	0,07	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,53	0,51	0,63	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,45	0,44	0,44	0,46
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	0,05	0,04	0,16	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 Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	7,55	10,87	-1,59	-2,01	-25,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,58	3,33	-0,60	-0,75	-7,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,97	7,54	-0,99	-1,26	-17,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,48	8,11	-0,48	-0,68	-17,26
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,03	0,04	0,04
4.1.2. Dividendos	0,25	0,22	0,24	0,89	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,00	-0,01	0,01	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,10	4,58	0,04	-0,86	-10,62
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,04	2,55	-0,99	-0,70	-4,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,33	0,66	0,64	0,00	-3,07
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,24	0,07	-0,43	-0,05	0,17
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,54	0,60	0,53	0,60	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,50	0,44	0,43	0,44
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	0,07	0,06	0,14	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	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	0,01	0,02
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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,15	-10,11	4,02	-0,96	-5,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,89	-10,15	0,54	-0,50	9,35
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,48	-0,12	-0,26	0,00	-0,44
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,22	0,16	3,74	-0,46	-13,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,43	0,41	3,96	-0,21	-13,77
4.1.1. Intereses	0,21	0,22	0,24	0,30	0,36
4.1.2. Dividendos	0,28	0,36	0,20	0,73	0,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,16	-0,02	-0,12	0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,15	-0,31	1,90	-0,96	-7,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,01	0,00	-0,01	-0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,87	0,27	1,67	-0,15	-6,66
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,05	0,02	-0,03	-0,01	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,25	0,23	0,25	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,19	0,19	0,18	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	0,04	0,02	0,05	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	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	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	8,99	1,48	20,40	2,04	4,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,09	2,74	19,46	1,64	3,22
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,91	-1,26	0,94	0,39	1,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,06	-1,18	1,01	0,44	1,42
4.1.1. Intereses	0,74	0,77	0,79	0,87	0,89
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,27	-2,03	0,21	-0,47	0,49
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)	0,00	0,00	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)	0,05	-0,01	0,01	0,04	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,10	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,19	0,19	0,20	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,17	0,16	0,18	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	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,10	0,12	0,15	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,10	0,12	0,15	0,05

⁽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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,88	-7,10	-4,12	-6,65	-5,90
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,96	-5,76	-4,83	-6,17	-5,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,08	-1,34	0,71	-0,49	-0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,40	-1,01	1,03	-0,17	-0,48
4.1.1. Intereses	0,62	0,66	0,61	0,66	0,77
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,40	-1,63	0,44	-0,44	0,47
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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,38	-0,11	-0,03	-0,39	-1,78
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,07	0,00	0,00	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,34	0,33	0,33	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,31	0,30	0,30	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	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	0,01	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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	10,22	1,31	-0,15	-6,51	-12,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,43	4,81	-0,53	-5,48	-9,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,79	-3,50	0,37	-1,03	-3,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,13	-3,14	0,75	-0,69	-2,82
4.1.1. Intereses	0,43	0,44	0,53	0,54	0,66
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	-1,03	0,58	-0,19	0,06
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)	0,00	0,00	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)	2,54	-2,56	-0,36	-1,05	-3,55
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,35	0,37	0,34	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,32	0,33	0,31	0,35
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)	0,03	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	0,03	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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	1,98	-0,54	-0,40	-11,55	-14,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,78	-1,06	-0,63	-11,20	-11,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,21	0,51	0,23	-0,35	-2,87
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,48	0,80	0,54	-0,07	-2,60
4.1.1. Intereses	0,27	0,29	0,28	0,32	0,37
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,02	0,05	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,19	-0,35	0,01	-0,02	-0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,24	0,22	0,13	-0,12	-0,60
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,01	-0,26
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,26	0,54	-0,28	-0,27	-1,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,53	0,08	0,44	-0,05	-1,03
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,04	0,00	-0,07	0,02	0,38
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,32	0,33	0,31	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,28	0,29	0,26	0,25
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	0,02	0,02	0,02	0,01
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	0,03	0,02	0,02	0,02
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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	2,49	8,06	20,89	4,23	-10,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,16	6,20	20,01	4,42	-1,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,65	1,86	0,88	-0,19	-8,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,97	2,17	1,20	0,13	-8,50
4.1.1. Intereses	0,24	0,26	0,21	0,22	0,24
4.1.2. Dividendos	0,14	0,14	0,09	0,35	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,28	-0,17	-0,04	-0,03	-0,37
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,18	0,97	0,49	-0,52	-4,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	-0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,61	1,02	-0,06	-0,14	-2,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,45	-0,04	0,49	0,24	-1,89
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,08	-0,01	0,02	0,01	-0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,33	0,34	0,35	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,30	0,29	0,27	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	0,04	0,01	0,03	0,06	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,03	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	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2010		2011			% 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)	49.294.305	47.892.820	47.914.954	53.933.745	50.532.983	-6,31	2,51	5,51
1.1. Valores representativos de deuda	38.434.834	38.257.753	37.989.074	42.708.142	41.520.233	-2,78	8,03	8,53
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.667.472	7.401.065	6.604.971	6.796.607	5.665.298	-16,65	-15,03	-23,45
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.685.431	1.620.542	1.715.369	1.915.615	1.368.309	-28,57	-18,82	-15,56
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.218.481	2.853.174	2.821.743	3.140.454	2.968.408	-5,48	-7,77	4,04
1.4. Depósitos en EECC	5.832.069	5.036.549	5.215.055	5.981.729	4.627.335	-22,64	-20,66	-8,12
1.5. Derivados ²	122.672	124.491	173.413	187.806	48.699	-74,07	-60,30	-60,88
1.6. Otros	818	311	300	0	0	-	-100,00	-100,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	26.670.285	23.686.318	22.736.518	22.373.561	18.539.913	-17,13	-30,48	-21,73
2.1. Valores representativos de deuda	18.793.046	15.779.093	14.166.831	13.629.603	12.494.867	-8,32	-33,51	-20,81
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.294.593	3.380.117	3.259.922	3.329.735	2.517.064	-24,41	-23,60	-25,53
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.269.762	4.227.585	5.032.620	5.084.825	3.437.721	-32,39	-19,49	-18,68
2.4. Depósitos en EECC	21.244	55.978	44.514	44.548	42.730	-4,08	101,14	-23,67
2.5. Derivados ²	289.160	241.086	230.642	283.545	46.461	-83,61	-83,93	-80,73
2.6. Otros	2.479	2.459	1.989	1.305	1.069	-18,08	-56,88	-56,53
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	28.224	29.242	30.608	7.716	2.187	-71,66	-92,25	-92,52
4. Total cartera (=1+2+3)	75.992.815	71.608.379	70.682.079	76.315.022	69.075.083	-9,49	-9,10	-3,54
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	34.436.385	34.104.647	36.031.174	29.144.615	28.238.191	-3,11	-18	-17,20
1.1. Valores representativos de deuda	25.192.184	25.568.726	28.524.105	22.875.622	22.473.278	-1,76	-10,79	-12,11
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.423.751	4.416.888	3.920.340	2.642.771	2.584.157	-2,22	-52,35	-41,49
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.082.486	999.685	1.004.096	786.573	651.986	-17,11	-39,77	-34,78
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.867.355	4.163.645	3.184.753	2.907.022	2.743.699	-5,62	-43,63	-34,10
1.4. Depósitos en EECC	3.014.207	3.121.063	3.096.957	2.383.269	2.265.647	-4,94	-24,83	-27,41
1.5. Derivados ²	280.154	251.529	221.262	192.131	103.581	-46,09	-63,03	-58,82
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	18.672.238	15.773.728	14.389.013	11.774.621	9.915.667	-15,79	-46,90	-37,14
2.1. Valores representativos de deuda	14.541.582	11.595.404	10.026.588	8.240.311	7.378.881	-10,45	-49,26	-36,36
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.700.362	1.686.967	1.763.375	1.704.769	1.141.997	-33,01	-32,84	-32,30
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.266.377	2.317.773	2.429.821	1.727.338	1.412.714	-18,21	-37,67	-39,05
2.4. Depósitos en EECC	51.660	51.905	40.980	16.550	6.448	-61,04	-87,52	-87,58
2.5. Derivados ²	112.258	121.679	128.249	85.654	-24.373	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9.734	8.586	6.722	4.505	4.086	-9,30	-58,02	-52,41
4. Total cartera (=1+2+3)	53.118.358	49.886.962	50.426.909	40.923.741	38.157.944	-6,76	-28,16	-23,51

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2010		2011			% 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)	2.187.287	2.192.593	2.287.122	2.314.008	2.381.430	2,91	8,88	8,61
1.1. Valores representativos de deuda	1.556.040	1.602.231	1.682.967	1.716.341	1.841.375	7,28	18,34	14,93
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	575.975	404.647	339.551	371.080	418.311	12,73	-27,37	3,38
1.2. Instrumentos de patrimonio	90.273	84.146	90.881	89.490	73.129	-18,28	-18,99	-13,09
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	132.916	111.964	116.425	114.377	105.587	-7,69	-20,56	-5,70
1.4. Depósitos en EECC	382.992	374.647	366.301	369.736	353.630	-4,36	-7,67	-5,61
1.5. Derivados ²	25.066	19.604	30.548	24.065	7.708	-67,97	-69,25	-60,68
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	783.552	789.802	801.607	833.219	777.062	-6,74	-0,83	-1,61
2.1. Valores representativos de deuda	487.247	470.594	488.115	533.359	537.561	0,79	10,33	14,23
2.2. Instrumentos de patrimonio	73.706	77.183	77.380	72.692	56.191	-22,70	-23,76	-27,20
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	216.780	236.342	232.891	221.682	179.680	-18,95	-17,11	-23,97
2.4. Depósitos en EECC	153	157	148	146	157	7,53	2,61	0,00
2.5. Derivados ²	5.114	4.432	1.791	4.560	2.857	-37,35	-44,13	-35,54
2.6. Otros	552	1.094	1.282	779	615	-21,05	11,41	-43,78
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	892	776	26	26	26	0,00	-97,09	-96,65
4. Total cartera (=1+2+3)	2.971.731	2.983.170	3.088.755	3.147.253	3.158.516	0,36	6,29	5,88

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.096.016	1.066.762	1.131.225	1.159.541	1.053.196	-9,17	-3,91	-1,27
1.1. Valores representativos de deuda	295.935	303.209	383.698	442.210	490.950	11,02	65,90	61,92
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	230.577	239.385	273.896	261.058	239.471	-8,27	3,86	0,04
1.2. Instrumentos de patrimonio	440.498	435.556	444.433	415.040	337.869	-18,59	-23,30	-22,43
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.509	15.566	16.138	22.485	14.671	-34,75	-28,47	-5,75
1.4. Depósitos en EECC	339.001	312.381	286.917	279.774	209.680	-25,05	-38,15	-32,88
1.5. Derivados ²	36	4	-7	6	-6	-	-	-
1.6. Otros	37	46	46	26	33	26,92	-10,81	-28,26
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.154.411	2.422.795	2.634.678	2.785.766	2.298.253	-17,50	6,68	-5,14
2.1. Valores representativos de deuda	202.657	240.776	219.239	208.163	224.847	8,01	10,95	-6,62
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.906.305	2.139.426	2.371.419	2.534.252	2.039.108	-19,54	6,97	-4,69
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45.420	42.510	43.707	43.277	34.000	-21,44	-25,14	-20,02
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	29	83	312	74	297	301,35	924,14	257,83
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	3.250.426	3.489.557	3.765.902	3.945.305	3.351.449	-15,05	3,11	-3,96
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	521.244	390.713	500.260	486.083	438.947	-9,70	-15,79	12,35
1.1. Valores representativos de deuda	343.775	208.980	320.916	300.088	262.226	-12,62	-23,72	25,48
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	215.410	86.384	198.040	171.342	143.153	-16,45	-33,54	65,72
1.2. Instrumentos de patrimonio	59.146	57.590	62.309	55.119	45.963	-16,61	-22,29	-20,19
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.563	15.153	14.563	13.876	12.754	-8,09	-27,38	-15,83
1.4. Depósitos en EECC	100.771	108.984	102.487	117.007	118.013	0,86	17,11	8,28
1.5. Derivados ²	-11	6	-16	-8	-9	-12,50	18,18	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	278.624	378.713	249.050	255.985	240.774	-5,94	-13,58	-36,42
2.1. Valores representativos de deuda	140.309	222.460	85.786	89.542	101.771	13,66	-27,47	-54,25
2.2. Instrumentos de patrimonio	90.950	103.353	110.012	103.534	86.285	-16,66	-5,13	-16,51
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.183	52.062	51.654	61.428	52.114	-15,16	12,84	0,10
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.182	838	1.598	1.482	603	-59,31	-48,98	-28,04
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	799.868	769.426	749.310	742.067	679.722	-8,40	-15,02	-11,66

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2010		2011			% 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)	2.488.104	2.543.582	2.742.296	2.639.598	6.702.738	153,93	169,39	163,52	
1.1. Valores representativos de deuda	1.866.354	1.949.048	2.136.633	2.070.687	4.734.553	128,65	153,68	142,92	
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	253.142	289.918	343.399	320.929	310.435	-3,27	22,63	7,08	
1.2. Instrumentos de patrimonio	447.175	429.064	441.910	451.091	508.900	12,82	13,80	18,61	
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51.535	54.616	54.379	54.683	226.039	313,36	338,61	313,87	
1.4. Depósitos en EECC	82.973	77.628	78.305	46.469	1.209.532	-	1.357,74	1.458,11	
1.5. Derivados ²	40.067	33.226	31.068	16.668	23.714	42,27	-40,81	-28,63	
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-	
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.795.023	3.586.507	3.373.852	3.314.484	3.999.638	20,67	5,39	11,52	
2.1. Valores representativos de deuda	2.052.854	1.777.026	1.654.314	1.615.005	2.267.884	40,43	10,47	27,62	
2.2. Instrumentos de patrimonio	614.452	630.510	615.455	641.400	557.453	-13,09	-9,28	-11,59	
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.108.161	1.163.787	1.090.025	1.049.724	1.154.926	10,02	4,22	-0,76	
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	4.317	-	-	-	
2.5. Derivados ²	19.556	15.184	14.058	8.355	15.058	80,23	-23,00	-0,83	
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-	
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-	
4. Total cartera (=1+2+3)	6.283.127	6.130.089	6.116.147	5.954.082	10.702.376	79,75	70,34	74,59	
OTROS									
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.389.747	1.441.251	1.598.925	1.646.521	1.567.018	-4,83	12,76	8,73	
1.1. Valores representativos de deuda	677.818	684.578	747.207	792.115	828.908	4,64	22,29	21,08	
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	410.360	361.198	397.156	411.458	457.232	11,12	11,42	26,59	
1.2. Instrumentos de patrimonio	189.805	202.589	231.399	231.911	192.975	-16,79	1,67	-4,75	
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	106.810	124.432	130.446	134.398	121.166	-9,85	13,44	-2,62	
1.4. Depósitos en EECC	415.541	429.537	489.689	487.865	424.236	-13,04	2,09	-1,23	
1.5. Derivados ²	-336	115	188	230	-268	-	20,24	-	
1.6. Otros	109	0	-1	0	0	-	-100,00	-	
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	918.253	987.269	1.013.371	992.713	884.999	-10,85	-3,62	-10,36	
2.1. Valores representativos de deuda	282.032	252.070	234.787	260.089	287.322	10,47	1,88	13,99	
2.2. Instrumentos de patrimonio	322.832	368.822	407.084	371.694	296.830	-20,14	-8,05	-19,52	
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	312.201	364.611	371.643	360.108	310.073	-13,89	-0,68	-14,96	
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-	
2.5. Derivados ²	139	1.767	-144	541	-9.509	-	-	-	
2.6. Otros	1.049	0	1	280	283	1,07	-73,02	-	
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	42	38	0	0	0	-	-100,00	-100,00	
4. Total cartera (=1+2+3)	2.308.042	2.428.558	2.612.298	2.639.234	2.452.017	-7,09	6,24	0,97	

