

	2011					2012					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas			
1. Total fondos de inversión	2.341	2.306	2.284	2.224	2.205	-0,85	-5,81	-5,81	19	38			
2. Total sociedades de inversión	3.056	3.033	3.025	3.007	2.981	-0,86	-2,45	-2,45	8	34			
3. IIC de IIC de inversión libre	27	27	28	26	24	-7,69	-11,11	-11,11	0	2			
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	26	26	26	24	22	-8,33	-15,38	-15,38	0	2			
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	2	2	2	0,00	100,00	100,00	0	0			
4. IIC de inversión libre	36	36	36	36	36	0,00	0,00	0,00	2	2			
4.1. Fondos de inversión libre	32	32	32	32	32	0,00	0,00	0,00	2	2			
4.2. Sociedades de inversión libre	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00	0	0			
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.460	5.402	5.373	5.293	5.246	-0,89	-3,92	-3,92	29	76			
6. FII	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00	0	0			
7. SII	8	8	8	8	8	0,00	0,00	0,00	0	0			
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	14	14	14	14	14	0,00	0,00	0,00	0	0			
9. Fondos extranjeros comercializados en España	426	445	421	418	421	0,72	-1,17	-1,17	19	16			
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	313	320	322	331	333	0,60	6,39	6,39	11	9			
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	739	765	743	749	754	0,67	2,03	2,03	30	25			
12. SGIC	114	112	110	110	105	-4,55	-7,89	-7,89	0	5			
13. Depositarias IIC	97	92	90	87	84	-3,45	-13,40	-13,40	3	6			

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2011					2012					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. Total fondos de inversión	4.835.193	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.763	-2,67	-8,78	-8,78					
2. Total sociedades de inversión	414.620	414.397	411.238	407.371	404.865	-0,62	-2,35	-2,35					
3. IIC de IIC de inversión libre	3.805	3.592	3.607	3.513	3.338	-4,98	-12,27	-12,27					
4. IIC de inversión libre	2.047	2.077	2.169	2.305	2.427	5,29	18,56	18,56					
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.255.665	5.179.309	5.051.786	4.945.129	4.821.401	-2,50	-8,26	-8,26					
6. FII	29.735	29.754	27.716	27.587	25.218	-8,59	-15,19	-15,19					
7. SII	943	939	939	935	937	0,21	-0,64	-0,64					
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	30.678	30.693	28.655	28.522	26.155	-8,30	-14,74	-14,74					
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	177.832	175.819	180.064	186.878	163.255	-12,64	-8,20	-8,20					
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	583.548	592.648	609.024	633.033	654.054	3,32	12,08	12,08					
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	761.380	768.467	789.088	819.911	817.309	-0,32	7,35	7,35					

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

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	132.368.639	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	-0,85	-6,29	-6,29
2. Total sociedades de inversión	23.614.002	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	-1,39	0,29	0,29
3. IIC de IIC de inversión libre	573.013	567.984	561.393	561.342	539.965	-3,81	-5,77	-5,77
4. IIC de inversión libre	728.099	775.305	774.481	828.738	918.638	10,85	26,17	26,17
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	157.283.753	157.803.596	149.930.512	150.512.709	149.180.824	-0,88	-5,15	-5,15
6. FII	4.494.562	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	-2,61	-6,52	-6,52
7. SII	312.510	310.774	305.115	294.654	284.053	-3,60	-9,11	-9,11
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.807.072	4.757.722	4.691.151	4.608.595	4.485.530	-2,67	-6,69	-6,69
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	6.382.855	6.595.399	7.199.628	7.591.761	6.248.665	-17,69	-2,10	-2,10
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	23.586.620	25.239.721	27.355.798	30.817.694	31.742.040	3,00	34,58	34,58
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	29.969.475	31.835.120	34.555.426	38.409.455	37.990.705	-1,09	26,76	26,76

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	126.480.727	128.336.681	121.701.249	121.918.959	121.012.820	-0,74	-4,32	-4,32
2. Total sociedades de inversión	23.337.731	24.208.555	23.226.494	23.981.708	23.399.751	-2,43	0,27	0,27
3. IIC de IIC de inversión libre	478.277	472.940	471.419	468.581	450.189	-3,92	-5,87	-5,87
4. IIC de inversión libre	728.056	775.110	774.328	827.939	917.277	10,79	25,99	25,99
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	151.024.790	153.793.286	146.173.490	150.512.709	145.780.037	-3,14	-3,47	-3,47
6. FIL	4.494.562	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	-2,61	-6,52	-6,52
7. SII	312.510	310.774	305.115	294.654	284.053	-3,60	-9,11	-9,11
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.807.072	4.757.722	4.691.151	4.608.595	4.485.530	-2,67	-6,69	-6,69

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

	2011					2012					% Variación en:		
											Un		Lo que
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año	año	va de	año		
1. Total Fondos ¹	2.310	2.300	2.255	2.197	2.185	-0,55	-5,41	-5,41					
1.1. Monetario	75	72	71	69	63	-8,70	-16,00	-16,00					
1.2. Renta Fija Euro	390	378	368	351	351	0,00	-10,00	-10,00					
1.3. Renta Fija Internacional	43	41	40	39	40	2,56	-6,98	-6,98					
1.4. Renta Fija Mixta Euro	90	89	78	77	73	-5,19	-18,89	-18,89					
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	50	51	54	51	52	1,96	4,00	4,00					
1.6. Renta Variable Mixta Euro	88	85	77	74	71	-4,05	-19,32	-19,32					
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	40	45	45	45	46	2,22	15,00	15,00					
1.8. Renta Variable Euro	148	143	135	129	127	-1,55	-14,19	-14,19					
1.9. Renta Variable Internacional	220	222	220	214	211	-1,40	-4,09	-4,09					
1.10. IIC de Gestión Pasiva	59	64	75	75	85	13,33	44,07	44,07					
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	351	375	385	393	398	1,27	13,39	13,39					
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	395	380	361	347	337	-2,88	-14,68	-14,68					
1.13. De Garantía Parcial	25	24	23	22	24	9,09	-4,00	-4,00					
1.14. Retorno Absoluto	133	131	125	117	115	-1,71	-13,53	-13,53					
1.15. Global	203	200	198	194	192	-1,03	-5,42	-5,42					
2. Total partícipes por fondos	4.835.193	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.771	-2,67	-8,78	-8,78					
2.1. Monetario	228.169	264.423	264.531	268.264	196.725	-26,67	-13,78	-13,78					
2.2. Renta Fija Euro	1.119.229	1.060.250	1.022.817	979.204	1.015.000	3,66	-9,31	-9,31					
2.3. Renta Fija Internacional	37.548	37.770	39.156	50.218	49.909	-0,62	32,92	32,92					
2.4. Renta Fija Mixta Euro	146.015	140.112	127.604	124.980	119.664	-4,25	-18,05	-18,05					
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	60.923	64.541	67.533	69.012	68.910	-0,15	13,11	13,11					
2.6. Renta Variable Mixta Euro	99.163	94.803	89.967	88.938	85.907	-3,41	-13,37	-13,37					
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	45.987	50.669	51.817	51.449	52.189	1,44	13,49	13,49					
2.8. Renta Variable Euro	237.815	224.886	225.774	220.342	220.450	0,05	-7,30	-7,30					
2.9. Renta Variable Internacional	448.539	442.753	432.816	417.276	398.664	-4,46	-11,12	-11,12					
2.10. IIC de Gestión Pasiva	100.416	101.901	108.166	110.678	125.003	12,94	24,49	24,49					
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.042.658	1.071.544	1.070.002	1.082.897	1.075.852	-0,65	3,18	3,18					
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	902.083	864.633	822.964	774.726	719.383	-7,14	-20,25	-20,25					
2.13. De Garantía Parcial	10.215	9.616	9.368	8.477	8.497	0,24	-16,82	-16,82					
2.14. Retorno Absoluto	229.097	217.946	196.291	179.655	173.297	-3,54	-24,36	-24,36					
2.15. Global	127.336	113.396	105.966	105.824	101.321	-4,26	-20,43	-20,43					
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	132.368.639	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	-0,85	-6,29	-6,29					
3.1. Monetario	8.035.746	9.419.719	8.965.263	8.668.361	6.983.331	-19,44	-13,10	-13,10					
3.2. Renta Fija Euro	38.035.807	34.789.068	32.952.614	31.881.093	32.558.705	2,13	-14,40	-14,40					
3.3. Renta Fija Internacional	873.961	892.972	919.969	962.773	1.122.590	16,60	28,45	28,45					
3.4. Renta Fija Mixta Euro	3.353.283	3.303.489	3.012.870	3.014.614	2.912.429	-3,39	-13,15	-13,15					
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	1.900.309	2.383.440	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3,61	36,21	36,21					
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.769.625	1.740.683	1.573.955	1.620.644	1.610.511	-0,63	-8,99	-8,99					
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.136.446	1.493.490	1.466.349	1.495.528	1.569.368	4,94	38,09	38,09					
3.8. Renta Variable Euro	4.829.194	4.815.616	4.516.488	4.891.747	5.270.202	7,74	9,13	9,13					
3.9. Renta Variable Internacional	6.281.215	6.813.242	6.373.653	6.663.231	6.614.977	-0,72	5,31	5,31					
3.10. IIC de Gestión Pasiva	1.986.232	2.053.899	2.190.902	2.456.206	2.991.188	21,78	50,60	50,60					
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	35.058.016	36.676.981	35.421.718	36.489.860	36.445.005	-0,12	3,96	3,96					
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	17.585.048	16.992.091	15.556.454	15.016.848	14.040.648	-6,50	-20,16	-20,16					
3.13. De Garantía Parcial	429.402	416.457	386.538	366.175	372.502	1,73	-13,25	-13,25					
3.14. Retorno Absoluto	5.989.698	5.657.844	5.093.893	4.794.359	4.601.903	-4,01	-23,17	-23,17					
3.15. Global	5.104.659	4.545.540	4.272.056	4.288.400	4.358.603	1,64	-14,62	-14,62					

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	132.368.639	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	-0,85	-6,29	-6,29
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	126.369.996	125.415.125	119.257.069	119.557.958	118.446.540	-0,93	-6,27	-6,27
2.1. Cartera interior	90.394.362	88.306.416	83.543.065	83.428.564	82.929.584	-0,60	-8,26	-8,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	72.076.107	71.341.576	67.492.659	67.268.219	65.999.082	-1,89	-8,43	-8,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8.323.441	10.084.314	7.992.446	6.501.262	6.278.838	-3,42	-24,56	-24,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.087.011	2.896.056	2.812.866	2.942.013	3.140.809	6,76	1,74	1,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.038.488	3.827.859	3.566.151	3.326.809	3.170.691	-4,69	-47,49	-47,49
2.1.4. Depósitos en EECC	8.961.224	10.049.919	9.415.364	9.649.970	10.333.254	7,08	15,31	15,31
2.1.5. Derivados	231.531	191.005	256.026	241.552	285.748	18,30	23,42	23,42
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	35.968.112	37.097.793	35.708.043	36.123.317	35.512.748	-1,69	-1,27	-1,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	22.713.502	22.699.013	21.937.021	21.553.509	20.493.853	-4,92	-9,77	-9,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.037.290	7.443.757	7.069.724	7.452.040	7.668.623	2,91	8,97	8,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.061.631	6.746.351	6.485.300	6.928.296	7.112.281	2,66	17,33	17,33
2.2.4. Depósitos en EECC	22.974	58.826	59.822	37.421	45.783	22,35	99,28	99,28
2.2.5. Derivados	131.623	149.142	154.670	151.473	191.599	26,49	45,57	45,57
2.2.6. Otros	1.092	703	1.505	578	610	5,54	-44,14	-44,14
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7.522	10.916	5.961	6.077	4.208	-30,76	-44,06	-44,06
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.837.590	6.398.375	5.630.364	5.324.012	5.374.685	0,95	-7,93	-7,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	161.054	181.031	233.287	226.203	219.164	-3,11	36,08	36,08