⁽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

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES							
1. Monetario	931.901	1.901.789	2.173.959	1.282.523	1.414.937	10,32	51,83
2. Renta Fija Euro	5.003.055	4.375.645	5.578.340	5.076.169	4.475.032	-11,84	-10,55
3. Renta Fija Internacional	271.784	325.846	137.796	119.642	72.809	-39,14	-73,21
4. Renta Fija Mixta Euro	134.808	333.487	224.452	165.898	122.417	-26,21	-9,19
5. Renta Fija Mixta Internacional	436.939	307.886	133.506	351.849	109.553	-68,86	-74,93
6. Renta Variable Mixta Euro	38.645	102.699	111.521	64.614	21.466	-66,78	-44,45
7. Renta Variable Mixta Internacional	79.872	151.885	158.929	270.066	23.177	-91,42	-70,98
8. Renta Variable Euro	291.132	335.413	575.153	524.123	472.066	-9,93	62,15
9. Renta Variable Internacional	778.547	1.227.323	2.488.702	721.440	321.204	-55,48	-58,74
10. IIC de Gestión Pasiva	73.700	96.434	220.521	149.243	197.069	32,05	167,39
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	3.403.936	2.505.804	7.424.247	2.595.327	2.202.454	-15,14	-35,30
12. Garantizado de Rendimiento Variable	696.251	1.229.343	792.822	589.170	737.648	25,20	5,95
13. De Garantía Parcial	30.520	17.205	35.766	32.825	13.763	-58,07	-54,90
14. Retorno Absoluto	959.054	1.333.582	1.165.931	382.391	237.438	-37,91	-75,24
15. Global	265.420	1.767.060	1.534.334	838.633	572.194	-31,77	115,58
16. Total FI (=1 a 15)	13.395.564	16.011.401	22.755.979	13.163.912	10.993.227	-16,49	-17,93
REEMBOLSOS							
1. Monetario	1.856.478	2.609.728	2.217.586	1.678.895	1.441.864	-14,12	-22,33
2. Renta Fija Euro	9.928.698	10.901.578	10.783.657	6.915.003	5.499.839	-20,47	-44,61
3. Renta Fija Internacional	221.155	396.767	297.280	143.258	250.830	75,09	13,42
4. Renta Fija Mixta Euro	475.142	893.538	677.436	407.293	299.601	-26,44	-36,94
5. Renta Fija Mixta Internacional	337.271	489.927	461.011	485.213	253.214	-47,81	-24,92
6. Renta Variable Mixta Euro	94.377	209.420	175.120	132.954	93.320	-29,81	-1,12
7. Renta Variable Mixta Internacional	73.579	107.522	92.318	302.384	99.352	-67,14	35,03
8. Renta Variable Euro	452.378	533.998	594.805	453.662	418.764	-7,69	-7,43
9. Renta Variable Internacional	625.460	981.772	2.521.113	800.592	841.914	5,16	34,61
10. IIC de Gestión Pasiva	141.587	254.180	236.689	108.251	301.088	178,14	112,65
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.414.185	1.718.483	2.007.783	2.223.565	1.155.641	-48,03	-18,28
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.346.752	2.499.137	1.588.152	1.655.839	1.299.963	-21,49	-3,47
13. De Garantía Parcial	53.024	50.888	36.568	61.427	56.300	-8,35	6,18
14. Retorno Absoluto	1.039.335	1.349.452	1.332.355	1.289.504	1.033.623	-19,84	-0,55
15. Global	382.896	1.581.139	506.988	600.952	631.363	5,06	64,89
16. Total FI (=1 a 15)	18.442.317	24.577.529	23.528.860	17.258.792	13.676.677	-20,76	-25,84
NETO							
1. Monetario	-924.578	-707.939	-43.626	-396.372	-26.926	93,21	97,09
2. Renta Fija Euro	-4.925.643	-6.525.933	-5.205.317	-1.838.834	-1.024.807	44,27	79,19
3. Renta Fija Internacional	50.629	-70.921	-159.485	-23.616	-178.022	-653,82	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-340.333	-560.051	-452.984	-241.394	-177.184	26,60	47,94
5. Renta Fija Mixta Internacional	99.668	-182.042	-327.505	-133.364	-143.661	-7,72	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-55.732	-106.721	-63.599	-68.341	-71.854	-5,14	-28,93
7. Renta Variable Mixta Internacional	6.293	44.363	66.611	-32.319	-76.175	-135,70	-
8. Renta Variable Euro	-161.245	-198.584	-19.652	70.461	53.301	-24,35	-
9. Renta Variable Internacional	153.086	245.551	-32.411	-79.152	-520.710	-557,86	-
10. IIC de Gestión Pasiva	-67.887	-157.745	-16.168	40.992	-104.018	-	-53,22
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.989.751	787.321	5.416.464	371.761	1.046.812	181,58	-47,39
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-650.501	-1.269.794	-795.329	-1.066.669	-562.315	47,28	13,56
13. De Garantía Parcial	-22.504	-33.683	-802	-28.602	-42.538	-48,72	-89,02
14. Retorno Absoluto	-80.280	-15.870	-166.424	-907.113	-796.184	12,23	-891,76
15. Global	-117.476	185.920	1.027.346	237.681	-59.169	-	49,63
16. Total FI (=1 a 15)	-5.046.752	-8.566.128	-772.881	-4.094.880	-2.683.450	34,47	46,83

⁽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 2011, del orden de 585 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 2011, del orden de 615 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	0,36	0,22	0,52	0,12	0,35
2. Renta Fija Euro	0,71	0,18	0,68	0,01	-0,05
3. Renta Fija Internacional	-0,97	-0,30	-0,85	-0,59	-0,24
4. Renta Fija Mixta Euro	2,01	0,98	1,19	-0,28	-3,63
5. Renta Fija Mixta Internacional	1,51	0,24	0,47	-0,31	-3,26
6. Renta Variable Mixta Euro	5,30	3,38	3,11	-0,84	-10,72
7. Renta Variable Mixta Internacional	3,34	0,44	0,57	-0,98	-9,11
8. Renta Variable Euro	10,11	6,47	6,11	-1,48	-19,66
9. Renta Variable Internacional	5,35	-0,39	-0,50	-2,21	-15,70
10. IIC de Gestión Pasiva	6,32	5,01	3,74	-0,61	-13,92
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,89	0,17	0,90	0,09	1,29
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,17	0,77	0,72	-0,31	-0,71
13. De Garantía Parcial	2,45	1,31	0,46	-0,23	-3,06
14. Retorno Absoluto	1,17	-0,03	0,28	-0,62	-2,71
15. Global	2,80	0,54	0,98	-0,72	-8,11
16. Total FI (=1 a 15)	1,64	-0,04	0,95	0,03	-2,36

⁽¹⁾ Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de

CUADRO 2.10

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	5.201.334	5.019.902	5.020.705	4.907.284	4.808.629	-2,01	-7,55	-4,21
1.1. Residentes	5.134.719	4.954.891	4.955.440	4.843.565	4.746.178	-2,01	-7,57	-4,21
1.2. No residentes	66.615	65.011	65.265	63.719	62.451	-1,99	-6,25	-3,94
2. Personas jurídicas	147.202	140.987	139.777	136.823	133.458	-2,46	-9,34	-5,34
2.1. Entidades de Crédito	568	524	500	491	507	3,26	-10,74	-3,24
2.2. Otros agentes residentes	145.690	139.550	138.402	135.505	132.160	-2,47	-9,29	-5,30
2.2.1. Empresas de seguros	1.512	1.464	1.443	1.446	1.413	-2,28	-6,55	-3,48
2.2.2. Fondos de pensiones	447	453	470	503	536	6,56	19,91	18,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.057	2.081	2.339	2.302	2.203	-4,30	7,10	5,86
2.2.4. Otros	141.674	135.552	134.150	131.254	128.008	-2,47	-9,65	-5,57
2.3. Entidades no residentes	944	913	875	827	791	-4,35	-16,21	-13,36
3. Total partícipes	5.348.536	5.160.889	5.160.482	5.044.107	4.942.087	-2,02	-7,60	-4,24
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	119.808.325	113.660.336	115.232.958	111.732.903	108.000.621	-3,34	-9,86	-4,98
1.1. Residentes	117.961.229	111.900.129	113.442.609	110.123.052	106.440.885	-3,34	-9,77	-4,88
1.2. No residentes	1.847.096	1.760.208	1.790.349	1.609.851	1.559.736	-3,11	-15,56	-11,39
2. Personas jurídicas	32.838.137	30.257.818	29.194.995	28.618.348	26.033.070	-9,03	-20,72	-13,96
2.1. Entidades de Crédito	2.152.866	1.926.062	1.869.918	1.854.339	1.476.955	-20,35	-31,40	-23,32
2.2. Otros agentes residentes	29.926.809	27.644.604	26.666.924	26.205.751	24.107.772	-8,01	-19,44	-12,79
2.2.1. Empresas de seguros	5.874.651	5.717.509	5.764.893	5.636.806	4.981.616	-11,62	-15,20	-12,87
2.2.2. Fondos de pensiones	811.471	831.696	803.126	803.359	780.494	-2,85	-3,82	-6,16
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.198.322	7.266.799	6.274.559	6.349.743	5.880.917	-7,38	-28,27	-19,07
2.2.4. Otros	15.042.365	13.828.599	13.824.346	13.415.843	12.464.744	-7,09	-17,14	-9,86
2.3. Entidades no residentes	758.463	687.152	658.154	558.259	448.344	-19,69	-40,89	-34,75
3. Total patrimonio	152.646.462	143.918.154	144.427.953	140.351.251	134.033.691	-4,50	-12,19	-6,87

⁽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 ¹

CUADRO 2.10.1

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	229.920	222.069	218.274	210.477	216.893	3,05	-5,67	-2,33
1.1. Residentes	225.719	217.966	214.412	206.780	213.266	3,14	-5,52	-2,16
1.2. No residentes	4.201	4.103	3.862	3.697	3.627	-1,89	-13,66	-11,60
2. Personas jurídicas	12.109	11.757	11.407	11.281	11.443	1,44	-5,50	-2,67
2.1. Entidades de Crédito	23	17	18	16	15	-6,25	-34,78	-11,76
2.2. Otros agentes residentes	12.000	11.660	11.313	11.192	11.350	1,41	-5,42	-2,66
2.2.1. Empresas de seguros	87	80	78	76	81	6,58	-6,90	1,25
2.2.2. Fondos de pensiones	7	8	8	8	7	-12,50	0,00	-12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	128	128	129	93	108	16,13	-15,63	-15,63
2.2.4. Otros	11.778	11.444	11.098	11.015	11.154	1,26	-5,30	-2,53
2.3. Entidades no residentes	86	80	76	73	78	6,85	-9,30	-2,50
3. Total partícipes	242.029	233.826	229.681	221.758	228.336	2,97	-5,66	-2,35
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	7.182.928	6.691.034	6.732.560	6.360.784	6.458.066	1,53	-10,09	-3,48
1.1. Residentes	7.107.319	6.627.789	6.669.405	6.295.737	6.394.357	1,57	-10,03	-3,52
1.2. No residentes	75.609	63.245	63.155	65.047	63.709	-2,06	-15,74	0,73
2. Personas jurídicas	1.590.004	1.467.164	1.458.173	1.432.365	1.434.766	0,17	-9,76	-2,21
2.1. Entidades de Crédito	25.228	22.841	24.907	32.391	32.967	1,78	30,68	44,33
2.2. Otros agentes residentes	1.531.537	1.405.518	1.408.815	1.374.357	1.376.824	0,18	-10,10	-2,04
2.2.1. Empresas de seguros	140.081	139.677	143.952	140.428	144.351	2,79	3,05	3,35
2.2.2. Fondos de pensiones	13.695	24.313	23.648	23.583	15.333	-34,98	11,96	-36,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	206.431	204.065	206.213	159.408	184.149	15,52	-10,79	-9,76
2.2.4. Otros	1.171.331	1.037.463	1.035.002	1.050.939	1.032.991	-1,71	-11,81	-0,43
2.3. Entidades no residentes	33.238	38.805	24.451	25.617	24.975	-2,51	-24,86	-35,64
3. Total patrimonio	8.772.932	8.158.197	8.190.733	7.793.149	7.892.832	1,28	-10,03	-3,25

⁽¹⁾ Desde el tercer trimestre de 2011 incluye Monetario y Monetario a corto plazo

⁽²⁾ 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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.403.573	1.296.063	1.206.931	1.153.265	1.106.569	-4,05	-21,16	-14,62
1.1. Residentes	1.384.628	1.278.118	1.189.617	1.136.643	1.090.603	-4,05	-21,23	-14,67
1.2. No residentes	18.945	17.945	17.314	16.622	15.966	-3,95	-15,72	-11,03
2. Personas jurídicas	55.524	51.048	47.551	45.506	43.445	-4,53	-21,75	-14,89
2.1. Entidades de Crédito	143	133	117	117	118	0,85	-17,48	-11,28
2.2. Otros agentes residentes	55.150	50.691	47.222	45.185	43.139	-4,53	-21,78	-14,90
2.2.1. Empresas de seguros	398	379	364	359	346	-3,62	-13,07	-8,71
2.2.2. Fondos de pensiones	161	156	123	148	180	21,62	11,80	15,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	660	559	610	603	612	1,49	-7,27	9,48
2.2.4. Otros	53.931	49.597	46.125	44.075	42.001	-4,71	-22,12	-15,32
2.3. Entidades no residentes	231	224	212	204	188	-7,84	-18,61	-16,07
3. Total partícipes	1.459.097	1.347.111	1.254.482	1.198.771	1.150.014	-4,07	-21,18	-14,63
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	36.563.564	31.945.288	28.401.088	27.094.029	26.629.946	-1,71	-27,17	-16,64
1.1. Residentes	36.123.903	31.549.122	28.048.378	26.759.687	26.310.430	-1,68	-27,17	-16,60
1.2. No residentes	439.661	396.166	352.710	334.342	319.516	-4,43	-27,33	-19,35
2. Personas jurídicas	17.377.132	15.193.455	13.812.940	13.435.169	12.788.420	-4,81	-26,41	-15,83
2.1. Entidades de Crédito	1.229.969	1.083.501	1.059.763	1.045.080	986.195	-5,63	-19,82	-8,98
2.2. Otros agentes residentes	15.898.437	13.875.180	12.516.333	12.192.449	11.642.689	-4,51	-26,77	-16,09
2.2.1. Empresas de seguros	2.167.319	1.972.418	2.044.966	1.930.289	1.826.168	-5,39	-15,74	-7,41
2.2.2. Fondos de pensiones	471.623	453.255	437.557	448.460	495.040	10,39	4,97	9,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.600.176	5.706.309	4.742.430	4.810.402	4.582.322	-4,74	-30,57	-19,70
2.2.4. Otros	6.659.320	5.743.199	5.291.382	5.003.298	4.739.159	-5,28	-28,83	-17,48
2.3. Entidades no residentes	248.726	234.773	236.843	197.640	159.536	-19,28	-35,86	-32,05
3. Total patrimonio	53.940.696	47.138.743	42.214.027	40.529.198	39.418.366	-2,74	-26,92	-16,38

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	42.796	40.421	39.048	45.195	39.545	-12,50	-7,60	-2,17
1.1. Residentes	42.477	40.099	38.740	44.901	39.273	-12,53	-7,54	-2,06
1.2. No residentes	319	322	308	294	272	-7,48	-14,73	-15,53
2. Personas jurídicas	1.453	1.306	1.227	1.215	1.124	-7,49	-22,64	-13,94
2.1. Entidades de Crédito	5	7	7	8	12	50,00	140,00	71,43
2.2. Otros agentes residentes	1.436	1.291	1.213	1.203	1.109	-7,81	-22,77	-14,10
2.2.1. Empresas de seguros	42	39	42	37	36	-2,70	-14,29	-7,69
2.2.2. Fondos de pensiones	7	7	6	6	9	50,00	28,57	28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53	51	56	52	39	-25,00	-26,42	-23,53
2.2.4. Otros	1.334	1.194	1.109	1.108	1.025	-7,49	-23,16	-14,15
2.3. Entidades no residentes	12	8	7	4	3	-25,00	-75,00	-62,50
3. Total partícipes	44.249	41.727	40.275	46.410	40.669	-12,37	-8,09	-2,54
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	860.126	808.861	681.435	685.142	617.101	-9,93	-28,25	-23,71
1.1. Residentes	851.786	801.192	675.167	679.149	611.521	-9,96	-28,21	-23,67
1.2. No residentes	8.340	7.668	6.268	5.994	5.580	-6,90	-33,09	-27,23
2. Personas jurídicas	528.321	508.805	466.554	442.362	300.308	-32,11	-43,16	-40,98
2.1. Entidades de Crédito	8.536	4.864	6.548	11.075	11.103	0,25	30,07	128,27
2.2. Otros agentes residentes	499.478	501.779	454.767	428.883	287.759	-32,90	-42,39	-42,65
2.2.1. Empresas de seguros	191.256	221.529	232.199	216.500	111.755	-48,38	-41,57	-49,55
2.2.2. Fondos de pensiones	5.772	6.163	5.801	5.764	6.400	11,04	10,88	3,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	142.798	137.130	103.570	97.142	74.878	-22,92	-47,56	-45,40
2.2.4. Otros	159.652	136.958	113.197	109.478	94.726	-13,47	-40,67	-30,84
2.3. Entidades no residentes	20.307	2.162	5.239	2.404	1.446	-39,84	-92,88	-33,12
3. Total patrimonio	1.388.448	1.317.666	1.147.989	1.127.504	917.409	-18,63	-33,93	-30,38

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	171.381	162.161	151.152	142.813	155.226	8,69	-9,43	-4,28
1.1. Residentes	169.473	160.293	149.030	140.764	153.013	8,70	-9,71	-4,54
1.2. No residentes	1.908	1.868	2.122	2.049	2.213	8,00	15,99	18,47
2. Personas jurídicas	4.461	4.298	3.989	3.762	3.621	-3,75	-18,83	-15,75
2.1. Entidades de Crédito	21	19	13	14	16	14,29	-23,81	-15,79
2.2. Otros agentes residentes	4.420	4.260	3.957	3.731	3.589	-3,81	-18,80	-15,75
2.2.1. Empresas de seguros	55	51	48	47	45	-4,26	-18,18	-11,76
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	4	5	25,00	25,00	25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	67	61	22	34	54,55	17,24	-49,25
2.2.4. Otros	4.332	4.138	3.844	3.658	3.505	-4,18	-19,09	-15,30
2.3. Entidades no residentes	20	19	19	17	16	-5,88	-20,00	-15,79
3. Total partícipes	175.842	166.459	155.141	146.575	158.847	8,37	-9,66	-4,57
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.769.348	3.248.307	2.858.301	2.645.372	2.572.160	-2,77	-31,76	-20,82
1.1. Residentes	3.719.769	3.201.723	2.806.295	2.595.767	2.523.637	-2,78	-32,16	-21,18
1.2. No residentes	49.578	46.583	52.006	49.604	48.523	-2,18	-2,13	4,16
2. Personas jurídicas	1.209.159	1.127.789	1.057.043	1.088.752	1.014.099	-6,86	-16,13	-10,08
2.1. Entidades de Crédito	26.468	25.453	14.380	12.865	12.330	-4,16	-53,42	-51,56
2.2. Otros agentes residentes	1.174.576	1.094.659	1.034.911	1.068.151	994.224	-6,92	-15,35	-9,18
2.2.1. Empresas de seguros	666.220	663.824	666.296	661.031	630.079	-4,68	-5,42	-5,08
2.2.2. Fondos de pensiones	1.894	1.853	1.861	1.792	1.800	0,45	-4,96	-2,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.538	11.395	9.125	8.919	8.458	-5,17	-11,32	-25,77
2.2.4. Otros	496.924	417.586	357.630	396.409	353.886	-10,73	-28,78	-15,25
2.3. Entidades no residentes	8.114	7.677	7.751	7.736	7.545	-2,47	-7,01	-1,72
3. Total patrimonio	4.978.506	4.376.095	3.915.344	3.734.123	3.586.259	-3,96	-27,97	-18,05

⁽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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.10.5

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	101.485	101.106	94.235	89.244	65.953	-26,10	-35,01	-34,77
1.1. Residentes	100.047	99.681	92.888	87.967	65.010	-26,10	-35,02	-34,78
1.2. No residentes	1.438	1.425	1.347	1.277	943	-26,16	-34,42	-33,82
2. Personas jurídicas	2.903	2.776	2.616	2.456	2.246	-8,55	-22,63	-19,09
2.1. Entidades de Crédito	17	13	12	12	10	-16,67	-41,18	-23,08
2.2. Otros agentes residentes	2.873	2.750	2.593	2.433	2.225	-8,55	-22,55	-19,09
2.2.1. Empresas de seguros	31	28	28	29	30	3,45	-3,23	7,14
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	3	50,00	50,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10	4	40	38	35	-7,89	250,00	775,00
2.2.4. Otros	2.830	2.716	2.523	2.364	2.157	-8,76	-23,78	-20,58
2.3. Entidades no residentes	13	13	11	11	11	0,00	-15,38	-15,38
3. Total partícipes	104.388	103.882	96.851	91.700	68.199	-25,63	-34,67	-34,35
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.531.370	2.387.207	2.106.271	1.970.723	1.615.129	-18,04	-36,20	-32,34
1.1. Residentes	2.489.106	2.347.174	2.069.969	1.936.989	1.589.437	-17,94	-36,14	-32,28
1.2. No residentes	42.264	40.033	36.302	33.734	25.693	-23,84	-39,21	-35,82
2. Personas jurídicas	600.038	555.654	548.395	547.035	514.371	-5,97	-14,28	-7,43
2.1. Entidades de Crédito	9.899	9.476	12.483	12.361	11.686	-5,46	18,05	23,32
2.2. Otros agentes residentes	585.221	541.460	531.258	530.129	498.530	-5,96	-14,81	-7,93
2.2.1. Empresas de seguros	58.422	33.301	32.943	32.999	33.312	0,95	-42,98	0,03
2.2.2. Fondos de pensiones	684	684	681	678	900	32,77	31,58	31,58
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11.998	10.679	10.759	10.616	9.878	-6,95	-17,67	-7,50
2.2.4. Otros	514.118	496.796	486.876	485.837	454.440	-6,46	-11,61	-8,53
2.3. Entidades no residentes	4.919	4.717	4.654	4.545	4.155	-8,59	-15,53	-11,91
3. Total patrimonio	3.131.408	2.942.861	2.654.666	2.517.758	2.129.500	-15,42	-32,00	-27,64

⁽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 Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.10.6

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	122.957	116.964	109.245	104.945	101.668	-3,12	-17,31	-13,08
1.1. Residentes	121.407	115.459	107.738	103.509	100.275	-3,12	-17,41	-13,15
1.2. No residentes	1.550	1.505	1.507	1.436	1.393	-2,99	-10,13	-7,44
2. Personas jurídicas	2.579	2.486	2.320	2.241	2.147	-4,19	-16,75	-13,64
2.1. Entidades de Crédito	10	7	7	7	8	14,29	-20,00	14,29
2.2. Otros agentes residentes	2.540	2.453	2.289	2.212	2.117	-4,29	-16,65	-13,70
2.2.1. Empresas de seguros	62	59	49	49	53	8,16	-14,52	-10,17
2.2.2. Fondos de pensiones	18	17	18	17	18	5,88	0,00	5,88
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21	21	20	19	25	31,58	19,05	19,05
2.2.4. Otros	2.439	2.356	2.202	2.127	2.021	-4,98	-17,14	-14,22
2.3. Entidades no residentes	29	26	24	22	22	0,00	-24,14	-15,38
3. Total partícipes	125.536	119.450	111.565	107.186	103.815	-3,15	-17,30	-13,09
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.787.565	1.690.789	1.620.812	1.545.458	1.312.176	-15,09	-26,59	-22,39
1.1. Residentes	1.761.440	1.666.156	1.594.604	1.521.770	1.291.189	-15,15	-26,70	-22,50
1.2. No residentes	26.125	24.633	26.208	23.688	20.987	-11,40	-19,67	-14,80
2. Personas jurídicas	590.627	569.261	564.260	553.555	482.384	-12,86	-18,33	-15,26
2.1. Entidades de Crédito	3.517	2.586	2.561	5.493	5.088	-7,37	44,67	96,75
2.2. Otros agentes residentes	573.726	555.064	551.119	538.106	468.076	-13,01	-18,41	-15,67
2.2.1. Empresas de seguros	284.144	280.321	277.622	281.607	246.990	-12,29	-13,08	-11,89
2.2.2. Fondos de pensiones	16.944	13.765	14.616	14.658	12.892	-12,05	-23,91	-6,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.890	3.081	3.359	6.877	5.080	-26,13	75,78	64,88
2.2.4. Otros	269.748	257.897	255.522	234.963	203.114	-13,56	-24,70	-21,24
2.3. Entidades no residentes	13.385	11.611	10.580	9.957	9.221	-7,39	-31,11	-20,58
3. Total patrimonio	2.378.192	2.260.050	2.185.072	2.099.014	1.794.560	-14,50	-24,54	-20,60

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	56.187	50.731	50.098	48.300	46.625	-3,47	-17,02	-8,09
1.1. Residentes	55.535	50.056	49.429	47.649	46.008	-3,44	-17,15	-8,09
1.2. No residentes	652	675	669	651	617	-5,22	-5,37	-8,59
2. Personas jurídicas	1.137	1.155	1.198	1.146	1.111	-3,05	-2,29	-3,81
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	6	7	16,67	40,00	40,00
2.2. Otros agentes residentes	1.114	1.132	1.175	1.125	1.092	-2,93	-1,97	-3,53
2.2.1. Empresas de seguros	23	23	23	22	22	0,00	-4,35	-4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	5	150,00	150,00	150,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	29	29	30	39	30,00	34,48	34,48
2.2.4. Otros	1.060	1.078	1.121	1.071	1.026	-4,20	-3,21	-4,82
2.3. Entidades no residentes	18	18	18	15	12	-20,00	-33,33	-33,33
3. Total partícipes	57.324	51.886	51.296	49.446	47.736	-3,46	-16,73	-8,00
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	912.211	967.691	1.039.535	998.487	895.490	-10,32	-1,83	-7,46
1.1. Residentes	899.426	954.479	1.025.160	984.239	882.639	-10,32	-1,87	-7,53
1.2. No residentes	12.785	13.212	14.374	14.248	12.851	-9,80	0,52	-2,73
2. Personas jurídicas	229.789	242.785	259.877	248.146	207.420	-16,41	-9,73	-14,57
2.1. Entidades de Crédito	15.180	15.001	15.064	15.449	3.656	-76,34	-75,92	-75,63
2.2. Otros agentes residentes	204.789	217.333	235.757	223.737	196.061	-12,37	-4,26	-9,79
2.2.1. Empresas de seguros	31.539	32.993	32.358	30.638	27.239	-11,09	-13,63	-17,44
2.2.2. Fondos de pensiones	328	342	343	342	1.069	212,34	225,91	212,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	46.744	47.447	47.919	46.567	40.305	-13,45	-13,78	-15,05
2.2.4. Otros	126.178	136.551	155.136	146.190	127.448	-12,82	1,01	-6,67
2.3. Entidades no residentes	9.820	10.452	9.057	8.960	7.703	-14,03	-21,56	-26,30
3. Total patrimonio	1.142.000	1.210.476	1.299.412	1.246.634	1.102.910	-11,53	-3,42	-8,89

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	274.764	260.855	247.883	243.013	241.939	-0,44	-11,95	-7,25
1.1. Residentes	271.383	257.604	244.734	240.024	239.003	-0,43	-11,93	-7,22
1.2. No residentes	3.381	3.251	3.149	2.989	2.936	-1,77	-13,16	-9,69
2. Personas jurídicas	5.809	5.540	5.482	5.342	5.227	-2,15	-10,02	-5,65
2.1. Entidades de Crédito	47	39	36	33	33	0,00	-29,79	-15,38
2.2. Otros agentes residentes	5.636	5.383	5.341	5.209	5.099	-2,11	-9,53	-5,28
2.2.1. Empresas de seguros	178	167	173	173	170	-1,73	-4,49	1,80
2.2.2. Fondos de pensiones	56	57	58	58	60	3,45	7,14	5,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	214	232	310	314	286	-8,92	33,64	23,28
2.2.4. Otros	5.188	4.927	4.800	4.664	4.583	-1,74	-11,66	-6,98
2.3. Entidades no residentes	126	118	105	100	95	-5,00	-24,60	-19,49
3. Total partícipes	280.573	266.395	253.365	248.355	247.166	-0,48	-11,91	-7,22
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.717.753	3.627.785	3.868.999	3.913.030	3.159.534	-19,26	-15,01	-12,91
1.1. Residentes	3.644.669	3.557.156	3.794.665	3.841.217	3.102.943	-19,22	-14,86	-12,77
1.2. No residentes	73.084	70.629	74.334	71.813	56.591	-21,20	-22,57	-19,88
2. Personas jurídicas	1.786.673	1.728.976	1.787.316	1.774.165	1.451.238	-18,20	-18,77	-16,06
2.1. Entidades de Crédito	134.404	124.669	126.317	134.230	117.568	-12,41	-12,53	-5,70
2.2. Otros agentes residentes	1.551.558	1.505.138	1.562.359	1.554.829	1.273.552	-18,09	-17,92	-15,39
2.2.1. Empresas de seguros	603.222	602.338	628.654	628.390	527.183	-16,11	-12,61	-12,48
2.2.2. Fondos de pensiones	30.538	28.418	28.191	30.388	24.799	-18,39	-18,79	-12,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	508.725	485.627	502.169	502.032	395.184	-21,28	-22,32	-18,62
2.2.4. Otros	409.073	388.755	403.345	394.019	326.386	-17,16	-20,21	-16,04
2.3. Entidades no residentes	100.711	99.169	98.639	85.106	60.119	-29,36	-40,31	-39,38
3. Total patrimonio	5.504.426	5.356.761	5.656.314	5.687.196	4.610.772	-18,93	-16,24	-13,93

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	491.943	490.346	483.090	482.610	455.834	-5,55	-7,34	-7,04
1.1. Residentes	486.332	484.849	477.668	477.227	450.634	-5,57	-7,34	-7,06
1.2. No residentes	5.611	5.497	5.422	5.383	5.200	-3,40	-7,32	-5,40
2. Personas jurídicas	10.548	10.792	10.816	10.447	9.980	-4,47	-5,38	-7,52
2.1. Entidades de Crédito	89	80	75	80	83	3,75	-6,74	3,75
2.2. Otros agentes residentes	10.322	10.575	10.616	10.253	9.786	-4,55	-5,19	-7,46
2.2.1. Empresas de seguros	297	306	295	299	295	-1,34	-0,67	-3,59
2.2.2. Fondos de pensiones	52	56	88	92	93	1,09	78,85	66,07
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	466	526	560	619	574	-7,27	23,18	9,13
2.2.4. Otros	9.507	9.687	9.673	9.243	8.824	-4,53	-7,18	-8,91
2.3. Entidades no residentes	137	137	125	114	111	-2,63	-18,98	-18,98
3. Total partícipes	502.491	501.138	493.906	493.057	465.814	-5,53	-7,30	-7,05
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	5.294.888	6.026.955	6.025.755	5.831.409	4.579.560	-21,47	-13,51	-24,02
1.1. Residentes	5.211.311	5.937.261	5.934.973	5.740.899	4.506.354	-21,50	-13,53	-24,10
1.2. No residentes	83.577	89.694	90.782	90.510	73.206	-19,12	-12,41	-18,38
2. Personas jurídicas	1.908.713	2.010.331	1.883.201	1.920.172	1.448.835	-24,55	-24,09	-27,93
2.1. Entidades de Crédito	139.692	116.483	97.096	109.004	91.947	-15,65	-34,18	-21,06
2.2. Otros agentes residentes	1.665.031	1.795.300	1.700.840	1.739.334	1.310.736	-24,64	-21,28	-26,99
2.2.1. Empresas de seguros	715.023	780.190	732.195	738.011	516.448	-30,02	-27,77	-33,80
2.2.2. Fondos de pensiones	62.011	72.346	81.938	84.874	69.785	-17,78	12,54	-3,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	308.779	326.837	293.442	362.223	290.646	-19,76	-5,87	-11,07
2.2.4. Otros	579.218	615.926	593.265	554.226	433.857	-21,72	-25,10	-29,56
2.3. Entidades no residentes	103.991	98.548	85.264	71.834	46.151	-35,75	-55,62	-53,17
3. Total patrimonio	7.203.601	8.037.286	7.908.956	7.751.581	6.028.394	-22,23	-16,31	-24,99

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	91.411	88.837	83.892	81.076	94.136	16,11	2,98	5,96
1.1. Residentes	90.860	88.307	83.387	80.585	93.363	15,86	2,75	5,73
1.2. No residentes	551	530	505	491	773	57,43	40,29	45,85
2. Personas jurídicas	1.638	1.506	1.362	1.295	1.812	39,92	10,62	20,32
2.1. Entidades de Crédito	19	19	16	11	8	-27,27	-57,89	-57,89
2.2. Otros agentes residentes	1.613	1.481	1.342	1.280	1.800	40,63	11,59	21,54
2.2.1. Empresas de seguros	38	35	35	36	36	0,00	-5,26	2,86
2.2.2. Fondos de pensiones	35	33	32	35	33	-5,71	-5,71	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	97	94	90	84	67	-20,24	-30,93	-28,72
2.2.4. Otros	1.443	1.319	1.185	1.125	1.664	47,91	15,32	26,16
2.3. Entidades no residentes	6	6	4	4	4	0,00	-33,33	-33,33
3. Total partícipes	93.049	90.343	85.254	82.371	95.948	16,48	3,12	6,20
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.539.044	1.363.235	1.439.200	1.435.785	1.747.672	21,72	13,56	28,20
1.1. Residentes	1.525.343	1.350.536	1.425.681	1.422.392	1.707.946	20,08	11,97	26,46
1.2. No residentes	13.701	12.699	13.519	13.392	39.726	196,63	189,95	212,83
2. Personas jurídicas	784.512	741.601	753.761	736.458	312.368	-57,59	-60,18	-57,88
2.1. Entidades de Crédito	269.027	258.314	265.913	258.724	8.661	-96,65	-96,78	-96,65
2.2. Otros agentes residentes	515.238	483.033	487.579	476.954	303.490	-36,37	-41,10	-37,17
2.2.1. Empresas de seguros	77.686	57.287	57.577	59.873	50.606	-15,48	-34,86	-11,66
2.2.2. Fondos de pensiones	26.232	26.152	24.713	26.523	21.765	-17,94	-17,03	-16,78
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	75.312	73.122	78.095	75.458	58.713	-22,19	-22,04	-19,71
2.2.4. Otros	336.008	326.473	327.195	315.099	172.406	-45,29	-48,69	-47,19
2.3. Entidades no residentes	246	253	268	780	216	-72,30	-12,20	-14,62
3. Total patrimonio	2.323.556	2.104.836	2.192.961	2.172.243	2.060.040	-5,17	-11,34	-2,13