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.035.746	9.419.719	8.965.263	8.668.361	6.983.331	-19,44	-13,10	-13,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.687.566	8.967.173	8.639.108	8.390.352	6.680.902	-20,37	-13,09	-13,09
2.1. Cartera interior	6.662.545	7.016.936	6.814.021	6.650.920	5.099.116	-23,33	-23,47	-23,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.935.180	4.900.732	4.754.430	4.623.451	4.129.476	-10,68	-16,33	-16,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	803.600	971.687	712.169	756.056	602.512	-20,31	-25,02	-25,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	770	774	779	783	0,51	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	1.727.352	2.115.465	2.058.831	2.026.693	968.901	-52,19	-43,91	-43,91
2.1.5. Derivados	14	-31	-14	-3	-44	-1.366,67	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.025.020	1.950.237	1.825.087	1.739.432	1.581.786	-9,06	54,32	54,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.023.017	1.947.746	1.820.393	1.738.307	1.581.853	-9,00	54,63	54,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.001	2.509	2.514	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	1.211	1.208	0	-100,00	-	-
2.2.5. Derivados	2	-17	44	-82	-67	18,29	-	-
2.2.6. Otros	0	0	925	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	355.804	455.353	341.926	269.211	293.190	8,91	-17,60	-17,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-7.623	-2.808	-15.771	8.798	9.239	5,01	-	-

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	38.035.807	34.789.068	32.952.614	31.881.093	32.558.705	2,13	-14,40	-14,40
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	36.471.931	33.254.309	31.518.096	30.486.975	31.266.762	2,56	-14,27	-14,27
2.1. Cartera interior	26.659.346	23.987.858	22.849.040	22.477.119	24.039.125	6,95	-9,83	-9,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	17.647.114	16.228.347	15.506.160	15.040.801	15.405.840	2,43	-12,70	-12,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.714.119	1.811.360	1.242.934	1.235.928	1.377.940	11,49	-19,61	-19,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.369.632	1.483.037	1.404.367	1.291.984	1.251.532	-3,13	-62,86	-62,86
2.1.4. Depósitos en EECC	5.630.233	6.278.037	5.937.578	6.144.229	7.381.549	20,14	31,11	31,11
2.1.5. Derivados	12.367	-1.564	934	104	204	96,15	-98,35	-98,35
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.807.120	9.261.406	8.664.851	8.005.699	7.224.526	-9,76	-26,33	-26,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	9.587.870	9.036.793	8.444.249	7.796.186	7.066.867	-9,35	-26,29	-26,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	205.150	180.561	175.953	185.217	130.756	-29,40	-36,26	-36,26
2.2.4. Depósitos en EECC	14.169	44.007	44.099	24.355	26.908	10,48	89,91	89,91
2.2.5. Derivados	-68	45	550	-59	-4	93,22	94,12	94,12
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.465	5.045	4.205	4.157	3.111	-25,16	-43,07	-43,07
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.553.057	1.526.320	1.429.647	1.383.669	1.254.699	-9,32	-19,21	-19,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	10.819	8.440	4.870	10.449	37.245	256,45	244,26	244,26

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	873.961	892.972	919.969	962.773	1.122.590	16,60	28,45	28,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	848.843	836.240	864.784	902.068	1.056.488	17,12	24,46	24,46
2.1. Cartera interior	238.064	203.965	174.954	168.148	181.356	7,85	-23,82	-23,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	144.156	104.881	80.313	73.245	77.373	5,64	-46,33	-46,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	80.053	54.949	21.789	24.815	20.559	-17,15	-74,32	-74,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.652	70.499	71.161	67.838	70.012	3,20	6,64	6,64
2.1.4. Depósitos en EECC	28.366	28.560	23.364	26.485	33.659	27,09	18,66	18,66
2.1.5. Derivados	-109	25	117	581	312	-46,30	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	610.748	632.245	689.800	733.891	875.104	19,24	43,28	43,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	424.023	428.887	460.922	477.362	592.882	24,20	39,82	39,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	184.527	200.721	225.649	252.202	277.710	10,11	50,50	50,50
2.2.4. Depósitos en EECC	2.333	2.443	2.425	4.684	4.618	-1,41	97,94	97,94
2.2.5. Derivados	-135	193	804	-357	-106	70,31	21,48	21,48
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	31	30	30	29	28	-3,45	-9,68	-9,68
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	54.841	54.695	53.784	57.975	68.488	18,13	24,88	24,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-29.723	2.037	1.401	2.730	-2.386	-	-91,97	-91,97

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.353.283	3.303.489	3.012.870	3.014.614	2.912.429	-3,39	-13,15	-13,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.205.705	3.131.720	2.882.195	2.858.964	2.728.765	-4,55	-14,88	-14,88
2.1. Cartera interior	2.109.595	2.042.775	1.826.006	1.805.161	1.774.471	-1,70	-15,89	-15,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.560.403	1.569.155	1.433.667	1.404.048	1.320.786	-5,93	-15,36	-15,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	235.637	291.742	152.554	200.015	210.544	5,26	-10,65	-10,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	137.771	119.555	100.094	102.492	103.020	0,52	-25,22	-25,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	261.785	234.487	207.122	201.069	198.589	-1,23	-24,14	-24,14
2.1.4. Depósitos en EECC	149.585	119.412	83.998	97.799	151.906	55,32	1,55	1,55
2.1.5. Derivados	51	166	1.124	-248	170	-	233,33	233,33
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.095.987	1.088.823	1.056.069	1.053.683	954.174	-9,44	-12,94	-12,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	702.506	676.131	645.969	639.305	577.577	-9,66	-17,78	-17,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	151.180	153.858	144.355	149.769	138.295	-7,66	-8,52	-8,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	239.824	253.036	256.140	260.688	230.112	-11,73	-4,05	-4,05
2.2.4. Depósitos en EECC	543	3.563	3.600	3.085	7.137	131,35	1.214,36	1.214,36
2.2.5. Derivados	1.130	1.783	5.633	464	662	42,67	-41,42	-41,42
2.2.6. Otros	804	452	372	372	392	5,38	-51,24	-51,24
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	123	122	120	120	120	0,00	-2,44	-2,44
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	126.926	153.295	107.578	137.391	161.932	17,86	27,58	27,58
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.652	18.474	23.096	18.258	21.733	19,03	5,23	5,23

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.900.309	2.383.440	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3,61	36,21	36,21
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.784.656	2.234.550	2.270.978	2.354.849	2.431.759	3,27	36,26	36,26
2.1. Cartera interior	948.285	1.066.813	987.759	875.884	949.607	8,42	0,14	0,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	656.141	724.649	621.315	528.484	536.192	1,46	-18,28	-18,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	235.573	352.265	258.529	155.185	161.416	4,02	-31,48	-31,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	11.015	10.064	8.639	5.667	6.437	13,59	-41,56	-41,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	212.647	299.736	333.587	313.720	297.931	-5,03	40,11	40,11
2.1.4. Depósitos en EECC	68.510	32.050	21.416	28.782	108.928	278,46	59,00	59,00
2.1.5. Derivados	-29	315	2.802	-768	118	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	836.371	1.167.737	1.283.219	1.478.965	1.482.152	0,22	77,21	77,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	289.578	278.318	282.079	269.497	227.503	-15,58	-21,44	-21,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	62.046	57.135	59.903	60.024	60.314	0,48	-2,79	-2,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	484.185	830.979	939.210	1.148.887	1.189.012	3,49	145,57	145,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0	201	203	206	207	0,49	-	-
2.2.5. Derivados	562	1.104	1.824	352	5.116	1.353,41	810,32	810,32
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	113.771	128.700	123.655	143.887	127.417	-11,45	11,99	11,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.882	20.190	23.367	-401	29.251	-	1.454,25	1.454,25

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.769.625	1.740.683	1.573.955	1.620.644	1.610.511	-0,63	-8,99	-8,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.654.725	1.628.750	1.461.248	1.507.336	1.498.632	-0,58	-9,43	-9,43
2.1. Cartera interior	1.076.401	1.059.294	940.042	963.959	975.548	1,20	-9,37	-9,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	546.254	557.127	500.186	522.124	514.204	-1,52	-5,87	-5,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	123.821	116.203	79.765	116.918	111.960	-4,24	-9,58	-9,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	368.465	339.193	305.721	314.905	325.523	3,37	-11,65	-11,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	100.340	102.051	81.239	80.202	84.104	4,87	-16,18	-16,18
2.1.4. Depósitos en EECC	61.228	60.794	50.814	47.432	51.561	8,71	-15,79	-15,79
2.1.5. Derivados	114	130	2.082	-704	156	-	36,84	36,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	578.324	569.456	521.206	543.376	523.084	-3,73	-9,55	-9,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	176.352	159.533	139.877	149.234	130.113	-12,81	-26,22	-26,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	313.385	317.782	287.572	298.506	317.266	6,28	1,24	1,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	86.552	90.174	88.719	95.621	74.508	-22,08	-13,92	-13,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0	301	305	308	311	0,97	-	-
2.2.5. Derivados	2.035	1.665	4.734	-294	887	-	-56,41	-56,41
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	1	1	0,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	86.729	87.871	80.788	79.993	80.994	1,25	-6,61	-6,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	28.171	24.062	31.919	33.315	30.885	-7,29	9,63	9,63

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.136.446	1.493.490	1.466.349	1.495.528	1.569.368	4,94	38,09	38,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.032.884	1.358.450	1.345.221	1.382.300	1.468.706	6,25	42,19	42,19
2.1. Cartera interior	348.757	477.992	474.357	458.402	526.156	14,78	50,87	50,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	167.501	233.570	199.603	183.939	211.996	15,25	26,56	26,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	82.144	160.025	161.160	94.952	71.898	-24,28	-12,47	-12,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.689	5.397	8.793	9.660	8.806	-8,84	-9,11	-9,11
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	157.674	225.285	255.372	253.099	262.761	3,82	66,65	66,65
2.1.4. Depósitos en EECC	14.533	14.230	8.880	12.471	42.617	241,73	193,24	193,24
2.1.5. Derivados	-640	-490	1.709	-766	-23	97,00	96,41	96,41
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	684.123	880.457	870.864	923.898	942.550	2,02	37,77	37,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	153.722	141.247	142.047	149.127	141.356	-5,21	-8,04	-8,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	195.329	144.797	150.505	156.653	159.700	1,95	-18,24	-18,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	334.650	593.376	575.971	617.917	637.426	3,16	90,48	90,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	135	785	2.134	-7	3.851	-	-	-
2.2.6. Otros	288	251	207	207	218	5,31	-24,31	-24,31
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4	1	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	89.851	113.979	93.170	100.409	91.808	-8,57	2,18	2,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.711	21.061	27.958	12.819	8.854	-30,93	-35,42	-35,42

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.829.194	4.815.616	4.516.488	4.891.747	5.270.202	7,74	9,13	9,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.538.668	4.536.771	4.216.255	4.594.493	4.957.084	7,89	9,22	9,22
2.1. Cartera interior	2.430.072	2.283.760	2.114.699	2.337.115	2.550.818	9,14	4,97	4,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	458.405	455.782	317.348	372.777	365.530	-1,94	-20,26	-20,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	431.685	443.889	254.675	343.416	346.023	0,76	-19,84	-19,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.727.666	1.616.197	1.586.074	1.725.416	1.910.874	10,75	10,60	10,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	192.038	178.273	164.327	192.509	179.422	-6,80	-6,57	-6,57
2.1.4. Depósitos en EECC	49.286	31.418	36.674	50.588	93.673	85,17	90,06	90,06
2.1.5. Derivados	2.677	2.091	10.277	-4.175	1.320	-	-50,69	-50,69
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.108.596	2.253.011	2.101.556	2.257.378	2.406.224	6,59	14,11	14,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.561	1.886	8.127	3.447	3.262	-5,37	108,97	108,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.040.157	2.181.838	2.022.808	2.186.880	2.328.362	6,47	14,13	14,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	64.807	66.084	61.247	66.704	74.335	11,44	14,70	14,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.072	3.204	9.374	348	264	-24,14	-87,26	-87,26
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	41	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	194.821	183.925	179.131	195.588	217.566	11,24	11,67	11,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	95.704	94.919	121.102	101.667	95.552	-6,01	-0,16	-0,16

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV		II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.281.215	6.813.242	6.373.653	6.663.231	6.614.977	-0,72	5,31	5,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.836.065	6.321.279	5.907.172	6.200.216	6.172.445	-0,45	5,76	5,76
2.1. Cartera interior	898.622	936.754	692.113	759.368	685.999	-9,66	-23,66	-23,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	582.589	619.850	387.724	445.429	353.721	-20,59	-39,28	-39,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	486.426	559.429	336.999	409.885	312.984	-23,64	-35,66	-35,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	160.782	161.766	162.774	155.097	150.777	-2,79	-6,22	-6,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	101.832	107.257	101.343	85.665	88.718	3,56	-12,88	-12,88
2.1.4. Depósitos en EECC	56.262	46.310	39.366	71.622	90.723	26,67	61,25	61,25
2.1.5. Derivados	-2.843	1.570	906	1.555	2.061	32,54	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.937.442	5.384.524	5.215.059	5.440.848	5.486.434	0,84	11,12	11,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	31.973	40.483	105.972	42.653	45.718	7,19	42,99	42,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.323.682	3.561.653	3.444.915	3.625.630	3.673.852	1,33	10,54	10,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.585.911	1.777.209	1.649.923	1.770.621	1.756.972	-0,77	10,79	10,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	233	228	-2,15	-	-
2.2.5. Derivados	-4.124	5.178	14.249	1.711	9.663	464,76	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	0	0	11	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	342.888	372.203	358.267	360.642	342.053	-5,15	-0,24	-0,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	102.262	119.761	108.214	102.373	100.479	-1,85	-1,74	-1,74

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.986.232	2.053.899	2.190.902	2.456.206	2.991.188	21,78	50,60	50,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.852.606	1.841.536	2.006.382	2.341.533	2.832.389	20,96	52,89	52,89
2.1. Cartera interior	1.521.424	1.487.347	1.662.219	1.856.923	2.211.911	19,12	45,38	45,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.111.808	1.056.103	1.238.633	1.403.778	1.713.671	22,08	54,13	54,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	341.558	230.998	282.770	172.789	205.685	19,04	-39,78	-39,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	404.081	396.688	379.337	402.506	435.309	8,15	7,73	7,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.296	20.672	19.173	20.155	20.744	2,92	-2,59	-2,59
2.1.4. Depósitos en EECC	12.645	44.731	55.126	54.535	60.934	11,73	381,88	381,88
2.1.5. Derivados	-28.405	-30.847	-30.049	-24.050	-18.746	22,05	34,00	34,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	331.182	354.189	344.163	484.610	620.478	28,04	87,35	87,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	147.985	112.202	113.830	220.635	334.236	51,49	125,86	125,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	249.094	301.075	283.312	300.010	303.831	1,27	21,97	21,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.925	3.852	3.415	3.876	2.902	-25,13	-0,79	-0,79
2.2.4. Depósitos en EECC	5.264	2.040	1.635	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-74.086	-64.980	-58.030	-39.911	-20.491	48,66	72,34	72,34
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	100.507	173.502	155.218	88.073	133.442	51,51	32,77	32,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	33.119	38.860	29.302	26.600	25.356	-4,68	-23,44	-23,44

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	35.058.016	36.676.981	35.421.718	36.489.860	36.445.005	-0,12	3,96	3,96
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	33.804.533	35.136.222	34.126.891	35.289.043	35.111.868	-0,50	3,87	3,87
2.1. Cartera interior	28.145.674	29.270.532	28.013.101	28.708.802	28.360.189	-1,21	0,76	0,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	27.603.248	28.736.949	27.475.835	28.331.774	28.042.580	-1,02	1,59	1,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.650.097	2.732.613	2.445.102	1.579.406	1.587.304	0,50	-3,81	-3,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.763	16.921	10.780	22.086	18.196	-17,61	54,69	54,69
2.1.4. Depósitos en EECC	472.383	460.481	428.348	314.629	276.222	-12,21	-41,53	-41,53
2.1.5. Derivados	58.280	56.181	98.138	40.313	23.191	-42,47	-60,21	-60,21
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.656.988	5.860.000	6.112.211	6.578.472	6.750.849	2,62	19,34	19,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.630.477	5.834.602	6.086.676	6.556.028	6.744.118	2,87	19,78	19,78
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	26.511	25.399	25.535	22.444	6.731	-70,01	-74,61	-74,61
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.871	5.690	1.579	1.769	830	-53,08	-55,64	-55,64
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.398.783	1.717.550	1.444.414	1.326.545	1.435.987	8,25	2,66	2,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-145.300	-176.791	-149.587	-125.729	-102.850	-18,20	-29,22	-29,22

⁽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

Variable	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.585.048	16.992.091	15.556.454	15.016.848	14.040.648	-6,50	-20,16	-20,16
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.839.988	16.226.225	14.881.709	14.443.796	13.459.603	-6,81	-20,07	-20,07
2.1. Cartera interior	13.589.340	13.374.827	12.460.022	12.112.555	11.399.645	-5,89	-16,11	-16,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	13.233.114	13.042.348	12.186.872	11.745.432	11.035.442	-6,04	-16,61	-16,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.030.345	1.170.262	1.068.813	586.345	617.807	5,37	-40,04	-40,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.208	47.895	42.063	41.298	41.775	1,16	-9,59	-9,59
2.1.4. Depósitos en EECC	134.818	130.840	78.652	119.740	78.186	-34,70	-42,01	-42,01
2.1.5. Derivados	175.200	153.744	152.435	206.084	244.242	18,52	39,41	39,41
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.250.648	2.851.398	2.421.687	2.331.241	2.059.958	-11,64	-36,63	-36,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.064.358	2.669.393	2.274.181	2.162.192	1.878.037	-13,14	-38,71	-38,71
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	666	3.003	3.040	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	185.624	179.002	144.466	169.049	181.920	7,61	-2,00	-2,00
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	803.569	830.355	732.155	641.087	657.488	2,56	-18,18	-18,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-58.510	-64.490	-57.410	-68.036	-76.443	12,36	30,65	30,65

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.2.13

Importes en miles de euros

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	429.402	416.457	386.538	366.175	372.502	1,73	-13,25	-13,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	417.478	394.676	369.661	358.462	358.370	-0,03	-14,16	-14,16
2.1. Cartera interior	395.336	382.117	362.810	348.488	347.833	-0,19	-12,02	-12,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	374.429	366.057	348.885	312.675	310.204	-0,79	-17,15	-17,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16.509	32.319	88.301	15.493	38.085	145,82	130,69	130,69
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	709	0	0	7.372	1.827	-75,22	157,69	157,69
2.1.5. Derivados	20.199	16.060	13.925	28.441	35.802	25,88	77,25	77,25
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	22.142	12.559	6.851	9.974	10.537	5,64	-52,41	-52,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	21.663	13.073	6.197	6.354	6.416	0,98	-70,38	-70,38
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	479	-514	655	3.620	4.121	13,84	760,33	760,33
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. TESORERÍA	12.665	23.298	18.387	8.123	14.569	79,35	15,03	15,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-741	-1.517	-1.510	-411	-437	6,33	-41,03	-41,03

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.989.698	5.657.844	5.093.893	4.794.359	4.601.903	-4,01	-23,17	-23,17
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.621.285	5.303.867	4.782.167	4.465.517	4.329.262	-3,05	-22,98	-22,98
2.1. Cartera interior	2.981.045	2.683.560	2.369.762	2.169.610	2.119.164	-2,33	-28,91	-28,91
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.821.217	1.573.091	1.449.397	1.282.777	1.099.502	-14,29	-39,63	-39,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	511.226	530.243	505.562	396.657	275.065	-30,65	-46,20	-46,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	80.424	82.693	76.441	74.810	24.645	-67,06	-69,36	-69,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	633.972	514.621	411.436	335.981	345.243	2,76	-45,54	-45,54
2.1.4. Depósitos en EECC	446.428	513.779	432.612	475.904	649.405	36,46	45,47	45,47
2.1.5. Derivados	-997	-624	-124	138	368	166,67	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.640.240	2.620.307	2.412.405	2.295.907	2.210.098	-3,74	-16,29	-16,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	970.361	868.393	857.411	823.226	691.054	-16,06	-28,78	-28,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	56.049	62.956	67.115	58.851	64.201	9,09	14,54	14,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.611.520	1.687.404	1.480.897	1.415.404	1.450.746	2,50	-9,98	-9,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	3.008	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.310	1.553	6.983	-1.575	1.089	-	-52,86	-52,86
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. TESORERÍA	336.685	316.056	287.516	287.720	270.625	-5,94	-19,62	-19,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.728	37.921	24.210	41.122	2.017	-95,10	-93,64	-93,64

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.104.659	4.545.540	4.272.056	4.288.400	4.358.603	1,64	-14,62	-14,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.773.063	4.243.357	3.985.202	3.982.054	4.093.505	2,80	-14,24	-14,24
2.1. Cartera interior	2.389.855	2.031.885	1.802.161	1.736.111	1.708.645	-1,58	-28,50	-28,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.234.549	1.172.932	992.292	997.486	882.566	-11,52	-28,51	-28,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	580.647	626.329	381.322	413.402	339.056	-17,98	-41,61	-41,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	187.119	164.505	184.993	151.460	175.419	15,82	-6,25	-6,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	863.649	526.357	463.406	420.424	310.881	-26,06	-64,00	-64,00
2.1.4. Depósitos en EECC	108.886	173.812	159.704	171.689	343.163	99,87	215,16	215,16
2.1.5. Derivados	-4.347	-5.721	1.765	-4.948	-3.384	31,61	22,15	22,15
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.383.180	2.211.444	2.183.014	2.245.943	2.384.794	6,18	0,07	0,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	488.055	490.326	549.091	519.956	472.861	-9,06	-3,11	-3,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	646.369	662.662	609.238	615.717	622.801	1,15	-3,65	-3,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.259.580	1.060.446	1.025.663	1.111.158	1.287.802	15,90	2,24	2,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0	3.267	3.305	3.342	3.367	0,75	-	-
2.2.5. Derivados	-10.824	-5.257	-4.284	-4.231	-2.037	51,86	81,18	81,18
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	28	28	27	0	66	-	135,71	135,71
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	266.692	261.273	224.729	243.699	224.429	-7,91	-15,85	-15,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	64.904	40.910	62.124	62.648	40.669	-35,08	-37,34	-37,34

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,47	95,02	95,31	95,56	95,49
2.1. Cartera interior	68,29	66,90	66,77	66,69	66,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	54,45	54,05	53,94	53,77	53,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,29	7,64	6,39	5,20	5,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,33	2,19	2,25	2,35	2,53
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,56	2,90	2,85	2,66	2,56
2.1.4. Depósitos en EECC	6,77	7,61	7,53	7,71	8,33
2.1.5. Derivados	0,17	0,14	0,20	0,19	0,23
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,17	28,11	28,54	28,87	28,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,16	17,20	17,53	17,23	16,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,32	5,64	5,65	5,96	6,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,58	5,11	5,18	5,54	5,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,04	0,05	0,03	0,04
2.2.5. Derivados	0,10	0,11	0,12	0,12	0,15
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	4,41	4,85	4,50	4,26	4,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,12	0,14	0,19	0,18	0,18

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,67	95,20	96,36	96,79	95,67
2.1. Cartera interior	82,91	74,49	76,00	76,73	73,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	61,42	52,03	53,03	53,34	59,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,00	10,32	7,94	8,72	8,63
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	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.4. Depósitos en EECC	21,50	22,46	22,96	23,38	13,87
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	12,76	20,70	20,36	20,07	22,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,73	20,68	20,30	20,05	22,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,02	0,03	0,03	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,01	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	4,43	4,83	3,81	3,11	4,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-0,03	-0,18	0,10	0,13