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	751.467	778.852	952.453	975.006	1.003.383	2,91	33,52	28,83
1.1. Residentes	743.524	770.552	942.961	965.227	993.409	2,92	33,61	28,92
1.2. No residentes	7.943	8.300	9.492	9.779	9.974	1,99	25,57	20,17
2. Personas jurídicas	10.902	11.229	15.108	15.990	16.522	3,33	51,55	47,14
2.1. Entidades de Crédito	44	48	63	58	66	13,79	50,00	37,50
2.2. Otros agentes residentes	10.826	11.145	15.001	15.886	16.411	3,30	51,59	47,25
2.2.1. Empresas de seguros	42	46	61	70	70	0,00	66,67	52,17
2.2.2. Fondos de pensiones	12	12	13	10	5	-50,00	-58,33	-58,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20	22	27	34	35	2,94	75,00	59,09
2.2.4. Otros	10.752	11.065	14.900	15.772	16.301	3,35	51,61	47,32
2.3. Entidades no residentes	32	36	44	46	45	-2,17	40,63	25,00
3. Total partícipes	762.369	790.081	967.561	990.996	1.019.905	2,92	33,78	29,09
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	24.275.127	24.674.111	30.044.352	30.659.816	32.096.223	4,68	32,22	30,08
1.1. Residentes	23.963.938	24.363.163	29.684.668	30.294.620	31.712.624	4,68	32,33	30,17
1.2. No residentes	311.188	310.948	359.684	365.196	383.599	5,04	23,27	23,36
2. Personas jurídicas	1.520.447	1.506.138	2.040.095	2.082.266	2.145.453	3,03	41,11	42,45
2.1. Entidades de Crédito	111.549	103.425	102.061	94.346	71.807	-23,89	-35,63	-30,57
2.2. Otros agentes residentes	1.401.273	1.396.484	1.927.025	1.977.687	2.063.653	4,35	47,27	47,77
2.2.1. Empresas de seguros	58.291	58.833	70.890	76.882	73.451	-4,46	26,01	24,85
2.2.2. Fondos de pensiones	11.635	11.614	12.204	10.755	6.436	-40,16	-44,68	-44,58
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.739	12.473	14.629	17.630	17.526	-0,59	100,55	40,51
2.2.4. Otros	1.322.608	1.313.564	1.829.301	1.872.421	1.966.240	5,01	48,66	49,69
2.3. Entidades no residentes	7.626	6.229	11.009	10.232	9.992	-2,35	31,03	60,41
3. Total patrimonio	25.795.574	26.180.249	32.084.447	32.742.082	34.241.676	4,58	32,74	30,79

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.077.281	1.028.054	990.909	945.948	912.292	-3,56	-15,32	-11,26
1.1. Residentes	1.060.998	1.012.387	975.175	930.650	897.337	-3,58	-15,43	-11,36
1.2. No residentes	16.283	15.667	15.734	15.298	14.955	-2,24	-8,16	-4,54
2. Personas jurídicas	25.977	24.995	24.323	24.022	23.402	-2,58	-9,91	-6,37
2.1. Entidades de Crédito	61	63	60	62	60	-3,23	-1,64	-4,76
2.2. Otros agentes residentes	25.823	24.841	24.172	23.869	23.257	-2,56	-9,94	-6,38
2.2.1. Empresas de seguros	81	80	74	73	70	-4,11	-13,58	-12,50
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	5	7	40,00	75,00	75,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14	15	16	16	15	-6,25	7,14	0,00
2.2.4. Otros	25.724	24.742	24.078	23.775	23.165	-2,57	-9,95	-6,37
2.3. Entidades no residentes	93	91	91	91	85	-6,59	-8,60	-6,59
3. Total partícipes	1.103.258	1.053.049	1.015.232	969.970	935.694	-3,53	-15,19	-11,14
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	21.650.742	20.184.616	19.362.328	18.118.143	17.109.572	-5,57	-20,97	-15,23
1.1. Residentes	21.177.558	19.745.385	18.922.225	17.696.896	16.710.650	-5,57	-21,09	-15,37
1.2. No residentes	473.184	439.231	440.104	421.247	398.922	-5,30	-15,69	-9,18
2. Personas jurídicas	1.412.064	1.317.178	1.275.277	1.199.599	1.139.126	-5,04	-19,33	-13,52
2.1. Entidades de Crédito	30.897	37.943	42.282	35.421	29.962	-15,41	-3,03	-21,03
2.2. Otros agentes residentes	1.357.788	1.259.993	1.215.611	1.148.444	1.095.831	-4,58	-19,29	-13,03
2.2.1. Empresas de seguros	31.476	28.839	23.815	20.498	19.944	-2,70	-36,64	-30,84
2.2.2. Fondos de pensiones	869	862	867	962	1.107	15,11	27,39	28,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	727	950	1.097	1.085	1.032	-4,92	41,95	8,63
2.2.4. Otros	1.324.716	1.229.342	1.189.832	1.125.900	1.073.748	-4,63	-18,95	-12,66
2.3. Entidades no residentes	23.380	19.241	17.384	15.734	13.333	-15,26	-42,97	-30,71
3. Total patrimonio	23.062.806	21.501.794	20.637.605	19.317.742	18.248.698	-5,53	-20,87	-15,13

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	11.582	11.992	11.763	11.225	10.421	-7,16	-10,02	-13,10
1.1. Residentes	11.492	11.890	11.647	11.111	10.321	-7,11	-10,19	-13,20
1.2. No residentes	90	102	116	114	100	-12,28	11,11	-1,96
2. Personas jurídicas	340	385	397	377	333	-11,67	-2,06	-13,51
2.1. Entidades de Crédito	6	6	7	8	5	-37,50	-16,67	-16,67
2.2. Otros agentes residentes	334	379	390	369	328	-11,11	-1,80	-13,46
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5	4	24	23	23	0,00	360,00	475,00
2.2.4. Otros	329	375	366	346	305	-11,85	-7,29	-18,67
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total partícipes	11.922	12.377	12.160	11.602	10.754	-7,31	-9,80	-13,11
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	498.578	502.144	501.950	473.097	420.314	-11,16	-15,70	-16,30
1.1. Residentes	492.908	496.395	495.653	466.533	414.674	-11,12	-15,87	-16,46
1.2. No residentes	5.670	5.749	6.297	6.564	5.640	-14,07	-0,53	-1,90
2. Personas jurídicas	38.592	42.573	41.952	36.801	30.874	-16,11	-20,00	-27,48
2.1. Entidades de Crédito	1.576	1.568	1.851	2.146	1.279	-40,41	-18,85	-18,43
2.2. Otros agentes residentes	37.016	41.005	40.101	34.655	29.596	-14,60	-20,05	-27,82
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	912	810	2.350	1.995	1.910	-4,24	109,43	135,80
2.2.4. Otros	36.104	40.194	37.751	32.660	27.686	-15,23	-23,32	-31,12
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total patrimonio	537.170	544.717	543.902	509.898	451.188	-11,51	-16,01	-17,17

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	267.522	269.256	271.328	254.183	231.787	-8,81	-13,36	-13,92
1.1. Residentes	264.455	266.127	268.270	251.248	229.047	-8,84	-13,39	-13,93
1.2. No residentes	3.067	3.129	3.058	2.935	2.740	-6,64	-10,66	-12,43
2. Personas jurídicas	8.349	8.189	8.141	7.639	6.884	-9,88	-17,55	-15,94
2.1. Entidades de Crédito	29	22	22	19	23	21,05	-20,69	4,55
2.2. Otros agentes residentes	8.223	8.070	8.027	7.539	6.787	-9,97	-17,46	-15,90
2.2.1. Empresas de seguros	114	113	111	109	94	-13,76	-17,54	-16,81
2.2.2. Fondos de pensiones	22	25	31	35	32	-8,57	45,45	28,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	179	201	210	195	159	-18,46	-11,17	-20,90
2.2.4. Otros	7.908	7.731	7.675	7.200	6.502	-9,69	-17,78	-15,90
2.3. Entidades no residentes	97	97	92	81	74	-8,64	-23,71	-23,71
3. Total partícipes	275.871	277.445	279.469	261.822	238.671	-8,84	-13,48	-13,98
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	6.481.308	6.431.809	6.414.520	5.638.685	4.811.085	-14,68	-25,77	-25,20
1.1. Residentes	6.269.667	6.215.324	6.191.661	5.560.222	4.742.708	-14,70	-24,35	-23,69
1.2. No residentes	211.641	216.486	222.859	78.463	68.377	-12,85	-67,69	-68,42
2. Personas jurídicas	1.911.925	1.916.299	1.900.298	1.766.374	1.585.691	-10,23	-17,06	-17,25
2.1. Entidades de Crédito	60.065	54.256	50.656	42.093	52.358	24,39	-12,83	-3,50
2.2. Otros agentes residentes	1.704.274	1.727.279	1.738.529	1.639.131	1.460.324	-10,91	-14,31	-15,46
2.2.1. Empresas de seguros	714.442	723.664	693.897	683.282	649.549	-4,94	-9,08	-10,24
2.2.2. Fondos de pensiones	78.890	102.769	102.940	98.438	73.294	-25,54	-7,09	-28,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	145.842	131.742	147.944	141.648	127.222	-10,18	-12,77	-3,43
2.2.4. Otros	765.100	769.104	793.747	715.763	610.260	-14,74	-20,24	-20,65
2.3. Entidades no residentes	147.587	134.764	111.114	85.150	73.008	-14,26	-50,53	-45,83
3. Total patrimonio	8.393.234	8.348.108	8.314.818	7.405.059	6.396.776	-13,62	-23,79	-23,37

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	107.065	102.195	110.404	119.984	126.358	5,31	18,02	23,64
1.1. Residentes	106.389	101.503	109.744	119.280	125.616	5,31	18,07	23,76
1.2. No residentes	676	692	660	704	742	5,40	9,76	7,23
2. Personas jurídicas	3.473	3.525	3.840	4.104	4.161	1,39	19,81	18,04
2.1. Entidades de Crédito	49	46	42	40	43	7,50	-12,24	-6,52
2.2. Otros agentes residentes	3.380	3.439	3.751	4.019	4.071	1,29	20,44	18,38
2.2.1. Empresas de seguros	64	58	62	67	65	-2,99	1,56	12,07
2.2.2. Fondos de pensiones	65	70	81	81	79	-2,47	21,54	12,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	132	128	157	160	152	-5,00	15,15	18,75
2.2.4. Otros	3.119	3.183	3.451	3.711	3.775	1,72	21,03	18,60
2.3. Entidades no residentes	44	40	47	45	47	4,44	6,82	17,50
3. Total partícipes	110.538	105.720	114.244	124.088	130.519	5,18	18,08	23,46
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.743.772	3.110.505	4.135.852	4.362.943	3.976.592	-8,86	44,93	27,84
1.1. Residentes	2.723.083	3.087.273	4.104.105	4.326.934	3.939.776	-8,95	44,68	27,61
1.2. No residentes	20.689	23.232	31.746	36.008	36.816	2,24	77,95	58,47
2. Personas jurídicas	1.350.142	1.329.811	1.345.854	1.355.127	1.177.718	-13,09	-12,77	-11,44
2.1. Entidades de Crédito	86.860	65.681	48.036	43.658	40.347	-7,58	-53,55	-38,57
2.2. Otros agentes residentes	1.226.868	1.245.378	1.261.918	1.278.905	1.106.427	-13,49	-9,82	-11,16
2.2.1. Empresas de seguros	135.530	122.294	127.529	136.379	124.542	-8,68	-8,11	1,84
2.2.2. Fondos de pensiones	90.358	89.160	67.764	56.144	49.874	-11,17	-44,80	-44,06
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	128.711	115.133	111.459	107.740	83.614	-22,39	-35,04	-27,38
2.2.4. Otros	872.269	918.791	955.166	978.641	848.397	-13,31	-2,74	-7,66
2.3. Entidades no residentes	36.413	18.752	35.900	32.564	30.944	-4,98	-15,02	65,02
3. Total patrimonio	4.093.914	4.440.316	5.481.706	5.718.070	5.154.310	-9,86	25,90	16,08

⁽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.

	2010		2011			% 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)	36.499.727	30.337.420	26.875.661	24.576.070	23.293.135	-5,22	-36,18	-23,22
1.1. Euro	35.750.687	29.580.557	26.209.270	23.951.708	22.682.419	-5,30	-36,55	-23,32
1.2. Libra Esterlina	47.820	52.271	58.314	45.797	44.523	-2,78	-6,89	-14,82
1.3. Dólar USA	624.834	610.986	545.951	526.708	518.955	-1,47	-16,95	-15,06
1.4. Yen	7.618	10.417	6.034	5.362	4.277	-20,23	-43,86	-58,94
1.5. Resto	68.768	83.190	56.092	46.495	42.961	-7,60	-37,53	-48,36
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	8.003.200	8.386.378	8.604.648	8.758.076	6.694.930	-23,56	-16,35	-20,17
2.1. Euro	4.667.923	4.850.918	5.088.459	5.292.498	3.936.447	-25,62	-15,67	-18,85
2.2. Libra Esterlina	699.226	690.237	792.488	792.664	588.026	-25,82	-15,90	-14,81
2.3. Dólar USA	1.350.531	1.450.982	1.425.483	1.412.281	1.144.973	-18,93	-15,22	-21,09
2.4. Yen	94.985	110.171	85.988	83.606	77.920	-6,80	-17,97	-29,27
2.5. Resto	1.190.535	1.284.071	1.212.230	1.177.028	947.564	-19,50	-20,41	-26,21
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	8.264.884	8.404.669	9.252.361	8.548.382	6.581.228	-23,01	-20,37	-21,70
3.1. Euro	5.886.630	5.809.122	6.547.947	6.049.533	4.804.770	-20,58	-18,38	-17,29
3.2. Libra Esterlina	78.938	70.021	64.542	53.434	42.808	-19,89	-45,77	-38,86
3.3. Dólar USA	2.196.856	2.359.779	2.525.380	2.342.034	1.606.919	-31,39	-26,85	-31,90
3.4. Yen	71.112	99.689	75.399	64.951	59.637	-8,18	-16,14	-40,18
3.5. Resto	31.348	66.057	39.093	38.430	67.094	74,59	114,03	1,57
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	73.057	108.040	85.642	61.244	53.651	-12,40	-26,56	-50,34
4.1. Euro	72.904	107.883	85.494	58.945	46.951	-20,35	-35,60	-56,48
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	1.114	1.178	5,75	-	-
4.3. Dólar USA	153	157	148	1.184	5.522	366,39	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	4.080	3.553	3.272	2.364	1.968	-16,75	-51,76	-44,61
5.1. Euro	1.400	2.390	1.388	1.585	1.353	-14,64	-3,36	-43,38
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	2.681	1.163	1.884	779	615	-21,05	-77,06	-47,14
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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	6	6	7	6	5	-16,67	-16,67	-16,67
900.000-1.200.000	14	6	8	6	7	16,67	-50,00	16,67
600.000-899.999	12	16	10	10	10	0,00	-16,67	-37,50
450.000-599.999	16	20	17	20	19	-5,00	18,75	-5,00
300.000-449.999	35	32	39	31	31	0,00	-11,43	-3,13
240.000-299.999	31	28	28	31	24	-22,58	-22,58	-14,29
180.000-239.999	65	54	57	50	51	2,00	-21,54	-5,56
120.000-179.999	111	114	114	114	109	-4,39	-1,80	-4,39
60.000-119.999	279	283	286	281	266	-5,34	-4,66	-6,01
30.000-59.999	390	382	382	401	379	-5,49	-2,82	-0,79
24.000-29.999	159	165	175	150	152	1,33	-4,40	-7,88
18.000-23.999	207	189	190	203	198	-2,46	-4,35	4,76
12.000-17.999	278	299	293	289	265	-8,30	-4,68	-11,37
9.000-11.999	195	190	183	182	175	-3,85	-10,26	-7,89
6.000-8.999	207	205	210	213	220	3,29	6,28	7,32
3.000-5.999	311	311	296	284	293	3,17	-5,79	-5,79
600-2.999	82	72	83	83	105	26,51	28,05	45,83
0-599	23	36	39	35	32	-8,57	39,13	-11,11
TOTAL ⁽¹⁾	2.421	2.408	2.417	2.389	2.341	-2,01	-3,30	-2,78
Patrimonio								
Más de 1.200.000	12.342.898	10.790.607	12.293.249	11.007.605	9.568.138	-13,08	-22,48	-11,33
900.000-1.200.000	14.027.852	6.067.270	7.936.850	6.156.303	7.029.480	14,18	-49,89	15,86
600.000-899.999	8.741.819	12.459.166	7.121.783	7.623.535	7.497.101	-1,66	-14,24	-39,83
450.000-599.999	8.617.948	10.049.214	8.693.899	10.205.122	9.799.196	-3,98	13,71	-2,49
300.000-449.999	12.979.643	11.468.639	13.865.925	11.667.291	11.366.546	-2,58	-12,43	-0,89
240.000-299.999	8.257.038	7.483.356	7.388.570	8.517.260	6.496.693	-23,72	-21,32	-13,18
180.000-239.999	13.377.284	11.066.460	11.847.166	10.235.918	10.313.932	0,76	-22,90	-6,80
120.000-179.999	16.159.834	16.672.323	16.847.798	16.909.316	16.163.817	-4,41	0,02	-3,05
60.000-119.999	23.694.492	23.757.697	24.216.554	23.595.037	22.672.870	-3,91	-4,31	-4,57
30.000-59.999	16.603.804	16.299.387	16.261.191	16.956.543	16.017.786	-5,54	-3,53	-1,73
24.000-29.999	4.280.743	4.427.993	4.689.059	4.008.847	4.064.473	1,39	-5,05	-8,21
18.000-23.999	4.328.031	3.946.672	3.985.146	4.273.460	4.148.290	-2,93	-4,15	5,11
12.000-17.999	4.123.808	4.403.496	4.306.401	4.251.928	3.919.676	-7,81	-4,95	-10,99
9.000-11.999	2.025.010	1.970.232	1.903.115	1.895.704	1.819.587	-4,02	-10,14	-7,65
6.000-8.999	1.547.167	1.539.245	1.580.248	1.599.016	1.629.500	1,91	5,32	5,86
3.000-5.999	1.360.393	1.353.058	1.299.446	1.260.762	1.279.900	1,52	-5,92	-5,41
600-2.999	171.799	152.855	182.426	180.287	239.050	32,59	39,15	56,39
0-599	6.898	10.485	9.127	7.317	7.656	4,63	10,99	-26,98
TOTAL ⁽¹⁾	152.646.462	143.918.154	144.427.953	140.351.251	134.033.691	-4,50	-12,19	-6,87