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,89	95,59	95,65	95,63	96,03
2.1. Cartera interior	70,09	68,95	69,34	70,50	73,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	46,40	46,65	47,06	47,18	47,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,51	5,21	3,77	3,88	4,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,86	4,26	4,26	4,05	3,84
2.1.4. Depósitos en EECC	14,80	18,05	18,02	19,27	22,67
2.1.5. Derivados	0,03	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	25,78	26,62	26,29	25,11	22,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,21	25,98	25,63	24,45	21,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,54	0,52	0,53	0,58	0,40
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,13	0,13	0,08	0,08
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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,08	4,39	4,34	4,34	3,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	0,02	0,01	0,03	0,11

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,13	93,65	94,00	93,69	94,11
2.1. Cartera interior	27,24	22,84	19,02	17,46	16,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	16,49	11,75	8,73	7,61	6,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,16	6,15	2,37	2,58	1,83
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,51	7,89	7,74	7,05	6,24
2.1.4. Depósitos en EECC	3,25	3,20	2,54	2,75	3,00
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,01	0,06	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	69,88	70,80	74,98	76,23	77,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	48,52	48,03	50,10	49,58	52,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,11	22,48	24,53	26,20	24,74
2.2.4. Depósitos en EECC	0,27	0,27	0,26	0,49	0,41
2.2.5. Derivados	-0,02	0,02	0,09	-0,04	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,28	6,13	5,85	6,02	6,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3,40	0,23	0,15	0,28	-0,21

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,60	94,80	95,66	94,84	93,69
2.1. Cartera interior	62,91	61,84	60,61	59,88	60,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	46,53	47,50	47,58	46,57	45,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,03	8,83	5,06	6,63	7,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,11	3,62	3,32	3,40	3,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,81	7,10	6,87	6,67	6,82
2.1.4. Depósitos en EECC	4,46	3,61	2,79	3,24	5,22
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,04	-0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,68	32,96	35,05	34,95	32,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,95	20,47	21,44	21,21	19,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,51	4,66	4,79	4,97	4,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,15	7,66	8,50	8,65	7,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,11	0,12	0,10	0,25
2.2.5. Derivados	0,03	0,05	0,19	0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,79	4,64	3,57	4,56	5,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,62	0,56	0,77	0,61	0,75

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,91	93,75	93,92	94,26	93,95
2.1. Cartera interior	49,90	44,76	40,85	35,06	36,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	34,53	30,40	25,70	21,15	20,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,40	14,78	10,69	6,21	6,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,58	0,42	0,36	0,23	0,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,19	12,58	13,80	12,56	11,51
2.1.4. Depósitos en EECC	3,61	1,34	0,89	1,15	4,21
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,12	-0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	44,01	48,99	53,07	59,20	57,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,24	11,68	11,67	10,79	8,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,27	2,40	2,48	2,40	2,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,48	34,86	38,84	45,99	45,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,03	0,05	0,08	0,01	0,20
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	5,99	5,40	5,11	5,76	4,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,10	0,85	0,97	-0,02	1,13

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,51	93,57	92,84	93,01	93,05
2.1. Cartera interior	60,83	60,86	59,72	59,48	60,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	30,87	32,01	31,78	32,22	31,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,00	6,68	5,07	7,21	6,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	20,82	19,49	19,42	19,43	20,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,67	5,86	5,16	4,95	5,22
2.1.4. Depósitos en EECC	3,46	3,49	3,23	2,93	3,20
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,13	-0,04	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,68	32,71	33,11	33,53	32,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,97	9,16	8,89	9,21	8,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17,71	18,26	18,27	18,42	19,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,89	5,18	5,64	5,90	4,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2.5. Derivados	0,12	0,10	0,30	-0,02	0,06
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	4,90	5,05	5,13	4,94	5,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,59	1,38	2,03	2,06	1,92

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,89	90,96	91,74	92,43	93,59
2.1. Cartera interior	30,69	32,01	32,35	30,65	33,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,74	15,64	13,61	12,30	13,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,23	10,71	10,99	6,35	4,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,85	0,36	0,60	0,65	0,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13,87	15,08	17,42	16,92	16,74
2.1.4. Depósitos en EECC	1,28	0,95	0,61	0,83	2,72
2.1.5. Derivados	-0,06	-0,03	0,12	-0,05	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	60,20	58,95	59,39	61,78	60,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,53	9,46	9,69	9,97	9,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17,19	9,70	10,26	10,47	10,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,45	39,73	39,28	41,32	40,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,05	0,15	0,00	0,25
2.2.6. Otros	0,03	0,02	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	7,91	7,63	6,35	6,71	5,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,21	1,41	1,91	0,86	0,56

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
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	94,21	93,35	93,92	94,06
2.1. Cartera interior	50,32	47,42	46,82	47,78	48,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,49	9,46	7,03	7,62	6,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,94	9,22	5,64	7,02	6,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	35,78	33,56	35,12	35,27	36,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,98	3,70	3,64	3,94	3,40
2.1.4. Depósitos en EECC	1,02	0,65	0,81	1,03	1,78
2.1.5. Derivados	0,06	0,04	0,23	-0,09	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	43,66	46,79	46,53	46,15	45,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,03	0,04	0,18	0,07	0,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	42,25	45,31	44,79	44,71	44,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,34	1,37	1,36	1,36	1,41
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,07	0,21	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,03	3,82	3,97	4,00	4,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,98	1,97	2,68	2,08	1,81

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,91	92,78	92,68	93,05	93,31
2.1. Cartera interior	14,31	13,75	10,86	11,40	10,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,28	9,10	6,08	6,68	5,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,74	8,21	5,29	6,15	4,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,56	2,37	2,55	2,33	2,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,62	1,57	1,59	1,29	1,34
2.1.4. Depósitos en EECC	0,90	0,68	0,62	1,07	1,37
2.1.5. Derivados	-0,05	0,02	0,01	0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	78,61	79,03	81,82	81,65	82,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,51	0,59	1,66	0,64	0,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	52,91	52,28	54,05	54,41	55,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,25	26,08	25,89	26,57	26,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,07	0,08	0,22	0,03	0,15
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	5,46	5,46	5,62	5,41	5,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,63	1,76	1,70	1,54	1,52

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,27	89,66	91,58	95,33	94,69
2.1. Cartera interior	76,60	72,41	75,87	75,60	73,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	55,98	51,42	56,54	57,15	57,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17,20	11,25	12,91	7,03	6,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	20,34	19,31	17,31	16,39	14,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,07	1,01	0,88	0,82	0,69
2.1.4. Depósitos en EECC	0,64	2,18	2,52	2,22	2,04
2.1.5. Derivados	-1,43	-1,50	-1,37	-0,98	-0,63
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	16,67	17,24	15,71	19,73	20,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	7,45	5,46	5,20	8,98	11,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,54	14,66	12,93	12,21	10,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,15	0,19	0,16	0,16	0,10
2.2.4. Depósitos en EECC	0,27	0,10	0,07	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-3,73	-3,16	-2,65	-1,62	-0,69
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	5,06	8,45	7,08	3,59	4,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,67	1,89	1,34	1,08	0,85

⁽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

	2011		2012				
			IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,42	95,80	96,34	96,71	96,34	96,71	96,34
2.1. Cartera interior	80,28	79,81	79,08	78,68	78,68	78,68	77,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,74	78,35	77,57	77,64	77,64	77,64	76,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,71	7,45	6,90	4,33	4,33	4,33	4,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,05	0,03	0,06	0,06	0,06	0,05
2.1.4. Depósitos en EECC	1,35	1,26	1,21	0,86	0,86	0,86	0,76
2.1.5. Derivados	0,17	0,15	0,28	0,11	0,11	0,11	0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	16,14	15,98	17,26	18,03	18,03	18,03	18,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,06	15,91	17,18	17,97	17,97	17,97	18,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	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	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,99	4,68	4,08	3,64	3,64	3,64	3,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,41	-0,48	-0,42	-0,34	-0,34	-0,34	-0,28

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,76	95,49	95,66	96,18	95,86
2.1. Cartera interior	77,28	78,71	80,10	80,66	81,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,25	76,76	78,34	78,22	78,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,86	6,89	6,87	3,90	4,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,26	0,28	0,27	0,28	0,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,77	0,77	0,51	0,80	0,56
2.1.5. Derivados	1,00	0,90	0,98	1,37	1,74
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	18,49	16,78	15,57	15,52	14,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,43	15,71	14,62	14,40	13,38
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	0,02	0,02	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,06	1,05	0,93	1,13	1,30
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	4,57	4,89	4,71	4,27	4,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,33	-0,38	-0,37	-0,45	-0,54

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,22	94,77	95,63	97,89	96,21
2.1. Cartera interior	92,07	91,75	93,86	95,17	93,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	87,20	87,89	90,26	85,39	83,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,84	7,76	22,84	4,23	10,22
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	0,17	0,00	0,00	2,01	0,49
2.1.5. Derivados	4,70	3,86	3,60	7,77	9,61
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	5,16	3,02	1,77	2,72	2,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	5,04	3,14	1,60	1,74	1,72
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	0,11	-0,12	0,17	0,99	1,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	2,95	5,59	4,76	2,22	3,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,17	-0,36	-0,39	-0,11	-0,12

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,85	93,74	93,88	93,14	94,08
2.1. Cartera interior	49,77	47,43	46,52	45,25	46,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	30,41	27,81	28,45	26,76	23,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,54	9,37	9,92	8,27	5,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,34	1,46	1,50	1,56	0,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,58	9,10	8,08	7,01	7,50
2.1.4. Depósitos en EECC	7,45	9,08	8,49	9,93	14,11
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	44,08	46,31	47,36	47,89	48,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,20	15,35	16,83	17,17	15,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,94	1,11	1,32	1,23	1,40
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,90	29,82	29,07	29,52	31,52
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07
2.2.5. Derivados	0,04	0,03	0,14	-0,03	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	5,62	5,59	5,64	6,00	5,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,53	0,67	0,48	0,86	0,04

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,50	93,35	93,29	92,86	93,92
2.1. Cartera interior	46,82	44,70	42,18	40,48	39,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,18	25,80	23,23	23,26	20,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,37	13,78	8,93	9,64	7,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,67	3,62	4,33	3,53	4,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,92	11,58	10,85	9,80	7,13
2.1.4. Depósitos en EECC	2,13	3,82	3,74	4,00	7,87
2.1.5. Derivados	-0,09	-0,13	0,04	-0,12	-0,08
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,69	48,65	51,10	52,37	54,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,56	10,79	12,85	12,12	10,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,66	14,58	14,26	14,36	14,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,68	23,33	24,01	25,91	29,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,07	0,08	0,08	0,08
2.2.5. Derivados	-0,21	-0,12	-0,10	-0,10	-0,05
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	5,22	5,75	5,26	5,68	5,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,27	0,90	1,45	1,46	0,93

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.665.052	-374.109	-6.873.810	-12.548	-1.067.783	-	35,87
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.282.367	-3.421.135	-4.419.383	-3.177.223	-3.579.618	-12,66	-9,06
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.805	-6.048	-1.664	-10.902	-1.614	-85,20	-66,41
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.622.120	3.053.074	-2.452.763	3.175.577	2.513.449	-20,85	54,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.936.687	3.370.346	-2.188.668	3.498.980	2.856.855	-18,35	47,51
4.1.1. Intereses	843.144	773.594	764.746	812.558	814.724	0,27	-3,37
4.1.2. Dividendos	76.787	54.301	210.499	64.041	57.452	-10,29	-25,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-23.734	1.393.123	-2.083.169	1.612.284	1.111.198	-31,08	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	475.346	491.246	-713.484	655.986	583.115	-11,11	22,67
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	44.237	33.087	24.990	29.335	23.567	-19,66	-46,73
4.1.6. Variación de precios (IIC)	344.271	439.430	-106.484	310.945	145.570	-53,18	-57,72
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	177.919	120.382	-303.347	26.032	129.311	396,74	-27,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.283	65.183	17.581	-12.200	-8.082	33,75	-529,93
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	358.155	370.965	342.983	357.222	361.015	1,06	0,80
4.2.1. Comisión de gestión	312.019	316.423	290.226	306.749	308.948	0,72	-0,98
4.2.2. Comisión de depósito	28.578	27.768	26.884	26.629	26.555	-0,28	-7,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.558	26.775	25.873	23.844	25.512	7,00	45,30
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	43.588	53.693	78.888	33.819	17.608	-47,93	-59,60
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	661	505	593	883	688	-22,08	4,08
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6.502	5.353	5.710	4.658	4.628	-0,64	-28,82
4.3.3. Otros ingresos	36.425	47.835	72.585	28.278	12.291	-56,54	-66,26

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	142.914	1.383.974	-454.456	-296.902	-1.685.030	-467,54	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	90.074	1.310.961	-455.459	-363.707	-1.730.450	-375,78	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-340	-210	-19	-286	-202	-29,37	-40,59
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	53.180	73.223	1.022	67.091	45.622	-32,00	-14,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	65.442	87.847	7.292	82.018	57.304	-30,13	-12,44
4.1.1. Intereses	48.063	55.292	48.613	48.321	39.247	-18,78	-18,34
4.1.2. Dividendos	2	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	15.681	30.386	-42.807	30.685	16.585	-45,95	5,76
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2	37	-36	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.915	3.213	1.914	2.507	395	-84,24	-79,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1	3	19	10	5	-50,00	400,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-138	-914	-541	627	1.241	97,93	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-84	-170	132	-130	-167	-28,46	-98,81
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.279	14.656	14.954	14.939	11.699	-21,69	-4,72
4.2.1. Comisión de gestión	10.080	11.998	12.939	12.379	9.662	-21,95	-4,15
4.2.2. Comisión de depósito	1.489	1.701	1.748	1.671	1.313	-21,42	-11,82
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	710	957	267	890	723	-18,76	1,83
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	17	32	8.685	12	15	25,00	-11,76
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	13	0	15	0	-100,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	16	19	8.685	0	15	-	-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 Renta Fija Euro

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.382.559	-3.246.739	-1.836.454	-1.071.521	677.612	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.557.044	-3.805.045	-1.617.549	-1.544.632	286.310	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.382	0	0	0	0	-	-100,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	176.867	558.306	-218.905	473.111	391.302	-17,29	121,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	251.872	629.889	-156.635	541.424	464.746	-14,16	84,52
4.1.1. Intereses	250.227	199.143	184.815	190.867	196.042	2,71	-21,65
4.1.2. Dividendos	32	26	27	2	7	250,00	-78,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-27.672	327.207	-349.597	304.668	229.176	-24,78	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	220	117	45	164	463	182,32	110,45
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20.442	26.406	23.534	23.994	23.331	-2,76	14,13
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.214	32.265	-3.802	27.030	14.922	-44,79	-45,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-20.349	-14.029	-12.535	-5.166	1.469	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.758	58.755	877	-135	-664	-391,85	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	75.247	72.094	62.474	68.583	70.597	2,94	-6,18
4.2.1. Comisión de gestión	64.391	59.924	55.756	57.336	59.199	3,25	-8,06
4.2.2. Comisión de depósito	7.886	7.037	6.887	6.615	6.730	1,74	-14,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.970	5.133	-170	4.632	4.668	0,78	57,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	241	511	204	269	-2.847	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	89	126	93	166	113	-31,93	26,97
4.3.2. Comisiones retrocedidas	23	26	45	22	43	95,45	86,96
4.3.3. Otros ingresos	129	360	66	81	-3.003	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-43.448	19.011	26.997	42.804	159.817	273,37	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-71.590	-2.455	12.993	22.930	148.718	548,57	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	28.142	21.466	14.004	19.874	11.099	-44,15	-60,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	30.872	24.905	16.722	23.424	14.699	-37,25	-52,39
4.1.1. Intereses	7.081	5.217	6.043	5.489	4.772	-13,06	-32,61
4.1.2. Dividendos	304	12	12	4	252	-	-17,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.930	6.662	8.115	5.863	876	-85,06	-93,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	76	129	19	272	-41	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	308	-136	470	13	-156	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	9.454	16.550	4.210	11.438	8.249	-27,88	-12,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.141	2.222	-3.119	1.024	1.245	21,58	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.861	-5.750	972	-679	-500	26,36	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.798	3.507	2.795	3.647	3.699	1,43	32,20
4.2.1. Comisión de gestión	2.398	3.073	2.469	3.159	3.150	-0,28	31,36
4.2.2. Comisión de depósito	216	210	219	229	248	8,30	14,81
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	184	224	108	259	302	16,60	64,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	68	68	77	97	100	3,09	47,06
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	35	56	69	100	95	-5,00	171,43
4.3.3. Otros ingresos	33	11	8	-3	4	-	-87,88

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-232.976	-49.794	-290.619	1.744	-102.185	-	56,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-274.039	-122.096	-219.236	-83.207	-169.981	-104,29	37,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	41.063	72.302	-71.383	84.951	67.796	-20,19	65,10
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	52.508	82.856	-61.671	94.874	77.609	-18,20	47,80
4.1.1. Intereses	20.073	17.682	17.171	16.609	16.415	-1,17	-18,22
4.1.2. Dividendos	3.429	1.962	6.006	2.681	1.488	-44,50	-56,61
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.261	27.502	-45.317	39.091	26.766	-31,53	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	10.992	8.402	-26.007	13.786	18.713	35,74	70,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	686	500	155	229	217	-5,24	-68,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10.124	18.856	-7.981	15.111	9.259	-38,73	-8,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.860	7.543	-6.456	7.584	5.274	-30,46	-32,90
4.1.8. Otros rendimientos ²	604	409	758	-219	-524	-139,27	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.001	11.357	10.244	10.453	10.069	-3,67	-16,10
4.2.1. Comisión de gestión	10.658	10.090	8.922	9.097	8.816	-3,09	-17,28
4.2.2. Comisión de depósito	947	806	753	731	739	1,09	-21,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	397	461	570	625	514	-17,76	29,47
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	556	803	533	530	256	-51,70	-53,96
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	575	563	507	525	493	-6,10	-14,26
4.3.3. Otros ingresos	-18	240	26	4	-236	-	1.211,11

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-229.191	483.131	34.560	80.335	90.092	12,15	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-247.548	424.303	51.423	37.062	62.883	69,67	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	18.357	58.828	-16.863	43.273	27.209	-37,12	48,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	23.846	65.920	-10.417	50.821	34.981	-31,17	46,70
4.1.1. Intereses	8.139	6.635	6.430	6.415	5.717	-10,88	-29,76
4.1.2. Dividendos	572	628	1.361	806	1.325	64,39	131,64
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.452	14.514	-13.094	11.735	7.253	-38,19	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	9.235	4.260	-1.663	5.884	1.474	-74,95	-84,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	305	210	-71	29	115	296,55	-62,30
4.1.6. Variación de precios (IIC)	16.269	36.658	2.238	27.681	11.260	-59,32	-30,79
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-7.240	2.455	-4.790	-2.095	7.227	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.019	560	-828	366	610	66,67	-40,14
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.041	7.765	7.105	8.131	8.124	-0,09	34,48
4.2.1. Comisión de gestión	5.318	6.773	6.037	7.045	7.055	0,14	32,66
4.2.2. Comisión de depósito	475	572	585	613	613	0,00	29,05
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	248	420	483	473	456	-3,59	83,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	552	673	659	583	352	-39,62	-36,23
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	543	643	534	568	479	-15,67	-11,79
4.3.3. Otros ingresos	9	30	125	14	-126	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-24.935	-28.942	-166.728	46.689	-10.133	-	59,36
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-71.121	-60.245	-95.576	-29.763	-77.328	-159,81	-8,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	46.186	31.303	-71.152	76.452	67.195	-12,11	45,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	54.593	39.407	-63.147	84.319	75.194	-10,82	37,74
4.1.1. Intereses	6.077	5.839	5.851	5.525	6.193	12,09	1,91
4.1.2. Dividendos	7.331	4.701	13.004	4.890	3.702	-24,29	-49,50
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.132	12.136	-17.553	19.922	13.051	-34,49	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	30.592	-2.633	-51.151	37.168	39.178	5,41	28,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	98	129	30	55	80	45,45	-18,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.960	8.649	-3.882	6.033	2.652	-56,04	-10,41
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.435	6.899	-9.865	14.469	10.586	-26,84	25,50
4.1.8. Otros rendimientos ²	232	3.686	418	-3.742	-249	93,35	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.642	8.486	8.188	8.028	8.041	0,16	-6,95
4.2.1. Comisión de gestión	7.657	7.507	6.488	7.141	7.128	-0,18	-6,91
4.2.2. Comisión de depósito	540	512	446	464	479	3,23	-11,30
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	445	467	1.254	423	434	2,60	-2,47
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	235	382	183	161	42	-73,91	-82,13
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	205	209	170	155	146	-5,81	-28,78
4.3.3. Otros ingresos	30	173	13	6	-104	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	33.536	357.044	-27.141	29.179	73.840	153,06	120,18
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.811	280.048	-5.273	-15.474	39.282	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	36.347	76.996	-21.868	44.653	34.558	-22,61	-4,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	40.346	82.362	-16.247	50.055	40.279	-19,53	-0,17
4.1.1. Intereses	2.581	1.918	1.742	1.879	2.181	16,07	-15,50
4.1.2. Dividendos	1.216	1.223	3.692	2.173	1.499	-31,02	23,27
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.708	5.652	-2.771	4.262	4.513	5,89	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	16.868	14.966	-5.798	11.312	5.632	-50,21	-66,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	16	-34	92	-41	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	19.953	40.654	-11.111	30.203	16.187	-46,41	-18,87
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	588	17.585	-512	-278	9.795	-	1.565,82
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.846	348	-1.456	412	514	24,76	-72,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.421	5.991	6.228	6.016	6.307	4,84	42,66
4.2.1. Comisión de gestión	3.893	5.247	5.070	5.220	5.552	6,36	42,61
4.2.2. Comisión de depósito	318	401	390	405	413	1,98	29,87
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	210	343	768	390	342	-12,31	62,86
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	422	625	607	614	586	-4,56	38,86
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	376	610	573	583	599	2,74	59,31
4.3.3. Otros ingresos	47	16	34	31	-13	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	218.422	-13.578	-299.128	375.259	378.455	0,85	73,27
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	49.721	-171.755	18.165	13.495	24.721	83,19	-50,28
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.362	0	-1.195	0	-1.136	-	-16,59
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	170.063	158.177	-316.098	361.764	354.870	-1,91	108,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	194.436	182.826	-282.939	385.336	380.419	-1,28	95,65
4.1.1. Intereses	2.263	1.048	825	1.036	1.101	6,27	-51,35
4.1.2. Dividendos	27.258	17.109	87.245	23.402	20.720	-11,46	-23,99
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	547	2.319	1.867	31.915	-29.545	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	111.271	135.885	-319.526	269.890	342.435	26,88	207,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	53	41	8	8	2	-75,00	-96,23
4.1.6. Variación de precios (IIC)	17.204	18.859	-13.947	18.327	16.860	-8,00	-2,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	35.684	-4.213	-39.231	43.482	29.244	-32,74	-18,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	156	11.777	-181	-2.723	-398	85,38	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.503	24.786	33.272	23.740	25.618	7,91	4,55
4.2.1. Comisión de gestión	21.465	21.844	19.581	21.002	22.318	6,27	3,97
4.2.2. Comisión de depósito	1.280	1.271	1.133	1.226	1.315	7,26	2,73
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.757	1.671	12.557	1.512	1.985	31,28	12,98
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	129	137	113	168	69	-58,93	-46,51
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	26	53	25	137	27	-80,29	3,85
4.3.3. Otros ingresos	104	84	88	30	42	40,00	-59,62