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

Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo:
número de partícipes

	2010		2011			% 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	2	1	1	0,00	0,00	0,00
75.001-100.000	0	0	0	1	1	0,00	-	-
50.001-75.000	3	2	2	1	1	0,00	-66,67	-50,00
40.001-50.000	5	4	3	2	2	0,00	-60,00	-50,00
30.001-40.000	5	5	3	5	5	0,00	0,00	0,00
20.001-30.000	15	12	12	12	11	-8,33	-26,67	-8,33
10.001-20.000	68	72	68	63	59	-6,35	-13,24	-18,06
5.001-10.000	168	158	162	167	176	5,39	4,76	11,39
4.001-5.000	65	64	67	61	61	0,00	-6,15	-4,69
3.001-4.000	101	111	112	111	113	1,80	11,88	1,80
2.001-3.000	176	178	191	185	166	-10,27	-5,68	-6,74
1.001-2.000	459	442	442	447	413	-7,61	-10,02	-6,56
501-1.000	393	386	383	381	382	0,26	-2,80	-1,04
401-500	130	136	130	135	127	-5,93	-2,31	-6,62
301-400	142	147	139	137	147	7,30	3,52	0,00
201-300	176	168	179	172	179	4,07	1,70	6,55
100-200	377	412	399	383	392	2,35	3,98	-4,85
0-99	137	110	123	125	105	-16,00	-23,36	-4,55
TOTAL ⁽¹⁾	2.421	2.408	2.417	2.389	2.341	-2,01	-3,30	-2,78
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	128.294	115.231	210.995	102.960	101.429	-1,49	-20,94	-11,98
75.001-100.000	0	0	0	99.849	94.868	-4,99	-	-
50.001-75.000	178.993	122.698	116.659	64.852	64.355	-0,77	-64,05	-47,55
40.001-50.000	220.893	176.540	125.931	92.474	89.241	-3,50	-59,60	-49,45
30.001-40.000	165.550	171.125	106.105	176.697	174.573	-1,20	5,45	2,01
20.001-30.000	350.391	297.311	308.627	294.979	270.566	-8,28	-22,78	-9,00
10.001-20.000	904.921	945.239	890.662	820.147	769.583	-6,17	-14,96	-18,58
5.001-10.000	1.169.622	1.098.062	1.123.908	1.153.828	1.218.318	5,59	4,16	10,95
4.001-5.000	287.706	288.576	302.143	272.509	273.160	0,24	-5,06	-5,34
3.001-4.000	352.618	389.405	392.147	388.128	390.896	0,71	10,86	0,38
2.001-3.000	431.749	435.420	466.082	455.377	407.601	-10,49	-5,59	-6,39
1.001-2.000	663.313	626.769	625.514	632.767	590.204	-6,73	-11,02	-5,83
501-1.000	283.844	279.459	280.679	279.484	284.788	1,90	0,33	1,91
401-500	58.407	60.955	58.274	60.574	57.108	-5,72	-2,22	-6,31
301-400	50.126	51.812	48.822	47.964	51.677	7,74	3,09	-0,26
201-300	43.487	41.727	44.400	43.273	44.957	3,89	3,38	7,74
100-200	51.525	55.823	53.929	52.458	54.120	3,17	5,04	-3,05
0-99	7.097	4.737	5.605	5.787	4.643	-19,77	-34,58	-1,98
TOTAL ⁽¹⁾	5.348.536	5.160.889	5.160.482	5.044.107	4.942.087	-2,02	-7,60	-4,24

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

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	8	7	7	7	6	-14,29	-25,00	-14,29
2. Partícipes	76.182	75.280	33.747	31.963	31.412	-1,72	-58,77	-58,27
3. Patrimonio (miles euros)	6.201.524	6.115.594	6.083.328	5.995.452	4.597.340	-23,32	-25,87	-24,83
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,31	-0,90	-0,66	-0,65	-1,04	60,00	-20,61	15,56
5. Suscripciones (miles de euros)	38.174	77.485	2.363.507	52.881	18.166	-65,65	-52,41	-76,56
6. Reembolsos (miles de euros)	33.764	107.632	2.354.925	101.583	1.368.121	1.246,80	-	1.171,11
7. Suscripciones netas (miles de euros)	4.410	-30.147	8.582	-48.702	-1.349.955	-	-	-

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	6.201.524	6.115.594	6.083.328	5.995.452	4.597.340	-23,32	-25,87	-24,83
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	6.643.185	6.607.289	6.547.720	6.481.884	5.015.570	-22,62	-24,50	-24,09
2.1. Cartera interior	6.537.094	6.506.980	6.449.264	6.380.936	4.916.475	-22,95	-24,79	-24,44
2.1.1. de la que viviendas terminadas	3.924.331	3.887.073	3.836.138	3.792.392	2.846.659	-24,94	-27,46	-26,77
2.2. Cartera exterior	89.554	89.963	91.973	92.355	92.553	0,21	3,35	2,88
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	16.147	10.216	6.353	8.464	6.542	-22,71	-59,48	-35,96
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	390	130	130	130	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	24.821	3.117	8.027	8.177	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	18.307	2.998	7.853	8.008	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.2. Cartera exterior	6.401	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	113	120	174	169	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	149.866	155.420	165.190	155.175	171.195	10,32	14,23	10,15
5. Resto	-616.348	-650.232	-637.609	-649.784	-589.425	9,29	4,37	9,35

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	107,12	108,04	107,63	108,11	109,10
2.1. Cartera interior	105,41	106,40	106,02	106,43	106,94
2.1.1. de la que viviendas terminadas	63,28	63,56	63,06	63,25	61,92
2.2. Cartera exterior	1,44	1,47	1,51	1,54	2,01
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	0,26	0,17	0,10	0,14	0,14
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,40	0,05	0,13	0,14	0,00
3.1. Cartera interior	0,30	0,05	0,13	0,13	0,00
3.2. Cartera exterior	0,10	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	2,42	2,54	2,72	2,59	3,72
5. Resto	-9,94	-10,63	-10,48	-10,84	-12,82

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-78.058	-85.930	-32.266	-87.876	-1.398.112	-1.491,01	-1.691,12
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	4.410	-30.147	8.582	-48.702	-1.349.955	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-82.468	-55.783	-40.848	-39.174	-48.157	-22,93	41,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-37.608	-7.482	2.846	4.790	-15.242	-	59,47
4.1.1. Alquileres	52.605	54.395	52.381	52.008	41.295	-20,60	-21,50
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-90.731	-62.154	-51.180	-47.467	-57.571	-21,29	36,55
4.1.3. Intereses	908	520	578	629	732	16,38	-19,38
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-629	784	62	25	-4	-	99,36
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	239	-1.027	1.004	-405	306	-	28,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	45.148	48.197	44.401	44.251	32.933	-25,58	-27,06
4.2.1. Comisión de gestión	15.679	16.143	15.735	14.520	9.074	-37,51	-42,13
4.2.2. Comisión depositario	898	877	850	848	847	-0,12	-5,68
4.2.3. Por realización de tasaciones	343	308	326	692	288	-58,38	-16,03
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	2.777	2.857	2.885	2.802	2.155	-23,09	-22,40
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	4.986	5.444	5.083	4.613	4.864	5,44	-2,45
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	8.539	8.839	7.958	8.708	6.834	-21,52	-19,97
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	3.837	5.256	4.064	4.588	4.353	-5,12	13,45
4.2.8. Otros gastos repercutidos	8.089	8.473	7.500	7.481	4.519	-39,59	-44,13
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	287	-104	707	287	19	-93,38	-93,38
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	18	265	20	189	6	-96,83	-66,67
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3 Otros ingresos	269	-369	687	98	13	-86,73	-95,17

⁽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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,25	-1,40	-0,53	-1,45	-30,17
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,07	-0,49	0,14	-0,81	-29,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,32	-0,91	-0,67	-0,65	-1,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,60	-0,12	0,05	0,08	-0,33
4.1.1. Alquileres	0,84	0,88	0,86	0,86	0,89
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdotos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,45	-1,01	-0,84	-0,78	-1,24
4.1.3. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,01	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	0,00	-0,02	0,02	-0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,72	0,78	0,73	0,73	0,71
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,26	0,26	0,24	0,20
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
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	0,05	0,05	0,05	0,05
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,08	0,09	0,08	0,08	0,10
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,14	0,14	0,13	0,14	0,15
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,06	0,09	0,07	0,08	0,09
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,13	0,14	0,12	0,12	0,10
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	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	0,00	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⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.152	3.113	3.091	3.065	3.059	-0,20	-2,95	-1,73
2. Accionistas	416.714	417.635	415.381	416.633	416.764	0,03	0,01	-0,21
3. Patrimonio (miles de euros)	26.131.524	26.154.971	26.491.372	26.095.380	23.908.899	-8,38	-8,51	-8,59

⁽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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.131.524	26.154.971	26.491.372	26.095.380	23.908.899	-8,38	-8,51	-8,59
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.015.457	25.187.059	25.261.993	24.915.342	22.592.583	-9,32	-9,69	-10,30
2.1. Cartera interior	13.035.876	12.880.135	12.863.193	12.848.070	12.403.960	-3,46	-4,85	-3,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.717.454	5.435.923	5.870.610	6.628.854	7.020.715	5,91	22,79	29,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.383.981	3.054.096	2.968.369	3.066.100	3.103.465	1,22	-8,29	1,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.945.289	2.989.468	3.033.791	2.993.438	2.663.527	-11,02	-9,57	-10,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	806.540	756.475	800.857	815.742	741.816	-9,06	-8,02	-1,94
2.1.4. Depósitos	3.546.777	3.675.197	3.133.231	2.381.507	1.963.458	-17,55	-44,64	-46,58
2.1.5. Derivados	-5.849	-5.919	-4.860	-2.059	-17.139	-732,39	-193,02	-189,56
2.1.6. Otros	25.666	28.991	29.565	30.588	31.583	3,25	23,05	8,94
2.2. Cartera exterior	11.971.920	12.299.993	12.391.911	12.060.994	10.181.714	-15,58	-14,95	-17,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.001.800	3.606.812	3.407.577	3.241.526	2.947.992	-9,06	-26,33	-18,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.852.643	4.166.047	4.381.900	4.264.472	3.432.860	-19,50	-10,90	-17,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.933.876	4.392.567	4.416.013	4.349.333	3.670.172	-15,62	-6,70	-16,45
2.2.4. Depósitos en EECC	44.477	12.098	47.061	45.419	13.430	-70,43	-69,80	11,01
2.2.5. Derivados	134.868	119.712	135.133	157.817	113.742	-27,93	-15,66	-4,99
2.2.6. Otros	4.256	2.757	4.228	2.427	3.518	44,95	-17,34	27,60
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	7.661	6.932	6.889	6.279	6.910	10,05	-9,80	-0,32
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	162	221	154	153	149	-2,61	-8,02	-32,58
5. TESORERIA	903.263	832.069	1.014.588	946.853	951.412	0,48	5,33	14,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	212.640	135.621	214.636	233.031	364.753	56,53	71,54	168,95

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	95,73	96,30	95,36	95,48	94,49
2.1. Cartera interior	49,89	49,25	48,56	49,24	51,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,88	20,78	22,16	25,40	29,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,95	11,68	11,21	11,75	12,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	11,27	11,43	11,45	11,47	11,14
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,09	2,89	3,02	3,13	3,10
2.1.4. Depósitos	13,57	14,05	11,83	9,13	8,21
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,02	-0,02	-0,01	-0,07
2.1.6. Otros	0,10	0,11	0,11	0,12	0,13
2.2. Cartera exterior	45,81	47,03	46,78	46,22	42,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,31	13,79	12,86	12,42	12,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,74	15,93	16,54	16,34	14,36
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,05	16,79	16,67	16,67	15,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,17	0,05	0,18	0,17	0,06
2.2.5. Derivados	0,52	0,46	0,51	0,60	0,48
2.2.6. Otros	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,03	0,03	0,03	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	3,46	3,18	3,83	3,63	3,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,81	0,52	0,81	0,89	1,53

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	528.958	23.447	336.401	-395.992	-2.186.481	-452,15	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-255.471	-356.516	-74.638	-266.305	-322.856	-21,24	-26,38
3. Beneficios brutos distribuidos	-10.650	-25.114	-591	-6.601	-6.484	-1,77	-39,12
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	795.079	405.076	411.628	-123.086	-1.857.141	-1.408,82	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	847.998	460.840	465.373	-63.091	-1.813.156	-	-
4.1.1. Intereses	80.617	82.960	83.294	90.318	94.408	4,53	17,11
4.1.2. Dividendos	52.337	58.355	36.894	136.264	59.934	-56,02	14,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	67.833	-115.710	28.692	-16.877	-78.184	-363,26	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	526.796	201.388	330.421	-230.877	-1.305.985	-465,66	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.390	-4.103	-2.817	489	1.645	236,40	18,35
4.1.6. Variación de precios (IIC)	78.351	206.326	-36.451	-66.886	-422.854	-532,20	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	52.579	16.597	47.678	24.163	-175.445	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-11.905	15.027	-22.338	315	13.326	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	54.906	58.331	55.894	61.761	45.362	-26,55	-17,38
4.2.1. Comisión de gestión	33.516	35.398	33.964	30.807	28.572	-7,25	-14,75
4.2.2. Comisión de depósito	5.469	5.537	5.426	5.388	5.129	-4,81	-6,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	15.920	17.396	16.504	25.567	11.661	-54,39	-26,75
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.987	2.567	2.146	1.769	1.378	-22,10	-30,65
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	3	7	60	22	8	-63,64	166,67
4.3.2 Comisiones retrocedidas	950	1.082	1.110	1.262	891	-29,40	-6,21
4.3.3 Otros ingresos	1.034	1.478	976	485	480	-1,03	-53,58
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	1	2	-2	0	100,00	-

⁽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

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	2,03	0,09	1,28	-1,52	-8,88
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,98	-1,37	-0,28	-1,02	-1,30
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	-0,10	0,00	-0,03	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,06	1,55	1,57	-0,47	-7,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,26	1,77	1,77	-0,24	-7,38
4.1.1. Intereses	0,31	0,32	0,32	0,35	0,37
4.1.2. Dividendos	0,20	0,22	0,14	0,52	0,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,26	-0,44	0,11	-0,06	-0,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,03	0,77	1,26	-0,88	-5,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	-0,02	-0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,30	0,79	-0,14	-0,26	-1,72
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,20	0,06	0,18	0,09	-0,72
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,06	-0,09	0,00	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,22	0,21	0,24	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,13	0,12	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,07	0,06	0,10	0,05
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	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.