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	252.821	532.027	-439.589	289.578	-48.254	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-185.077	-17.192	-180.760	-38.635	-188.652	-388,29	-1,93
3. Beneficios brutos distribuidos	-32	0	-44	0	-62	-	93,75
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	437.930	549.219	-258.785	328.213	140.460	-57,20	-67,93
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	468.778	585.133	-220.440	362.168	173.281	-52,15	-63,04
4.1.1. Intereses	2.828	1.758	1.221	1.288	1.658	28,73	-41,37
4.1.2. Dividendos	19.186	18.608	69.920	18.497	18.486	-0,06	-3,65
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	518	-378	1.502	-237	-896	-278,06	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	241.080	284.162	-184.051	207.099	106.409	-48,62	-55,86
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	27	27	6	3	8	166,67	-70,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	143.308	161.865	-55.493	90.842	19.633	-78,39	-86,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	55.643	111.200	-61.528	46.154	32.940	-28,63	-40,80
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.188	7.892	7.984	-1.479	-4.956	-235,09	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	32.245	37.123	39.695	35.223	33.681	-4,38	4,45
4.2.1. Comisión de gestión	27.705	31.274	27.315	30.057	28.771	-4,28	3,85
4.2.2. Comisión de depósito	1.856	2.005	1.903	1.980	1.952	-1,41	5,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.684	3.845	10.477	3.186	2.958	-7,16	10,21
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.397	1.209	1.350	1.268	860	-32,18	-38,44
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	1	-1	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.330	990	1.098	1.165	803	-31,07	-39,62
4.3.3. Otros ingresos	67	219	251	104	58	-44,23	-13,43

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-73.808	67.667	137.003	265.304	534.982	101,65	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-146.881	30.191	233.550	140.002	419.982	199,98	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.228	0	-10.261	0	-100,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	73.073	42.704	-96.547	135.563	115.000	-15,17	57,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	78.036	48.025	-92.062	141.682	122.153	-13,78	56,53
4.1.1. Intereses	8.487	8.087	12.140	14.851	17.035	14,71	100,72
4.1.2. Dividendos	6.914	4.310	8.862	4.637	2.769	-40,28	-59,95
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.074	11.614	-31.357	28.183	32.705	16,05	260,43
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	23.319	-5.686	-49.166	56.468	45.180	-19,99	93,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	35	70	113	-200	-200	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	301	116	-1	-82	-127	-54,88	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	29.418	28.841	-33.012	38.170	24.902	-34,76	-15,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	488	673	359	-346	-111	67,92	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.954	5.339	5.196	6.148	7.199	17,09	45,32
4.2.1. Comisión de gestión	4.039	4.353	4.166	4.927	5.866	19,06	45,23
4.2.2. Comisión de depósito	398	417	427	502	577	14,94	44,97
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	517	569	604	719	756	5,15	46,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-9	18	711	29	46	58,62	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	14	18	45	35	-22,22	775,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	137	0	16	-16	0	-100,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	-149	5	677	0	11	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	816.340	1.618.965	-1.255.263	1.068.142	-44.855	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	569.503	749.043	-430.523	215.733	-873.028	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-690	-610	-406	-355	-214	-39,72	-68,99
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	247.527	870.532	-824.334	852.764	828.387	-2,86	234,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	291.913	908.387	-815.876	928.343	911.488	-1,82	212,25
4.1.1. Intereses	312.084	314.777	319.532	345.313	384.336	11,30	23,15
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-49.298	639.494	-1.104.601	814.863	584.699	-28,25	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	73	-49	0	-1	3	-	-95,89
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	138	735	-616	1.407	-752	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-5	181	-60	45	112	148,89	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	27.809	-47.787	-31.200	-231.064	-57.794	74,99	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.111	1.035	1.069	-2.219	885	-	-20,34
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	76.150	83.475	70.859	86.793	93.381	7,59	22,63
4.2.1. Comisión de gestión	66.411	68.271	68.926	73.011	77.872	6,66	17,26
4.2.2. Comisión de depósito	6.512	6.699	6.701	6.786	6.948	2,39	6,70
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.227	8.506	-4.767	6.996	8.561	22,37	165,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	31.764	45.621	62.401	11.214	10.280	-8,33	-67,64
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	52	51	84	341	262	-23,17	403,85
4.3.2. Comisiones retrocedidas	55	118	193	-187	56	-	1,82
4.3.3. Otros ingresos	31.657	45.451	62.124	11.060	9.963	-9,92	-68,53

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-663.650	-592.957	-1.435.637	-539.606	-976.200	-80,91	-47,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-761.267	-883.262	-1.009.407	-1.005.250	-1.260.705	-25,41	-65,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	97.617	290.305	-426.230	465.644	284.505	-38,90	191,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	152.609	346.677	-375.885	499.706	328.090	-34,34	114,99
4.1.1. Intereses	130.751	118.538	125.259	140.296	105.629	-24,71	-19,21
4.1.2. Dividendos	1	0	0	19	0	-100,00	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.889	242.091	-424.925	259.601	188.953	-27,21	850,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1	0	0	0	6	-	500,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	175	213	23	311	-156	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	885	548	-283	378	583	54,23	-34,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-329	-14.783	-76.152	98.835	32.515	-67,10	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.236	69	193	266	561	110,90	-54,61
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	59.919	57.796	51.146	51.203	49.444	-3,44	-17,48
4.2.1. Comisión de gestión	54.443	52.528	47.409	46.575	44.628	-4,18	-18,03
4.2.2. Comisión de depósito	4.052	3.828	3.524	3.350	3.193	-4,69	-21,20
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.424	1.441	213	1.278	1.623	27,00	13,97
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.927	1.424	801	17.141	5.859	-65,82	18,92
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	517	315	387	340	277	-18,53	-46,42
4.3.2. Comisiones retrocedidas	114	91	91	-56	43	-	-62,28
4.3.3. Otros ingresos	4.296	1.018	323	16.857	5.539	-67,14	28,93

⁽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

	2011		2012		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-21.786	-12.945	-29.919	-20.363	6.327	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-23.918	-13.141	-20.947	-34.918	1.821	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.132	196	-8.972	14.555	4.506	-69,04	111,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.811	1.775	-7.493	15.860	5.826	-63,27	52,87
4.1.1. Intereses	4.046	2.567	3.042	2.935	3.448	17,48	-14,78
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	715	4.233	-6.108	5.450	1.594	-70,75	122,94
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	-1	0	42	-39	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-949	-5.025	-4.427	7.399	798	-89,21	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	1	0	34	26	-23,53	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.679	1.580	1.479	1.304	1.320	1,23	-21,38
4.2.1. Comisión de gestión	1.543	1.468	1.370	1.179	1.192	1,10	-22,75
4.2.2. Comisión de depósito	90	82	75	66	66	0,00	-26,67
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	46	31	34	59	62	5,08	34,78
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	1	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	1	0	0	0	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-407.078	-331.854	-563.951	-299.534	-192.456	35,75	52,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-462.521	-430.241	-500.980	-385.374	-255.313	33,75	44,80
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	55.443	98.387	-62.971	85.840	62.857	-26,77	13,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	73.774	117.557	-48.412	102.173	77.893	-23,76	5,58
4.1.1. Intereses	26.524	23.943	20.598	20.597	18.593	-9,73	-29,90
4.1.2. Dividendos	1.633	1.109	2.402	1.919	1.886	-1,72	15,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.665	38.287	-32.257	27.239	15.901	-41,62	855,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6.075	2.948	-15.848	9.844	4.574	-53,54	-24,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	19.845	1.481	-657	543	650	19,71	-96,72
4.1.6. Variación de precios (IIC)	30.009	53.317	-8.153	37.168	25.920	-30,26	-13,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.971	9.265	-20.463	5.115	13.167	157,42	231,58
4.1.8. Otros rendimientos ²	-15.948	-12.793	5.967	-253	-2.799	-1.006,32	82,45
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.043	20.271	15.901	16.985	15.898	-6,40	-20,68
4.2.1. Comisión de gestión	17.388	17.595	13.872	14.706	14.043	-4,51	-19,24
4.2.2. Comisión de depósito	1.305	1.233	1.115	1.009	966	-4,26	-25,98
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.350	1.442	914	1.269	889	-29,94	-34,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.712	1.101	1.341	651	863	32,57	-49,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	7	-7	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.691	945	1.216	627	871	38,92	-48,49
4.3.3. Otros ingresos	21	156	117	32	-8	-	-

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-49.651	-559.119	-273.484	16.344	70.203	329,53	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-187.846	-710.249	-199.803	-105.485	-5.544	94,74	97,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	138.195	151.130	-73.681	121.829	75.747	-37,83	-45,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	153.852	166.780	-61.458	136.777	90.317	-33,97	-41,30
4.1.1. Intereses	13.919	11.150	11.464	11.137	11.657	4,67	-16,25
4.1.2. Dividendos	8.908	4.612	17.969	5.010	5.033	0,46	-43,50
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	769	31.404	-24.266	29.044	19.127	-34,14	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	25.543	48.708	-60.302	44.099	18.204	-58,72	-28,73
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	209	183	115	302	113	-62,58	-45,93
4.1.6. Variación de precios (IIC)	66.594	50.909	-8.238	46.761	19.515	-58,27	-70,70
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	39.658	21.123	484	1.776	17.014	858,00	-57,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.749	-1.309	1.317	-1.353	-346	74,43	80,22
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.232	16.737	13.445	16.029	15.682	-2,16	-8,99
4.2.1. Comisión de gestión	14.630	14.478	9.906	13.915	13.496	-3,01	-7,75
4.2.2. Comisión de depósito	1.213	994	978	982	971	-1,12	-19,95
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.389	1.265	2.561	1.133	1.215	7,24	-12,53
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.575	1.088	1.222	1.082	1.113	2,87	-29,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	2	0	1	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.391	1.036	1.172	1.020	960	-5,88	-30,98
4.3.3. Otros ingresos	184	52	48	62	152	145,16	-17,39

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,26	-0,28	-5,40	-0,01	-0,86
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,49	-2,59	-3,47	-2,55	-2,88
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,23	2,32	-1,93	2,55	2,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,47	2,56	-1,72	2,81	2,30
4.1.1. Intereses	0,64	0,59	0,60	0,65	0,65
4.1.2. Dividendos	0,06	0,04	0,17	0,05	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	1,06	-1,64	1,29	0,89
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,36	0,37	-0,56	0,53	0,47
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,26	0,33	-0,08	0,25	0,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,13	0,09	-0,24	0,02	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,05	0,01	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,28	0,27	0,29	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,24	0,23	0,25	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	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,04	0,06	0,03	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	0,03	0,04	0,06	0,02	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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	1,82	14,47	-4,89	-3,40	-23,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,15	13,70	-4,90	-4,17	-24,55
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,68	0,77	0,01	0,77	0,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,83	0,92	0,08	0,94	0,81
4.1.1. Intereses	0,61	0,58	0,52	0,55	0,56
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,20	0,32	-0,46	0,35	0,24
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)	0,02	0,03	0,02	0,03	0,01
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	0,02
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)	0,16	0,15	0,16	0,17	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,14	0,14	0,14
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	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,09	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	0,09	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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-3,60	-9,40	-5,40	-3,33	2,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,05	-11,02	-4,76	-4,80	0,87
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,46	1,62	-0,64	1,47	1,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,66	1,82	-0,46	1,68	1,41
4.1.1. Intereses	0,65	0,58	0,54	0,59	0,60
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,07	0,95	-1,03	0,95	0,70
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)	0,05	0,08	0,07	0,07	0,07
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,07	0,09	-0,01	0,08	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,04	-0,04	-0,02	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,17	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,21	0,18	0,21	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	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	0,01	0,00	0,01	0,01
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 Renta Fija Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-4,94	2,12	2,99	4,52	14,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,15	-0,27	1,44	2,42	13,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,20	2,40	1,55	2,10	1,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,51	2,78	1,85	2,47	1,37
4.1.1. Intereses	0,81	0,58	0,67	0,58	0,45
4.1.2. Dividendos	0,03	0,00	0,00	0,00	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,59	0,74	0,90	0,62	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,01	0,00	0,03	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,04	-0,02	0,05	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,08	1,85	0,47	1,21	0,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,24	0,25	-0,35	0,11	0,12
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,21	-0,64	0,11	-0,07	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,39	0,31	0,39	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,34	0,27	0,33	0,29
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	0,03	0,01	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-6,79	-1,49	-9,40	0,06	-3,44
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,98	-3,66	-7,09	-2,78	-5,72
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	2,17	-2,31	2,84	2,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,53	2,48	-1,99	3,17	2,61
4.1.1. Intereses	0,58	0,53	0,56	0,55	0,55
4.1.2. Dividendos	0,10	0,06	0,19	0,09	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	0,82	-1,47	1,31	0,90
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,32	0,25	-0,84	0,46	0,63
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,29	0,56	-0,26	0,50	0,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	0,23	-0,21	0,25	0,18
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	0,01	0,02	-0,01	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,34	0,33	0,35	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,30	0,29	0,30	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,02	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	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-11,61	20,08	1,42	3,21	3,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-12,54	17,63	2,11	1,48	2,45
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,93	2,44	-0,69	1,73	1,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,21	2,74	-0,43	2,03	1,37
4.1.1. Intereses	0,41	0,28	0,26	0,26	0,22
4.1.2. Dividendos	0,03	0,03	0,06	0,03	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,23	0,60	-0,54	0,47	0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,47	0,18	-0,07	0,23	0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,82	1,52	0,09	1,11	0,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,37	0,10	-0,20	-0,08	0,28
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,05	0,02	-0,03	0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,32	0,29	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,28	0,25	0,28	0,28
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	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,03	0,03	0,02	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	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el 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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,40	-1,64	-10,61	2,96	-0,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,00	-3,41	-6,08	-1,89	-4,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,60	1,77	-4,53	4,85	4,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,07	2,23	-4,02	5,35	4,69
4.1.1. Intereses	0,34	0,33	0,37	0,35	0,39
4.1.2. Dividendos	0,41	0,27	0,83	0,31	0,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	0,69	-1,12	1,26	0,81
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,72	-0,15	-3,25	2,36	2,44
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,17	0,49	-0,25	0,38	0,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,47	0,39	-0,63	0,92	0,66
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,21	0,03	-0,24	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,48	0,52	0,51	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,42	0,41	0,45	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	0,03	0,03	0,08	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	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 Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	3,00	23,52	-1,86	1,95	4,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,25	18,45	-0,36	-1,04	2,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,25	5,07	-1,50	2,99	2,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,60	5,43	-1,12	3,35	2,63
4.1.1. Intereses	0,23	0,13	0,12	0,13	0,14
4.1.2. Dividendos	0,11	0,08	0,25	0,15	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,24	0,37	-0,19	0,29	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,51	0,99	-0,40	0,76	0,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,78	2,68	-0,76	2,02	1,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	1,16	-0,04	-0,02	0,64
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,16	0,02	-0,10	0,03	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,39	0,43	0,40	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,35	0,35	0,35	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,05	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
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 Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	4,57	-0,27	-6,77	7,94	7,45
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,04	-3,48	0,41	0,29	0,49
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,03	0,00	-0,03	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,56	3,20	-7,16	7,66	6,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,07	3,70	-6,41	8,15	7,49
4.1.1. Intereses	0,05	0,02	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,57	0,35	1,98	0,50	0,41
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,05	0,04	0,68	-0,58
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,33	2,75	-7,24	5,71	6,74
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,36	0,38	-0,32	0,39	0,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,75	-0,09	-0,89	0,92	0,58
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,24	0,00	-0,06	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,51	0,50	0,75	0,50	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,44	0,44	0,44	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	0,04	0,03	0,28	0,03	0,04
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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	4,07	7,91	-6,87	4,38	-0,73
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,98	-0,26	-2,83	-0,58	-2,85
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,06	8,17	-4,05	4,97	2,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,55	8,70	-3,45	5,48	2,62
4.1.1. Intereses	0,05	0,03	0,02	0,02	0,03
4.1.2. Dividendos	0,31	0,28	1,09	0,28	0,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	-0,01	0,02	0,00	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,88	4,23	-2,88	3,14	1,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,31	2,41	-0,87	1,38	0,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,90	1,65	-0,96	0,70	0,50
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,10	0,12	0,12	-0,02	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,52	0,55	0,62	0,53	0,51
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,47	0,43	0,46	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	0,04	0,06	0,16	0,05	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,02	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	0,01	0,02	0,02	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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-3,76	3,35	6,64	11,06	18,65
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,49	1,49	11,31	5,84	14,64
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,26	0,00	-0,43	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,72	2,11	-4,68	5,65	4,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,98	2,38	-4,46	5,91	4,26
4.1.1. Intereses	0,43	0,40	0,59	0,62	0,59
4.1.2. Dividendos	0,35	0,21	0,43	0,19	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,46	0,57	-1,52	1,17	1,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,19	-0,28	-2,38	2,35	1,57
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,50	1,43	-1,60	1,59	0,87
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	0,03	0,02	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,26	0,25	0,26	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,20	0,21	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-0,01	0,00	0,03	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	2,38	4,48	-3,53	2,97	-0,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,66	2,07	-1,21	0,60	-2,39
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,72	2,41	-2,32	2,37	2,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,85	2,51	-2,29	2,58	2,50
4.1.1. Intereses	0,91	0,87	0,90	0,96	1,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,14	1,77	-3,10	2,27	1,60
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)	0,08	-0,13	-0,09	-0,64	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,23	0,20	0,24	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,19	0,20	0,21
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	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,09	0,13	0,18	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,09	0,13	0,17	0,03	0,03

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-3,79	-3,43	-8,98	-3,60	-6,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,35	-5,11	-6,32	-6,71	-8,76
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,56	1,68	-2,67	3,11	1,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,87	2,00	-2,35	3,34	2,28
4.1.1. Intereses	0,75	0,69	0,78	0,94	0,73
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,11	1,40	-2,66	1,73	1,31
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)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,09	-0,48	0,66	0,23
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,33	0,32	0,34	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,30	0,30	0,31	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,01	0,01	0,11	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,01	0,00	0,11	0,04

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-5,02	-3,09	-7,53	-5,54	1,73
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,51	-3,14	-5,27	-9,50	0,50
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,49	0,05	-2,26	3,96	1,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,88	0,42	-1,89	4,32	1,59
4.1.1. Intereses	0,93	0,61	0,77	0,80	0,94
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	1,01	-1,54	1,48	0,43
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	0,01	-0,01
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)	-0,22	-1,20	-1,11	2,01	0,22
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,38	0,37	0,35	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,35	0,34	0,32	0,33
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	0,02	0,02
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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-6,62	-5,62	-10,55	-6,18	-4,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,52	-7,29	-9,37	-7,95	-5,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,90	1,67	-1,18	1,77	1,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,20	1,99	-0,91	2,11	1,67
4.1.1. Intereses	0,43	0,41	0,39	0,43	0,40
4.1.2. Dividendos	0,03	0,02	0,04	0,04	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,65	-0,60	0,56	0,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,10	0,05	-0,30	0,20	0,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,32	0,03	-0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,49	0,90	-0,15	0,77	0,56
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,06	0,16	-0,38	0,11	0,28
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,26	-0,22	0,11	-0,01	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,34	0,30	0,35	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,30	0,26	0,30	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	0,02	0,02	0,02	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,02	0,03	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	0,03	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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-0,96	-12,70	-6,30	0,38	1,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,62	-16,13	-4,60	-2,46	-0,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,66	3,43	-1,70	2,84	1,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,97	3,79	-1,42	3,18	2,09
4.1.1. Intereses	0,27	0,25	0,26	0,26	0,27
4.1.2. Dividendos	0,17	0,10	0,41	0,12	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,71	-0,56	0,68	0,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,49	1,11	-1,39	1,03	0,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,28	1,16	-0,19	1,09	0,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,76	0,48	0,01	0,04	0,39
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,03	-0,03	0,03	-0,03	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,38	0,31	0,37	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,33	0,23	0,32	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,06	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,02	0,03	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	0,03	0,02	0,03	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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	50.203.597	53.562.070	50.863.342	49.227.581	48.802.745	-0,86	-2,79	-2,79
1.1. Valores representativos de deuda	41.547.262	44.342.143	41.826.471	40.630.823	39.946.022	-1,69	-3,85	-3,85
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.817.651	6.610.132	4.986.225	3.977.955	3.897.249	-2,03	-19,10	-19,10
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.264.115	1.382.184	1.340.984	1.335.790	1.480.422	10,83	17,11	17,11
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.909.141	2.624.098	2.617.270	2.379.920	2.220.399	-6,70	-23,68	-23,68
1.4. Depósitos en EECC	4.436.317	5.152.258	4.942.136	4.744.007	4.986.335	5,11	12,40	12,40
1.5. Derivados ²	46.763	61.388	136.481	137.040	169.567	23,74	262,61	262,61
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	17.576.963	19.395.402	18.865.991	18.557.970	17.939.807	-3,33	2,06	2,06
2.1. Valores representativos de deuda	11.821.008	12.532.299	12.101.409	11.409.298	10.665.417	-6,52	-9,78	-9,78
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.449.642	2.861.855	2.752.809	2.888.334	2.902.122	0,48	18,47	18,47
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.185.937	3.875.736	3.887.305	4.137.242	4.199.330	1,50	31,81	31,81
2.4. Depósitos en EECC	22.975	58.667	58.611	35.980	38.518	7,05	67,65	67,65
2.5. Derivados ²	97.401	66.844	64.932	87.116	134.419	54,30	38,01	38,01
2.6. Otros	0	0	926	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.146	2.407	2.020	1.987	190	-90,44	-91,15	-91,15
4. Total cartera (=1+2+3)	67.782.706	72.959.879	69.731.189	67.787.286	66.742.468	-1,54	-1,53	-1,53
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	27.681.961	21.565.474	20.104.300	21.259.148	20.816.584	-2,08	-24,80	-24,80
1.1. Valores representativos de deuda	22.386.522	18.840.866	17.768.568	18.778.291	18.271.998	-2,70	-18,38	-18,38
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.192.550	2.026.804	1.716.773	1.269.894	1.153.593	-9,16	-47,39	-47,39
1.2. Instrumentos de patrimonio	634.249	390.904	383.761	388.931	382.366	-1,69	-39,71	-39,71
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.649.710	755.437	597.266	609.486	589.617	-3,26	-77,75	-77,75
1.4. Depósitos en EECC	1.879.477	1.484.636	1.271.367	1.423.000	1.538.832	8,14	-18,12	-18,12
1.5. Derivados ²	132.004	93.632	83.338	59.440	33.770	-43,19	-74,42	-74,42
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.867.564	8.751.872	7.918.403	8.149.762	8.257.063	1,32	-16,32	-16,32
2.1. Valores representativos de deuda	7.424.296	6.624.255	6.074.246	6.200.439	6.172.293	-0,45	-16,86	-16,86
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.225.737	981.917	874.488	911.284	928.570	1,90	-24,24	-24,24
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.203.532	1.097.320	935.943	1.025.506	1.130.792	10,27	-6,04	-6,04
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	13.193	47.677	33.147	11.955	24.799	107,44	87,97	87,97
2.6. Otros	805	703	579	578	610	5,54	-24,22	-24,22
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.349	8.483	3.915	4.063	3.156	-22,32	-41,00	-41,00
4. Total cartera (=1+2+3)	37.554.874	30.325.829	28.026.619	29.412.973	29.076.804	-1,14	-22,58	-22,58