	2010		2011			% 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)	4.001.800	3.606.812	3.407.577	3.241.526	2.947.992	-9,06	-26,33	-18,27
1.1. Euro	3.764.727	3.391.812	3.221.932	3.070.790	2.755.270	-10,27	-26,81	-18,77
1.2. Libra Esterlina	17.012	28.863	30.753	21.442	20.955	-2,27	23,18	-27,40
1.3. Dólar USA	186.355	142.494	127.378	120.278	142.297	18,31	-23,64	-0,14
1.4. Yen	69	79	0	0	0	-	-100,00	-100,00
1.5. Resto	33.636	43.564	27.514	29.016	29.469	1,56	-12,39	-32,35
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.852.643	4.166.047	4.381.900	4.264.472	3.432.860	-19,50	-10,90	-17,60
2.1. Euro	2.169.132	2.262.382	2.364.739	2.337.345	1.838.337	-21,35	-15,25	-18,74
2.2. Libra Esterlina	269.156	304.174	341.397	343.650	271.851	-20,89	1,00	-10,63
2.3. Dólar USA	1.058.330	1.198.613	1.243.264	1.155.673	956.318	-17,25	-9,64	-20,21
2.4. Yen	10.723	16.151	21.386	23.367	25.992	11,23	142,39	60,93
2.5. Resto	345.302	384.727	411.114	404.437	340.362	-15,84	-1,43	-11,53
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	3.933.876	4.392.567	4.416.013	4.349.333	3.670.172	-15,62	-6,70	-16,45
3.1. Euro	2.754.230	2.910.957	2.952.235	2.938.269	2.453.375	-16,50	-10,92	-15,72
3.2. Libra Esterlina	39.852	55.730	55.679	46.285	46.533	0,54	16,76	-16,50
3.3. Dólar USA	1.100.582	1.376.028	1.360.622	1.319.054	1.126.050	-14,63	2,31	-18,17
3.4. Yen	24.611	35.162	31.313	30.769	30.322	-1,45	23,21	-13,76
3.5. Resto	14.601	14.690	16.164	14.956	13.891	-7,12	-4,86	-5,44
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	44.477	12.098	47.061	45.419	13.430	-70,43	-69,80	11,01
4.1. Euro	43.306	10.897	45.090	43.683	11.988	-72,56	-72,32	10,01
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	1.099	1.123	1.895	1.658	1.370	-17,37	24,66	21,99
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	72	78	76	78	72	-7,69	0,00	-7,69
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	4.256	2.757	4.228	2.427	3.518	44,95	-17,34	27,60
5.1. Euro	0	0	730	788	711	-9,77	-	-
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	4.256	2.757	3.498	1.639	2.807	71,26	-34,05	1,81
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

⁽¹⁾ No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

 Cotas del intervalo:
 miles de euros

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	29	29	29	28	25	-10,71	-13,79	-13,79
60.000-89.999	12	12	14	16	13	-18,75	8,33	8,33
30.000-59.999	73	76	76	74	61	-17,57	-16,44	-19,74
18.000-29.999	110	109	112	106	101	-4,72	-8,18	-7,34
6.000-17.999	752	752	773	754	665	-11,80	-11,57	-11,57
5.400-5.999	149	156	140	147	142	-3,40	-4,70	-8,97
4.800-5.399	159	158	159	144	154	6,94	-3,14	-2,53
4.200-4.799	203	206	203	211	180	-14,69	-11,33	-12,62
3.600-4.199	278	272	274	272	263	-3,31	-5,40	-3,31
3.000-3.599	419	408	424	418	359	-14,11	-14,32	-12,01
2.400-2.999	648	645	639	640	626	-2,19	-3,40	-2,95
0-2.399	320	290	248	255	470	84,31	46,88	62,07
TOTAL ⁽¹⁾	3.152	3.113	3.091	3.065	3.059	-0,20	-2,95	-1,73
Patrimonio social								
Más de 89.999	5.172.510	5.159.976	5.284.408	5.232.113	4.619.505	-11,71	-10,69	-10,47
60.000-89.999	867.836	856.902	993.923	1.102.508	929.344	-15,71	7,09	8,45
30.000-59.999	2.921.529	3.070.557	3.057.212	2.882.723	2.360.279	-18,12	-19,21	-23,13
18.000-29.999	2.504.414	2.493.908	2.568.402	2.444.869	2.335.654	-4,47	-6,74	-6,35
6.000-17.999	7.244.515	7.234.169	7.376.924	7.233.874	6.420.465	-11,24	-11,37	-11,25
5.400-5.999	847.239	890.773	800.030	839.551	808.393	-3,71	-4,59	-9,25
4.800-5.399	808.035	802.746	807.942	731.520	782.049	6,91	-3,22	-2,58
4.200-4.799	911.585	922.399	913.861	952.049	808.107	-15,12	-11,35	-12,39
3.600-4.199	1.078.689	1.054.298	1.065.987	1.057.925	1.019.845	-3,60	-5,46	-3,27
3.000-3.599	1.371.838	1.335.051	1.386.992	1.367.987	1.177.054	-13,96	-14,20	-11,83
2.400-2.999	1.740.485	1.733.505	1.716.017	1.714.756	1.675.906	-2,27	-3,71	-3,32
0-2.399	662.849	600.687	519.674	535.506	972.298	81,57	46,68	61,86
TOTAL	26.131.524	26.154.971	26.491.372	26.095.380	23.908.899	-8,38	-8,51	-8,59

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

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

 Cotas del intervalo :
 número de accionistas

	2010		2011			% 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	-	-	-
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	7	7	6	7	5	-28,57	-28,57	-28,57
501-1.000	9	8	8	9	10	11,11	11,11	25,00
401-500	11	13	14	11	10	-9,09	-9,09	-23,08
301-400	50	52	31	42	46	9,52	-8,00	-11,54
201-300	128	134	155	152	153	0,66	19,53	14,18
151-200	174	188	199	198	204	3,03	17,24	8,51
100-150	2.643	2.651	2.628	2.610	2.568	-1,61	-2,84	-3,13
50-99	68	21	17	14	28	100,00	-58,82	33,33
0-49	60	37	31	20	33	65,00	-45,00	-10,81
TOTAL ⁽¹⁾	3.152	3.113	3.091	3.065	3.059	-0,20	-2,95	-1,73
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	8.864	8.734	8.728	8.654	8.662	0,09	-2,28	-0,82
3.001-5.000	4.291	4.246	4.222	4.173	4.149	-0,58	-3,31	-2,28
1.001-3.000	11.481	11.424	10.313	11.276	8.687	-22,96	-24,34	-23,96
501-1.000	5.455	4.848	5.286	5.348	6.331	18,38	16,06	30,59
401-500	4.932	5.942	6.191	4.818	4.448	-7,68	-9,81	-25,14
301-400	16.084	16.565	10.057	13.760	15.351	11,56	-4,56	-7,33
201-300	31.256	32.365	37.713	36.603	36.695	0,25	17,40	13,38
151-200	29.237	31.615	33.539	33.644	34.810	3,47	19,06	10,11
100-150	298.328	299.785	297.549	297.078	294.981	-0,71	-1,12	-1,60
50-99	6.214	1.827	1.575	1.190	2.439	104,96	-60,75	33,50
0-49	572	284	208	89	211	137,08	-63,11	-25,70
TOTAL	416.714	417.635	415.381	416.633	416.764	0,03	0,01	-0,21

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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	8	8	8	8	9	12,50	12,50	12,50
2. Accionistas	934	943	943	943	944	0,11	1,07	0,11
3. Patrimonio (miles euros)	322.703	321.885	320.335	318.232	1.663.410	422,70	415,46	416,77

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	322.703	321.885	320.335	318.232	1.663.410	422,70	415,46	416,77
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	362.735	365.534	366.834	368.026	1.747.896	374,94	381,87	378,18
2.1. Cartera interior	362.432	365.149	366.607	367.868	1.746.442	374,75	381,87	378,28
2.1.1. de la que viviendas terminadas	218.087	213.917	209.844	208.966	1.095.545	424,27	402,34	412,14
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	303	385	227	158	1.454	820,25	379,87	277,66
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	5.994	2.975	1.266	560	4.070	626,79	-32,10	36,81
3.1. Cartera interior	5.987	2.968	1.148	553	3.876	600,90	-35,26	30,59
3.2. Cartera exterior	0	0	110	0	44	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	8	7	7	8	149	1.762,50	1.762,50	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	5.343	6.536	4.018	4.833	8.279	71,30	54,95	26,67
5. Resto	-51.369	-53.159	-51.783	-55.187	-96.835	-75,47	-88,51	-82,16

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	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	112,41	113,56	114,52	115,65	105,08
2.1. Cartera interior	112,31	113,44	114,44	115,60	104,99
2.1.1. de la que viviendas terminadas	67,58	66,46	65,51	65,66	65,86
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	0,09	0,12	0,07	0,05	0,09
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,86	0,92	0,40	0,18	0,24
3.1. Cartera interior	1,86	0,92	0,36	0,17	0,23
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,66	2,03	1,25	1,52	0,50
5. Resto	-15,92	-16,51	-16,17	-17,34	-5,82

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-4.275	-818	-1.550	-2.103	1.345.178	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	998	0	0	0	1.384.559	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-5.273	-818	-1.550	-2.103	-39.381	-1.772,61	-646,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-3.295	1.639	708	-26	-3.195	-	3,03
4.1.1. Alquileres	2.879	3.022	2.988	3.002	30.985	932,15	976,24
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdto. derivados de inversiones inmobiliarias	-6.190	-1.381	-2.273	-3.036	-34.240	-1.027,80	-453,15
4.1.3. Intereses	10	11	9	12	108	800,00	980,00
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	9	4	3	1	-2	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-2	-16	-20	-6	-46	-666,67	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1.997	2.442	2.269	2.318	36.953	1.494,18	1.750,43
4.2.1. Comisión de gestión	740	902	900	792	15.961	1.915,28	-
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	-	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	42	21	45	27	575	-	1.269,05
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	185	165	146	185	2.799	1.412,97	1.412,97
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	145	207	214	161	1.370	750,93	844,83
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	387	507	467	518	6.545	1.163,51	1.591,21
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	350	449	292	288	318	10,42	-9,14
4.2.8. Otros gastos repercutidos	148	191	205	346	9.385	-	-
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	18	-15	12	241	767	218,26	-
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	17	-17	0	0	0	-	-100,00
4.3.3 Otros ingresos	1	2	12	241	767	218,26	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	0	-	-

⁽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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,31	-0,25	-0,48	-0,66	177,79
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,31	0,00	0,00	0,00	183,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,62	-0,25	-0,48	-0,66	-5,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,01	0,51	0,22	-0,01	-0,42
4.1.1. Alquileres	0,88	0,94	0,93	0,94	4,10
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,90	-0,43	-0,71	-0,95	-4,53
4.1.3. Intereses	0,00	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	0,00	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	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,61	0,76	0,71	0,72	4,88
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,28	0,28	0,25	2,11
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,08
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,05	0,05	0,06	0,37
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,04	0,06	0,07	0,05	0,18
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,12	0,16	0,15	0,16	0,87
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,11	0,14	0,09	0,09	0,04
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,05	0,06	0,06	0,11	1,24
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,08	0,10
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	0,00	0,00	0,00	0,08	0,10
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.

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	32	33	33	36	36	0,00	12,50	9,09
2. Partícipes	1.925	1.852	1.958	2.022	2.057	1,73	6,86	11,07
3. Patrimonio (miles de euros)	639.325	646.164	693.492	738.948	703.869	-4,75	10,10	8,93
4. Suscripciones (miles de euros)	21.152	30.994	56.049	58.465	36.053	-38,33	70,45	16,32
5. Reembolsos (miles de euros)	73.258	42.543	20.205	15.964	17.454	9,33	-76,17	-58,97
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-52.106	-11.549	35.844	42.501	18.599	-56,24	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	17.375	18.388	11.484	2.955	-53.678	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	2,97	3,53	1,83	0,51	-6,81	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	3,24	3,45	2,38	0,93	-7,02	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,47	0,49	0,48	0,41	0,38	-7,32	-19,15	-21,90
11. Gastos de financiación (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	-50,00	-50,00	-56,33
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	30	28	28	27	27	0,00	-10,00	-3,57
2. Partícipes	4.901	4.404	4.240	4.137	4.046	-2,20	-17,45	-8,13
3. Patrimonio (miles de euros)	726.843	694.861	667.167	636.065	617.419	-2,93	-15,05	-11,14
4. Suscripciones (miles de euros)	13.862	10.400	2.345	4.175	1.862	-55,40	-86,57	-82,10
5. Reembolsos (miles de euros)	23.699	57.247	29.912	28.415	10.656	-62,50	-55,04	-81,39
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-9.838	-46.847	-27.567	-24.240	-8.794	63,72	10,61	81,23
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-1.289	14.865	-127	-6.862	-9.852	-43,57	-664,31	-
8. Rentabilidad (%)	-0,10	2,14	-0,02	-1,03	-1,50	-45,63	-1.400,00	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,14	2,45	0,36	-0,69	-1,21	-75,36	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,31	0,32	0,31	0,32	0,30	-6,25	-3,23	-6,25
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00

⁽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

	2010		2011		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	1. PATRIMONIO (=2+3+4)	726.843	694.861	667.167	636.065	617.419	-2,93	-15,05
2. INVERSIONES FINANCIERAS	569.913	647.559	594.379	554.985	551.016	-0,72	-3,32	-14,91
2.1. Cartera interior	154.763	145.218	134.647	133.595	130.800	-2,09	-15,48	-9,93
2.2. Cartera exterior	413.112	499.956	457.348	418.937	419.053	0,03	1,44	-16,18
2.3. Intereses de la cartera de inversión	145	211	116	187	214	14,55	47,59	1,42
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.892	2.175	2.268	2.266	949	-58,12	-49,84	-56,37
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	52.963	32.112	47.644	48.253	54.012	11,94	1,98	68,20
4. RESTO	103.967	15.190	25.144	32.827	12.391	-62,25	-88,08	-18,43

Distribución porcentual del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	78,41	93,19	89,09	87,25	89,25
2.1. Cartera interior	21,29	20,90	20,18	21,00	21,18
2.2. Cartera exterior	56,84	71,95	68,55	65,86	67,87
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,02	0,03	0,02	0,03	0,03
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,26	0,31	0,34	0,36	0,15
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7,29	4,62	7,14	7,59	8,75
4. RESTO	14,30	2,19	3,77	5,16	2,01

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2010		2011		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-11.127	-31.982	-27.695	-31.102	-18.646	40,05	-67,57
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9.838	-46.847	-27.567	-24.240	-8.794	63,72	10,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1.289	14.865	-127	-6.862	-9.852	-43,57	-664,31
4.1. Rendimientos de gestión	1.054	17.266	2.499	-4.560	-7.699	-68,84	-
4.1.1. Intereses	132	186	-53	162	348	114,81	163,64
4.1.2. Dividendos	30	75	17	98	17	-82,65	-43,33
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-935	294	-378	-287	876	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	355	288	-248	80	-489	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	224	-37	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-21.138	17.925	-18.898	-6.968	8.675	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	15.903	-1.238	7.641	1.569	-14.766	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.707	-488	14.454	785	-2.360	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	2.345	2.415	2.645	2.316	2.180	-5,87	-7,04
4.2.1. Comisión de gestión	2.254	2.261	2.135	2.051	1.903	-7,22	-15,57
4.2.2. Comisión de depósito	141	137	130	116	114	-1,72	-19,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-50	17	380	149	163	9,40	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	14	19	14	26	85,71	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	1	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	5	4	-3	1	-	-66,67
4.3.3. Otros ingresos	-1	9	15	17	25	47,06	-

⁽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 2009.

⁽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

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,50	-4,53	-4,01	-4,78	-2,94
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,33	-6,64	-3,99	-3,72	-1,39
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,17	2,11	-0,02	-1,05	-1,55
4.1. Rendimientos de gestión	0,14	2,45	0,36	-0,70	-1,21
4.1.1. Intereses	0,02	0,03	-0,01	0,02	0,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,01	0,00	0,02	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,13	0,04	-0,05	-0,04	0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,05	0,04	-0,04	0,01	-0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,03	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,87	2,54	-2,74	-1,07	1,37
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,16	-0,18	1,11	0,24	-2,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,91	-0,07	2,09	0,12	-0,37
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,32	0,34	0,38	0,36	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,32	0,31	0,32	0,30
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	0,00	0,06	0,02	0,03
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⁾ Otros rendimientos incluye, entre otros, diferencias de cambio y otros valores.

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2010		2011			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-34.731	6.839	47.328	45.456	-35.079	-	-1,00
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-52.106	-11.549	35.844	42.501	18.599	-56,24	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	17.375	18.388	11.484	2.955	-53.678	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	20.712	21.843	16.143	6.703	-50.595	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.556	3.918	4.932	4.338	3.653	-15,79	2,73
4.2.1. Comisión de gestión	3.017	3.081	3.275	2.942	2.748	-6,59	-8,92
4.2.2. Gastos de financiación	101	145	124	164	56	-65,85	-44,55
4.2.3. Otros gastos	438	693	1.533	1.233	849	-31,14	93,84
4.3. Otros ingresos	220	464	273	590	570	-3,39	159,09

⁽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

	2010		2011		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,42	1,08	6,97	6,30	-4,87
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,14	-1,82	5,28	5,89	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)	2,72	2,90	1,69	0,41	-7,45
4.1. Rendimientos de gestión	3,24	3,45	2,38	0,93	-7,02
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,56	0,62	0,73	0,60	0,51
4.2.1. Comisión de gestión	0,47	0,49	0,48	0,41	0,38
4.2.2. Gastos de financiación	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Otros gastos	0,07	0,11	0,23	0,17	0,12
4.3. Otros ingresos	0,03	0,07	0,04	0,08	0,08

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

CUADRO 7.1

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NUMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	376	379	383	395	395	0,00	5,05	4,22
2. Sociedades	276	281	286	300	300	0,00	8,70	6,76
3. Total IIC extranjeras	652	660	669	695	695	0,00	6,60	5,30
PARTÍCIPES ¹								
1. Fondos	186.804	193.233	197.965	195.529	185.557	-5,10	-0,67	-3,97
2. Sociedades	624.749	666.534	657.964	661.655	617.914	-6,61	-1,09	-7,29
3. Total IIC extranjeras	811.553	865.767	855.929	857.184	803.471	-6,27	-1,00	-7,20
VOLUMEN DE INVERSIÓN ² (miles de euros)								
1. Fondos	7.650.066	8.535.958	8.092.443	7.302.468	6.448.447	-11,69	-15,71	-24,46
2. Sociedades	25.176.650	28.156.946	29.546.629	28.291.879	24.521.571	-13,33	-2,60	-12,91
3. Total IIC extranjeras	32.826.716	36.692.904	37.639.072	35.594.347	30.970.018	-12,99	-5,66	-15,60
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	287	290	292	298	298	0,00	3,83	2,76
2. Francia	222	225	229	239	241	0,84	8,56	7,11
3. Irlanda	74	75	77	84	82	-2,38	10,81	9,33
4. Alemania	20	20	20	21	21	0,00	5,00	5,00
5. Reino Unido	15	16	17	19	19	0,00	26,67	18,75
6. Holanda	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
7. Austria	27	27	27	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⁾ 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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	105	111	113	110	103	-6,36	-1,90	-7,21
12.001-30.000	40	35	39	41	42	2,44	5,00	20,00
6.001-12.000	25	28	31	28	29	3,57	16,00	3,57
3.001-6.000	27	37	31	37	29	-21,62	7,41	-21,62
1.201-3.000	51	43	43	41	46	12,20	-9,80	6,98
601-1.200	15	14	18	19	26	36,84	73,33	85,71
301-600	23	18	15	19	16	-15,79	-30,43	-11,11
101-300	13	21	27	28	30	7,14	130,77	42,86
0-100	296	317	296	317	319	0,63	7,77	0,63
TOTAL ²	595	624	613	640	640	0,00	7,56	2,56
Volumen de inversión								
Más de 30.000	31.536.883	35.450.445	36.330.741	34.224.731	29.640.074	-13,40	-6,01	-16,39
12.001-30.000	823.587	722.615	777.522	844.554	837.347	-0,85	1,67	15,88
6.001-12.000	209.270	249.244	277.670	259.947	245.801	-5,44	17,46	-1,38
3.001-6.000	125.764	159.739	137.966	155.076	120.109	-22,55	-4,50	-24,81
1.201-3.000	104.540	85.167	86.891	77.966	89.653	14,99	-14,24	5,27
601-1.200	12.386	12.299	15.224	17.126	23.238	35,69	87,62	88,94
301-600	10.584	7.595	6.504	7.795	6.381	-18,14	-39,71	-15,98
101-300	2.191	4.003	4.909	5.372	5.542	3,16	152,94	38,45
0-100	1.511	1.797	1.645	1.780	1.873	5,22	23,96	4,23
TOTAL	32.826.716	36.692.904	37.639.072	35.594.347	30.970.018	-12,99	-5,66	-15,60

⁽¹⁾ 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

	2010		2011			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	90	95	97	96	93	-3,13	3,33	-2,11
601-800	13	10	16	19	13	-31,58	0,00	30,00
401-600	17	18	16	14	16	14,29	-5,88	-11,11
251-400	18	21	15	20	23	15,00	27,78	9,52
151-250	16	19	24	19	21	10,53	31,25	10,53
61-150	43	37	38	35	38	8,57	-11,63	2,70
21-60	33	33	35	41	43	4,88	30,30	30,30
11-20	22	31	26	28	26	-7,14	18,18	-16,13
0-10	343	360	346	368	367	-0,27	7,00	1,94
TOTAL ²	595	624	613	640	640	0,00	7,56	2,56
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	779.011	833.684	821.724	821.369	768.538	-6,43	-1,34	-7,81
601-800	9.233	6.949	11.092	13.115	8.865	-32,41	-3,99	27,57
401-600	8.576	9.083	7.713	6.620	8.366	26,37	-2,45	-7,89
251-400	5.582	6.615	4.805	6.531	7.449	14,06	33,45	12,61
151-250	3.152	3.751	4.821	3.939	4.321	9,70	37,09	15,20
61-150	4.163	3.707	3.683	3.405	3.730	9,54	-10,40	0,62
21-60	1.195	1.180	1.302	1.423	1.461	2,67	22,26	23,81
11-20	337	451	401	432	394	-8,80	16,91	-12,64
0-10	304	347	388	350	347	-0,86	14,14	0,00
TOTAL	811.553	865.767	855.929	857.184	803.471	-6,27	-1,00	-7,20

⁽¹⁾ 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	2010
	IV	IV	IV
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	2	19	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	2	19	0
B) ACTIVO CORRIENTE	176.923.926	171.696.873	144.926.302
I. Deudores	1.175.178	859.784	691.202
II. Cartera de inversiones financieras	167.016.956	163.569.254	137.703.702
1. Cartera interior	106.191.662	99.951.819	88.896.486
1.1. Valores representativos de deuda	80.854.843	73.929.270	67.725.675
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.023.150	4.740.969	3.829.171
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.134.263	9.041.484	7.338.551
1.4. Depósitos en EECC	10.526.980	11.493.487	9.383.907
1.5. Derivados	652.315	746.585	618.825
1.6. Otros	112	23	356
2. Cartera exterior	58.443.902	61.812.712	47.267.335
2.1. Valores representativos de deuda	48.461.644	47.425.220	29.762.590
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.216.118	7.783.178	8.386.378
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.524.463	5.666.426	8.404.669
2.4. Depósitos en EECC	16.928	81.890	107.375
2.5. Derivados	1.207.396	854.928	602.771
2.6. Otros	17.354	1.070	3.552
3. Intereses de la cartera de inversión	2.379.668	1.768.942	1.501.240
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.723	35.781	38.640
III. Periodificaciones	28.592	87	118
IV. Tesorería	8.703.200	7.267.749	6.531.281
TOTAL ACTIVO	176.923.928	171.696.892	144.926.302

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	175.865.523	170.547.707	143.918.154
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	175.865.480	170.547.706	143.918.037
I. Capital	0	0	0
II. Partícipes	110.193.252	107.073.121	89.641.124
III. Prima de emisión	0	0	0
IV. Reservas	5.756.497	5.925.616	5.738.375
V. (Acciones propias)	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	67.506.746	49.559.513	48.479.759
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-7.581.601	7.997.156	63.067
IX. (Dividendo a cuenta)	-9.413	-7.700	-4.288
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	43	1	118
B) PASIVO NO CORRIENTE	2.582	486	244
I. Provisiones a largo plazo	133	133	133
II. Deudas a largo plazo	23	109	5
III. Pasivos por impuesto diferido	2.426	244	105
C) PASIVO CORRIENTE	1.055.823	1.148.699	1.007.904
I. Provisiones a corto plazo	840	393	304
II. Deudas a corto plazo	8.748	1.063	574
III. Acreedores	397.207	734.078	594.959
IV. Pasivos financieros	0	0	0
V. Derivados	632.303	403.783	407.561
VI. Periodificaciones	16.725	9.383	4.506
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	176.923.928	171.696.892	144.926.302
CUENTAS DE ORDEN			
1. CUENTAS DE COMPROMISO	94.568.691	94.780.274	65.563.818
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	72.553.218	65.235.482	49.504.580
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	22.015.472	29.544.792	16.059.238
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	119.592.916	70.480.123	59.148.053
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	5.958	4.071	238
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	1.717	9.072	4.577
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	321.919	205.876	228.033
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	34	202.975	109.314
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	12.809.007	20.086.500	17.256.595
2.6. Otros	106.454.280	49.971.629	41.549.295
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	214.161.607	165.260.397	124.711.871

⁽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	2010
	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.976	2.694	1.852
2. Comisiones retrocedidas	33.797	15.251	24.748
3. Gastos de Personal	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.140.616	-1.550.420	-1.514.224
4.1. Comisión de gestión	-1.915.868	-1.400.592	-1.396.890
4.2. Comisión depositario	-189.794	-138.291	-132.796
4.3. Otros	-34.954	-11.537	15.462
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0
6. Excesos de provisiones	362.106	487.161	29.125
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-230	-4	-12
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.740.967	-1.045.318	-1.458.510
8. Ingresos financieros	8.375.914	3.907.250	3.315.931
9. Gastos financieros	-232.852	-69.420	-119.634
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-6.123.673	5.494.026	-1.555.927
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.389.596	1.639.352	-2.074.704
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-2.625.145	3.429.861	678.420
10.3. Por operaciones con derivados	-1.231.080	422.300	-80.611
10.4. Otros	122.148	2.514	-79.033
11. Diferencias de cambio	-14.968	5.442	16.225
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-7.805.437	-261.991	-122.966
12.1. Deterioros	-36.958	-152	-487
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-862.179	-274.763	-92.783
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-3.846.367	-865.175	427.974
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.046.451	880.411	-460.028
12.5. Otros	-13.483	-2.312	2.358
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-5.801.016	9.075.306	1.533.629
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-7.541.983	8.029.989	75.118
13. Impuesto sobre beneficios	-39.618	-32.833	-12.051
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-7.581.601	7.997.156	63.067

⁽¹⁾ No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	7.585.938	6.868.864	6.617.945
I. Inmovilizado intangible	1.481	0	0
II. Inmovilizado material	13.690	12.075	10.639
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	13.690	12.075	10.639
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	7.567.280	6.856.771	6.607.289
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	7.458.671	6.754.755	6.506.980
1.1. Inmuebles en fase de construcción	189.262	115.886	178
1.2. Inmuebles terminados	7.030.930	6.414.201	6.298.335
1.3. Concesiones administrativas	17.028	13.995	10.468
1.4. Otros derechos reales	133.931	126.197	120.477
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	117	332	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	23.773	29.439	32.854
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0
1.9. Otros	63.630	54.705	44.667
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	96.258	87.360	89.963
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	96.258	87.360	89.963
2.2. Otros	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	1.614	1.249	0
4. Cuentas transitorias	10.738	13.407	10.346
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	10.723	13.407	10.216
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	15	0	130
IV. Activos por impuesto diferido	3.487	18	18
B) ACTIVO CORRIENTE	387.674	247.477	210.578
I. Deudores	92.410	58.572	49.208
1. Deudores por venta de inmuebles	1.583	0	0
2. Deudores por alquileres	7.568	4.757	8.352
3. Deudores dudosos o morosos	4.358	6.035	2.237
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	173	1.552	2.065
5. Otros deudores	78.727	46.228	36.554
II. Cartera de inversiones financieras	57.004	20.001	3.117
1. Cartera interior	39.104	6.939	2.998
2. Cartera exterior	17.190	12.968	0
3. Intereses de la cartera de inversión	710	94	120
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0
III. Periodificaciones	19.122	9.022	2.833
IV. Tesorería	219.137	159.883	155.420
TOTAL ACTIVO	7.973.612	7.116.341	6.828.523

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	7.374.942	6.447.631	6.105.147
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5.482.594	5.062.219	4.807.409
I. Capital	0	0	0
II. Partícipes	5.352.363	4.935.603	4.888.430
III. Prima de emisión	0	0	0
IV. Reservas	193.563	190.082	57.491
V. (Acciones propias)	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-52.084	22.020	-60.793
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-11.248	-85.487	-77.719
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor en inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.860.828	1.364.702	1.269.426
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.882.760	1.502.009	1.348.306
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-21.932	-137.307	-78.880
A-3) Otro patrimonio atribuido	31.520	20.710	28.312
B) PASIVO NO CORRIENTE	336.817	439.030	486.746
I. Provisiones a largo plazo	4.836	6.521	9.932
II. Deudas a largo plazo	315.528	417.578	464.145
III. Pasivos por impuesto diferido	16.453	14.931	12.668
C) PASIVO CORRIENTE	261.852	229.680	236.631
I. Provisiones a corto plazo	688	1.124	1.135
II. Deudas a corto plazo	170.635	145.524	199.291
III. Acreedores	67.445	51.007	27.258
V. Periodificaciones	23.084	32.025	8.946
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.973.612	7.116.341	6.828.523
CUENTAS DE ORDEN			
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO			
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	72.385	66.275	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	48.361	1.041	0
1.3. Contratos de arras	0	0	398
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	41.566	41.566	20.783
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	375.676	111.071	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	8.910	5.362	5.245
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	546.898	225.316	26.426
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0
2.2. Aales recibidos	258.298	223.862	65.224
2.3. Aales emitidos	4.198	3.737	3.937
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	98.908	115.237	284.857
2.6. Otras cuentas de orden	165.915	162.709	69.081
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.319	505.545	423.100

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.067	2.634	778
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	244.647	214.776	209.838
4. Gastos de Personal	-189	0	0
5. Otros gastos de explotación	-321.805	-170.146	-138.846
5.1. Comisión de gestión	-223.755	-91.382	-64.754
5.2. Comisión depositario	-17.566	-5.612	-3.570
5.3. Otros	-80.483	-73.153	-70.522
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-20.722	-72.015	-93.456
6.1. Incrementos de deterioro	-22.453	-80.039	-99.807
6.2. Reversión del deterioro	1.732	8.024	6.352
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	101.490	-3.792	7.111
7.1. Resultados positivos	104.506	34.267	11.430
7.2. Resultados negativos	-3.015	-38.059	-4.319
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	28	80	179
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-64.815	-42.150	-50.426
10. Excesos de provisiones	1.359	941	155
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	32.649	-52	-2
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-24.290	-69.723	-64.668
12. Ingresos financieros	45.589	4.638	3.856
13. Gastos financieros	-29.901	-19.248	-15.913
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.020	37	1.970
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-332	-1.101	-2.964
16. Diferencias de cambio	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	13.335	-15.674	-13.051
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-10.955	-85.397	-77.719
17. Impuesto sobre beneficios	-293	-89	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-11.248	-85.487	-77.719

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	187	176	222
I. Inmovilizado intangible	2	2	2
II. Inmovilizado material	182	173	221
1. Bienes inmuebles de uso propio	175	161	147
2. Mobiliario y enseres	7	12	74
III. Activos por impuesto diferido	3	2	0
B) ACTIVO CORRIENTE	24.897.694	26.157.635	26.404.215
I. Deudores	402.005	335.850	331.707
II. Cartera de inversiones financieras	23.474.612	24.845.827	25.240.424
1. Cartera interior	16.101.524	13.476.784	12.824.052
1.1. Valores representativos de deuda	10.372.280	7.364.851	5.402.453
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.214.853	3.376.285	2.989.468
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.108.840	1.091.069	756.475
1.4. Depósitos en EECC	1.365.309	1.619.002	3.625.192
1.5. Derivados	15.886	3.915	21.477
1.6. Otros	24.356	21.662	28.989
2. Cartera exterior	7.237.330	11.228.318	12.275.244
2.1. Valores representativos de deuda	2.561.190	4.521.055	3.557.391
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.014.579	3.559.352	4.166.047
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	2.486.447	2.987.439	4.392.567
2.4. Depósitos en EECC	28.361	26.168	11.887
2.5. Derivados	138.948	132.721	144.595
2.6. Otros	7.806	1.583	2.757
3. Intereses de la cartera de inversión	132.937	135.673	134.191
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.821	5.052	6.936
III. Periodificaciones	61	10	15
IV. Tesorería	1.021.015	975.947	832.069
TOTAL ACTIVO	24.897.880	26.157.811	26.404.437

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	24.656.874	25.924.784	26.154.971
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	24.656.857	25.924.764	26.154.953
I. Capital	29.725.795	28.597.021	28.175.329
II. Partícipes	0	0	0
III. Prima de emisión	2.376.988	2.350.546	2.427.606
IV. Reservas	7.745.660	7.657.829	7.751.407
V. (Acciones propias)	-11.732.108	-11.503.252	-11.007.282
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-363.582	-3.412.851	-1.668.069
VII. Otras aportaciones de socios	278	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-3.092.721	2.241.995	478.778
IX. (Dividendo a cuenta)	-3.453	-6.524	-2.815
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	17	20	17
B) PASIVO NO CORRIENTE	473	115	95
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	1	13	17
III. Pasivos por impuesto diferido	473	103	77
C) PASIVO CORRIENTE	240.533	232.912	249.372
I. Provisiones a corto plazo	739	613	475
II. Deudas a corto plazo	4.894	816	235
III. Acreedores	200.250	194.612	193.073
IV. Pasivos financieros	13	0	39
V. Derivados	27.677	31.921	53.364
VI. Periodificaciones	6.960	4.949	2.186
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	24.897.880	26.157.811	26.404.437
CUENTAS DE ORDEN			
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.235.142	62.320.316	4.098.540
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.720.381	60.583.115	2.128.427
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.514.761	1.737.201	1.970.113
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	67.404.049	67.210.419	61.340.339
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	58.644.512	60.599.962	57.282.322
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.583.121	3.142.493	2.004.069
2.6. Otros	7.176.417	3.467.964	2.053.948
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	70.639.192	129.530.735	65.438.879

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	6	39
2. Comisiones retrocedidas	3.687	2.575	3.836
3. Gastos de Personal	-4.629	-3.782	-3.409
4. Otros gastos de explotación	-208.190	-197.385	-199.801
4.1. Comisión de gestión	-136.044	-130.194	-129.496
4.2. Comisión depositario	-23.692	-20.696	-21.596
4.3. Otros	-48.454	-46.494	-48.709
5. Amortización del inmovilizado material	-4	-16	-17
6. Excesos de provisiones	375.142	419.636	1.088
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-277	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	165.729	221.034	-198.264
8. Ingresos financieros	948.353	649.516	600.909
9. Gastos financieros	-67.969	-15.305	-20.067
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.199.441	1.758.503	7.505
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-1.278.616	508.765	-625.120
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-984.403	1.247.141	662.522
10.3. Por operaciones con derivados	17.629	-6.895	-10.453
10.4. Otros	45.949	9.493	-19.444
11. Diferencias de cambio	3.074	-1.879	11.121
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.940.629	-362.496	82.671
12.1. Deterioros	-18.256	-4.046	-1.082
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-657.982	-89.687	-99.680
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.230.182	-210.415	193.665
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-29.218	-54.766	-6.109
12.5. Otros	-4.990	-3.582	-4.123
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-3.256.612	2.028.340	682.140
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.090.883	2.249.374	483.876
13. Impuesto sobre beneficios	-1.837	-7.457	-5.099
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-3.092.721	2.241.917	478.778

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	595.675	724.125	692.031
I. Deudores	28.147	35.578	24.718
II. Cartera de inversiones financieras	356.487	529.797	505.849
1. Cartera interior	251.599	197.515	141.814
1.1. Valores representativos de deuda	191.585	87.832	71.283
1.2. Instrumentos de patrimonio	26.295	66.633	57.602
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.853	5.609	4.950
1.4. Depósitos en EECC	0	35.442	1.800
1.5. Derivados	9.866	2.000	6.179
1.6. Otros	14.000	0	0
2. Cartera exterior	104.834	331.528	363.854
2.1. Valores representativos de deuda	13.555	39.221	20.391
2.2. Instrumentos de patrimonio	39.698	207.953	192.994
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	43.546	80.762	147.665
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0
2.5. Derivados	8.035	3.592	2.804
2.6. Otros	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	54	754	181
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0	0
III. Periodificaciones	246	0	0
IV. Tesorería	210.794	158.750	161.463
TOTAL ACTIVO	595.675	724.125	692.031

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	539.405	651.977	646.164
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	539.338	651.977	646.164
I. Capital	0	6.148	42.116
II. Partícipes	582.409	592.501	572.718
III. Prima de emisión	0	0	1.435
IV. Reservas	4.298	3.797	11.696
V. (Acciones propias)	0	0	-7.248
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-9.220	-14.468	-2.371
VII. Otras aportaciones de socios	1.374	1.560	1.560
VIII. Resultado del ejercicio	-39.524	62.440	26.257
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	67	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	189	116	13
I. Provisiones a largo plazo	33	0	0
II. Deudas a largo plazo	74	5	9
III. Pasivos por impuesto diferido	83	112	4
C) PASIVO CORRIENTE	56.081	72.032	45.853
I. Provisiones a corto plazo	0	714	0
II. Deudas a corto plazo	11.083	2.361	2.983
III. Acreedores	5.861	11.693	4.706
IV. Pasivos financieros	15.061	49.313	29.555
V. Derivados	21.272	6.980	8.597
VI. Periodificaciones	2.803	970	12
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	595.675	724.125	692.031
CUENTAS DE ORDEN			
1. CUENTAS DE COMPROMISO	432.449	481.620	13.541.227
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	247.195	166.601	13.385.632
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	185.254	315.019	155.595
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	325.604	10.142.604	100.348
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	23.870	39.193
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	41.082	106.483	53.245
2.6. Otros	284.522	10.012.251	7.910
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	758.053	10.624.224	13.641.575

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	24	27	62
2. Comisiones retrocedidas	8	171	835
3. Gastos de Personal	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-17.781	-18.472	-16.463
4.1. Comisión de gestión	-12.176	-13.621	-12.470
4.2. Comisión depositario	-728	-703	-817
4.3. Otros	-4.877	-4.147	-3.176
5. Amortización del inmovilizado material	-5	0	0
6. Excesos de provisiones	1.211	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-16.542	-18.275	-15.565
8. Ingresos financieros	17.484	11.709	9.291
9. Gastos financieros	-646	-1.026	-534
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-25.843	48.349	19.795
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-4.891	10.359	1.274
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-32.107	42.509	26.740
10.3. Por operaciones con derivados	11.155	-6.298	-1.678
10.4. Otros	0	1.778	-6.541
11. Diferencias de cambio	2.681	2.467	-200
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-16.512	19.490	13.778
12.1. Deterioros	0	0	-10
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-27.172	9.054	-3.171
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-5.449	3.055	16.926
12.4. Resultados por operaciones con derivados	16.112	6.794	-38
12.5. Otros	-4	587	70
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-22.836	80.989	42.129
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-39.378	62.714	26.564
13. Impuesto sobre beneficios	-146	-274	-307
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-39.524	62.440	26.257

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	38	38	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	38	38	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.289.820	836.595	722.455
I. Deudores	188.689	91.339	41.267
II. Cartera de inversiones financieras	988.554	678.501	649.076
1. Cartera interior	258.972	177.982	145.962
1.1. Valores representativos de deuda	36.635	36.410	19.362
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	2.836	1.443
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	129.262	134.806	120.522
1.4. Depósitos en EECC	0	0	1.100
1.5. Derivados	93.075	3.931	3.535
1.6. Otros	0	0	0
2. Cartera exterior	724.758	498.626	500.728
2.1. Valores representativos de deuda	0	21.508	30.481
2.2. Instrumentos de patrimonio	794	340	1.443
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	711.488	475.962	389.131
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0
2.5. Derivados	12.476	815	80.790
2.6. Otros	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	3	328	211
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.822	1.565	2.175
III. Periodificaciones	0	0	0
IV. Tesorería	112.576	66.754	32.112
TOTAL ACTIVO	1.289.857	836.633	722.455

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	1.021.278	810.192	694.861
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1.021.265	810.192	694.857
I. Capital	0	240.338	270.607
II. Partícipes	1.276.881	569.724	450.002
III. Prima de emisión	0	0	0
IV. Reservas	44.917	47.179	46.290
V. (Acciones propias)	0	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-22.462	-64.634	-44.181
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-278.071	67.592	22.147
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	13	0	5
B) PASIVO NO CORRIENTE	753	46	28
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	545	32	16
III. Pasivos por impuesto diferido	208	13	12
C) PASIVO CORRIENTE	267.826	26.396	27.566
I. Provisiones a corto plazo	0	0	1.372
II. Deudas a corto plazo	19.289	8.648	6.077
III. Acreedores	151.251	11.397	18.573
IV. Pasivos financieros	0	0	0
V. Derivados	97.144	6.299	1.517
VI. Periodificaciones	141	52	27
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.289.857	836.633	722.455
CUENTAS DE ORDEN			
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.565.604	347.856	612.051
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	346.106	27.354	240.529
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.219.497	320.502	371.521
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	463.331	365.139	290.538
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	141.150	230.937	160.611
2.6. Otros	322.180	14.541	10.265
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2.028.934	712.996	902.588

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010
	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	98	97	0
2. Comisiones retrocedidas	79	13	13
3. Gastos de Personal	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-23.717	-12.663	-10.251
4.1. Comisión de gestión	-20.407	-10.805	-9.067
4.2. Comisión depositario	-1.321	-845	-568
4.3. Otros	-1.989	-1.014	-617
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0
6. Excesos de provisiones	11.604	31.457	2.188
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-11.936	18.904	-8.049
8. Ingresos financieros	7.433	6.866	2.719
9. Gastos financieros	-8.552	-2.737	-3.289
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-138.753	60.019	30.600
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-27.983	-2.881	-5.628
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-113.015	52.702	32.640
10.3. Por operaciones con derivados	-6.901	10.198	-2.503
10.4. Otros	9.146	0	6.091
11. Diferencias de cambio	-27.725	10.628	-10.040
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-98.539	-26.024	10.251
12.1. Deterioros	-5.792	-883	-5.571
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-2.459	1.041	-982
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-34.415	-6.757	24.014
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-55.110	-19.426	-7.214
12.5. Otros	-763	1	4
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-266.135	48.751	30.241
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-278.071	67.655	22.192
13. Impuesto sobre beneficios	0	-64	-45
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-278.071	67.592	22.147

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

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2009		2010		2011
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	146.569	139.042	138.081	130.464	148.050
2. Intermediarios financieros o particulares	1.298.021	1.214.872	1.380.398	1.402.129	1.127.497
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	794.093	670.788	926.427	925.740	691.113
2.2. Adquisición temporal de activos	303.996	306.340	260.532	265.058	246.355
2.3. Deudores	199.040	236.993	192.473	208.784	188.368
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	891	752	969	2.546	1.669
2.5. Deterioro de valor	0	-2	-3	0	-7
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	569.221	675.334	494.620	488.204	592.134
3.1. Cartera interior	435.975	539.323	387.735	385.085	512.058
3.1.1. Deuda Pública	36.867	34.941	43.678	46.395	145.631
3.1.2. Valores de renta fija	74.035	54.141	74.848	64.361	96.105
3.1.3. Acciones y participaciones	325.073	450.241	269.209	274.329	270.323
3.2. Cartera exterior	96.335	92.107	65.280	40.052	47.401
3.2.1. Deuda Pública	7.717	0	437	1.154	1.361
3.2.2. Valores de renta fija	68.367	71.455	41.965	29.563	35.411
3.2.3. Acciones y participaciones	20.250	20.651	22.878	9.335	10.628
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	35.007	41.626	48.699	60.156	26.858
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	28.786	31.960	21.537	13.548	14.887
3.5. Activos financieros híbridos	472	1.935	1.885	1.991	1.998
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	1.753	3.112	2.462	3.376	4.855
3.8. Deterioro de valor	-29.107	-34.728	-32.978	-16.004	-15.923
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	1	88	0	0
5. Activos fiscales	66.937	29.325	37.245	26.905	29.684
6. Tesorería	97.409	125.952	100.029	142.209	89.555
7. Ajuste por periodificaciones	10.816	6.899	10.441	5.070	9.070
8. Otros activos	15.575	12.591	13.822	11.254	12.061
9. Total activo (=1 a 8)	2.204.548	2.204.015	2.174.725	2.206.235	2.008.052

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

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2009		2010		2011
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	471.471	467.042	472.241	470.444	466.699
2. Reservas y prima de emisión	961.843	986.790	1.026.468	1.009.504	886.694
3. Resultados de ejercicios anteriores	38.278	2.436	-19.467	-2.869	-2.113
4. Resultado del ejercicio	88.704	157.585	104.070	206.521	103.574
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-14.402	-39.249	-13.625	-60.774	-9.319
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-625	-625
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0
Total fondos propios (=1 a 7)	1.545.405	1.574.113	1.569.197	1.622.201	1.444.909
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-26.169	-3.869	-8.872	-5.361	-2.666
Total Patrimonio neto (=1 a 9)	1.519.236	1.570.244	1.560.325	1.616.840	1.442.243
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	439.691	466.339	406.535	435.814	372.485
1.1. Préstamos y créditos	1.001	10.535	10.875	667	618
1.2. Comisiones a pagar	63.107	145.533	113.901	136.993	103.676
1.3. Acreedores	356.620	272.732	259.942	260.510	247.636
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	18.963	37.539	21.818	37.644	20.555
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	165	2	88	41	136
3. Pasivos subordinados	1.797	9.109	8.621	8.689	9.096
4. Provisiones para riesgos	57.426	25.530	44.480	23.857	34.215
5. Pasivos fiscales	87.581	45.640	51.072	49.985	54.541
6. Periodificaciones	26.854	16.108	16.914	15.645	21.296
7. Otros pasivos	71.797	71.042	86.690	55.364	74.040
Total Pasivo (=1 a 7)	685.312	633.771	614.400	589.395	565.809
Total Pasivo y patrimonio neto	2.204.548	2.204.015	2.174.725	2.206.235	2.008.052

⁽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

	2009		2010		2011
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	142	910	248	798	703
2. Comisiones y corretajes satisfechos	599.968	1.202.916	574.778	1.135.771	531.407
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	588.439	1.169.138	560.092	1.105.749	514.167
3. Pérdidas por operaciones financieras	9.091	16.786	2.201	5.094	2.696
4. Pérdidas por diferencias de cambio	775	896	217	461	137
5. Gastos de personal	95.311	199.622	98.373	195.624	93.796
6. Gastos generales	62.132	126.007	59.138	124.705	64.945
7. Contribuciones e impuestos	5.085	4.050	6.632	3.955	6.268
8. Amortizaciones	6.590	13.178	6.308	13.028	6.818
9. Otras cargas de explotación	4.755	18.560	2.335	3.068	1.770
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	119	31.576	564	6.360	95
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	6.826	1.095	1.097	1.989	763
12. Otras pérdidas	585	3.180	750	2.175	247
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	36.569	78.272	39.291	86.861	37.685
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	101.022	195.659	112.777	223.455	108.435
Total Debe	928.970	1.892.708	904.709	1.803.343	855.766

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2009		2010		2011
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	13.732	21.661	7.798	18.327	12.032
2. Comisiones recibidas	894.511	1.814.822	881.542	1.753.533	832.151
2.1. Comisiones de gestión de IIC	842.990	1.717.147	826.150	1.644.934	777.606
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	713.676	1.451.258	710.943	1.406.039	661.777
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	55.613	126.292	59.569	125.111	61.630
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	6.092	15.052	7.031	12.348	5.979
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	5.816	11.367	5.425	9.843	4.323
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	56.896	97.538	35.506	68.459	32.028
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	4.898	15.640	7.675	23.134	11.868
2.2. Comisiones de suscripción	24.015	41.843	17.039	34.124	15.468
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	21.769	39.159	16.646	33.469	15.305
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	56	57	0	42	5
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	0	0	2
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	2.190	2.628	393	614	156
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	9.813	20.206	12.657	24.247	12.664
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	3.097	6.546	3.400	6.872	3.451
2.5. Servicios de asesoramiento	5.636	11.753	7.346	13.463	7.484
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	77	41	30	43	30
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	3.812	8.815	11.599	21.505	12.059
2.8. Otras comisiones	5.071	8.470	3.321	8.345	3.390
3. Ganancias por operaciones financieras	2.698	7.539	2.956	7.347	2.297
4. Ganancias por diferencia de cambio	456	541	358	341	185
5. Otros productos de explotación	3.414	6.248	1.689	3.626	2.217
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	781	1.715	217	16	50
7. Recuperación de provisiones para riesgos	656	821	143	911	1.282
8. Otras ganancias	403	1.287	1.299	2.492	692
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	0	0	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	12.317	38.075	8.706	16.751	4.861
Total Haber	928.970	1.892.708	904.709	1.803.343	855.766

⁽¹⁾ Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2009		2010		2011
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	120	120	124	123	118
2. Patrimonio gestionado de IIC	199.250.872	203.730.154	188.068.237	177.055.364	173.410.582
Fondos de inversión de carácter financiero	167.161.024	170.547.707	155.295.490	143.918.154	140.351.251
Fondos de inversión inmobiliarios	6.547.167	6.465.126	6.279.583	6.115.594	5.995.452
Fondos de inversión libre	530.775	645.655	655.895	628.686	674.088
Fondos de IIC de inversión libre	709.480	631.397	542.214	501.483	449.443
Sociedades de inversión de capital variable	23.941.714	24.952.891	24.758.386	25.361.347	25.399.141
Sociedades de inversión inmobiliarias	360.712	308.583	326.979	321.885	318.232
Sociedades de inversión libre	0	0	13.934	14.837	36.352
Sociedades de IIC de inversión libre	0	178.795	195.756	193.378	186.623
3. Patrimonio comercializado	5.819.389	7.748.346	7.490.402	10.473.551	11.681.338
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	890.082	810.167	861.509	838.966	750.061
%	203,93	173,56	186,46	182,67	169,31
Nº entidades según porcentaje del exceso					
<100%	65	74	71	78	76
≥100- <300%	37	32	36	28	27
≥300- <500%	9	8	7	6	7
≥500%	9	6	10	8	8
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos²					
MEDIA	17,04	16,20	19,40	19,92	20,75
Nº entidades según su ROE anualizado ⁽³⁾					
Pérdidas	41	31	38	34	35
0-<10%	33	39	33	34	29
≥10-<20%	19	25	24	20	19
≥20-<50%	15	11	15	20	25
≥50%	12	14	14	12	10

⁽¹⁾ Datos con periodicidad semestral.

⁽²⁾ Primer semestre del año el ROE está anualizado. Datos revisados desde diciembre 2008.

⁽³⁾ SGIC que han remitido estados reservados.