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COOPERATIVAS DE CRÉDITO									
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.373.669		2.512.271	2.466.455	2.632.677	2.715.585	3,15	14,40	14,40
1.1. Valores representativos de deuda	1.902.456		2.028.138	2.028.270	2.196.551	2.300.153	4,72	20,90	20,90
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	239.040		268.602	372.673	284.416	257.300	-9,53	7,64	7,64
1.2. Instrumentos de patrimonio	72.135		68.505	64.624	69.465	72.828	4,84	0,96	0,96
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	71.450		86.675	66.752	76.460	68.878	-9,92	-3,60	-3,60
1.4. Depósitos en EECC	317.954		318.717	299.976	279.318	262.166	-6,14	-17,55	-17,55
1.5. Derivados ²	9.674		10.237	6.834	10.883	11.560	6,22	19,50	19,50
1.6. Otros	0		0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	837.041		907.933	995.566	1.044.169	1.108.788	6,19	32,47	32,47
2.1. Valores representativos de deuda	575.974		637.534	723.657	764.903	800.725	4,68	39,02	39,02
2.2. Instrumentos de patrimonio	64.896		68.549	77.047	82.609	88.841	7,54	36,90	36,90
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	193.238		200.663	192.081	195.041	216.183	10,84	11,87	11,87
2.4. Depósitos en EECC	0		158	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.933		1.028	2.781	1.617	3.039	87,94	3,61	3,61
2.6. Otros	0		0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	26		26	26	26	26	0,00	0,00	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	3.210.736		3.420.229	3.462.047	3.676.869	3.824.396	4,01	19,11	19,11

⁽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

	2011					2012					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
SOCIEDADES DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.043.826	1.131.916	1.063.261	1.154.010	1.209.929	4,85	15,91	15,91					
1.1. Valores representativos de deuda	473.520	428.218	418.224	460.751	385.773	-16,27	-18,53	-18,53					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	240.752	240.147	224.929	268.855	235.506	-12,40	-2,18	-2,18					
1.2. Instrumentos de patrimonio	360.333	342.087	350.954	363.092	368.689	1,54	2,32	2,32					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16.229	15.256	11.829	10.049	5.822	-42,06	-64,13	-64,13					
1.4. Depósitos en EECC	193.735	346.212	281.835	320.172	449.678	40,45	132,11	132,11					
1.5. Derivados ²	9	144	418	-54	-32	40,74	-	-					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.578.722	2.757.958	2.588.093	2.702.440	2.810.425	4,00	8,99	8,99					
2.1. Valores representativos de deuda	251.504	233.382	236.385	216.931	188.266	-13,21	-25,14	-25,14					
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.312.655	2.512.228	2.336.421	2.471.463	2.609.301	5,58	12,83	12,83					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.355	12.628	15.292	14.083	13.179	-6,42	-8,19	-8,19					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	209	-280	-5	-37	-321	-767,57	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	757	-	-	-					
4. Total cartera (=1+2+3)	3.622.549	3.889.874	3.651.354	3.856.449	4.021.110	4,27	11,00	11,00					
AGENCIAS DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	427.535	461.726	351.527	374.520	306.294	-18,22	-28,36	-28,36					
1.1. Valores representativos de deuda	266.204	280.145	182.587	186.010	140.521	-24,46	-47,21	-47,21					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	129.804	144.526	38.261	61.831	44.230	-28,47	-65,93	-65,93					
1.2. Instrumentos de patrimonio	45.074	38.807	43.147	47.521	52.857	11,23	17,27	17,27					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.098	7.927	7.854	9.506	7.565	-20,42	-16,85	-16,85					
1.4. Depósitos en EECC	107.151	134.828	117.792	131.469	105.345	-19,87	-1,69	-1,69					
1.5. Derivados ²	8	19	146	14	6	-57,14	-25,00	-25,00					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	258.428	266.435	349.818	347.354	313.585	-9,72	21,34	21,34					
2.1. Valores representativos de deuda	116.793	109.187	191.533	178.803	152.434	-14,75	30,52	30,52					
2.2. Instrumentos de patrimonio	93.667	105.606	108.406	108.471	110.935	2,27	18,44	18,44					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47.210	49.957	46.620	58.077	49.244	-15,21	4,31	4,31					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	1.210	1.441	228	-84,18	-	-					
2.5. Derivados ²	758	1.685	2.047	562	743	32,21	-1,98	-1,98					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	0	0	0	-	-	-					
4. Total cartera (=1+2+3)	685.963	728.162	701.345	721.875	619.879	-14,13	-9,63	-9,63					

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	7.105.939	7.524.469	7.403.187	7.445.937	7.597.977	2,04	6,92	6,92
1.1. Valores representativos de deuda	4.705.788	4.648.872	4.639.318	4.342.685	4.270.832	-1,65	-9,24	-9,24
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	320.015	400.286	380.614	316.279	420.504	32,95	31,40	31,40
1.2. Instrumentos de patrimonio	515.490	497.206	470.416	568.042	595.681	4,87	15,56	15,56
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	262.143	251.560	188.419	164.325	189.971	15,61	-27,53	-27,53
1.4. Depósitos en EECC	1.579.397	2.101.191	2.075.806	2.336.500	2.470.602	5,74	56,43	56,43
1.5. Derivados ²	43.121	25.641	29.228	34.386	70.891	106,16	64,40	64,40
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.884.248	4.087.373	3.942.373	4.262.058	4.002.988	-6,08	3,06	3,06
2.1. Valores representativos de deuda	2.184.438	2.293.938	2.250.829	2.453.296	2.244.842	-8,50	2,77	2,77
2.2. Instrumentos de patrimonio	591.306	602.982	620.845	692.369	725.749	4,82	22,74	22,74
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.091.996	1.158.171	1.022.761	1.061.701	998.876	-5,92	-8,53	-8,53
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	4.028	-	-	-
2.5. Derivados ²	16.507	32.282	47.938	54.691	29.492	-46,08	78,66	78,66
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)	10.990.187	11.611.842	11.345.560	11.707.995	11.600.965	-0,91	5,56	5,56
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.557.835	1.548.490	1.290.993	1.334.691	1.480.470	10,92	-4,97	-4,97
1.1. Valores representativos de deuda	794.355	773.194	629.221	673.108	683.783	1,59	-13,92	-13,92
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	383.629	393.817	272.971	322.032	270.456	-16,02	-29,50	-29,50
1.2. Instrumentos de patrimonio	195.615	176.363	158.980	169.172	187.966	11,11	-3,91	-3,91
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	120.717	86.906	76.761	77.063	88.439	14,76	-26,74	-26,74
1.4. Depósitos en EECC	447.193	512.077	426.452	415.504	520.296	25,22	16,35	16,35
1.5. Derivados ²	-48	-56	-419	-157	-14	91,08	70,83	70,83
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	965.146	930.820	1.047.799	1.059.564	1.080.092	1,94	11,91	11,91
2.1. Valores representativos de deuda	339.489	268.418	358.962	329.839	269.876	-18,18	-20,51	-20,51
2.2. Instrumentos de patrimonio	299.387	310.620	299.708	297.510	303.105	1,88	1,24	1,24
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	325.363	351.876	385.298	436.646	504.677	15,58	55,11	55,11
2.4. Depósitos en EECC	-1	1	1	0	3.009	-	-	-
2.5. Derivados ²	622	-94	3.830	-4.431	-572	87,09	-	-
2.6. Otros	287	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	-1	0	1	79	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	2.522.981	2.479.309	2.338.955	2.394.511	2.560.918	6,95	1,50	1,50

⁽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

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES							
1. Monetario	2.126.122	2.634.981	1.856.167	11.055.334	1.354.975	-87,74	-36,27
2. Renta Fija Euro	4.633.288	5.005.037	3.920.004	3.175.013	3.360.166	5,83	-27,48
3. Renta Fija Internacional	115.634	136.035	121.328	136.000	169.083	24,33	46,22
4. Renta Fija Mixta Euro	181.887	246.442	173.207	175.901	157.631	-10,39	-13,34
5. Renta Fija Mixta Internacional	42.827	112.474	205.889	134.659	233.975	73,75	446,33
6. Renta Variable Mixta Euro	77.856	39.602	76.923	46.364	41.959	-9,50	-46,11
7. Renta Variable Mixta Internacional	88.139	61.895	119.248	48.361	155.650	221,85	76,60
8. Renta Variable Euro	513.598	284.467	350.611	312.123	310.280	-0,59	-39,59
9. Renta Variable Internacional	303.797	561.228	385.091	393.374	354.058	-9,99	16,54
10. IIC de Gestión Pasiva	357.851	249.597	366.795	263.642	522.191	98,07	45,92
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.743.724	2.340.266	2.538.689	1.851.470	1.245.773	-32,71	-28,56
12. Garantizado de Rendimiento Variable	366.525	456.135	467.919	257.511	145.146	-43,64	-60,40
13. De Garantía Parcial	2.215	18.218	26.994	14.885	33.893	127,70	1.430,16
14. Retorno Absoluto	361.985	318.085	223.148	188.275	301.525	60,15	-16,70
15. Global	316.495	468.329	295.834	168.648	338.205	100,54	6,86
16. Total FI (=1 a 15)	11.231.942	12.932.789	11.127.846	18.221.559	8.724.509	-52,12	-22,32
REEMBOLSOS							
1. Monetario	2.036.680	3.091.037	2.300.115	11.416.859	1.615.248	-85,85	-20,69
2. Renta Fija Euro	6.181.815	5.276.582	5.451.473	4.718.102	4.436.678	-5,96	-28,23
3. Renta Fija Internacional	187.231	135.418	108.341	112.277	105.781	-5,79	-43,50
4. Renta Fija Mixta Euro	458.048	373.751	382.469	286.219	327.722	14,50	-28,45
5. Renta Fija Mixta Internacional	216.313	223.071	243.795	198.007	180.417	-8,88	-16,59
6. Renta Variable Mixta Euro	149.813	92.458	165.660	76.439	129.788	69,79	-13,37
7. Renta Variable Mixta Internacional	90.951	143.028	157.860	86.551	121.240	40,08	33,30
8. Renta Variable Euro	465.745	436.001	336.823	314.246	334.172	6,34	-28,25
9. Renta Variable Internacional	489.105	575.159	549.257	449.263	540.639	20,34	10,54
10. IIC de Gestión Pasiva	553.077	220.309	252.244	195.805	161.786	-17,37	-70,75
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.350.378	1.756.158	3.059.847	1.792.960	2.220.313	23,84	64,42
12. Garantizado de Rendimiento Variable	907.845	1.176.439	1.323.713	1.027.655	1.257.427	22,36	38,51
13. De Garantía Parcial	26.134	29.601	42.170	49.805	37.362	-24,98	42,96
14. Retorno Absoluto	829.180	745.828	724.236	404.203	496.242	22,77	-40,15
15. Global	576.855	310.427	367.618	269.700	330.656	22,60	-42,68
16. Total FI (=1 a 15)	14.519.170	14.585.267	15.465.620	21.398.092	12.295.473	-42,54	-15,32
NETO							
1. Monetario	89.442	-456.055	-443.948	-361.525	-260.274	28,01	-
2. Renta Fija Euro	-1.548.527	-271.545	-1.531.468	-1.543.089	-1.076.512	30,24	30,48
3. Renta Fija Internacional	-71.597	617	12.987	23.722	63.302	166,85	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-276.161	-127.310	-209.262	-110.317	-170.091	-54,18	38,41
5. Renta Fija Mixta Internacional	-173.487	-110.597	-37.906	-63.348	53.557	-	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-71.957	-52.856	-88.737	-30.075	-87.830	-192,04	-22,06
7. Renta Variable Mixta Internacional	-2.811	-81.133	-38.612	-38.190	34.410	-	-
8. Renta Variable Euro	47.853	-151.534	13.788	-2.124	-23.892	-1.024,86	-
9. Renta Variable Internacional	-185.308	-13.932	-164.166	-55.890	-186.581	-233,84	-0,69
10. IIC de Gestión Pasiva	-195.226	29.288	114.551	67.837	360.405	431,28	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	393.346	584.107	-521.159	58.509	-974.540	-	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-541.320	-720.305	-855.794	-770.144	-1.112.281	-44,43	-105,48
13. De Garantía Parcial	-23.919	-11.383	-15.176	-34.920	-3.470	90,06	85,49
14. Retorno Absoluto	-467.196	-427.743	-501.088	-215.928	-194.717	9,82	58,32
15. Global	-260.360	157.903	-71.784	-101.051	7.549	-	-
16. Total FI (=1 a 15)	-3.287.227	-1.652.478	-4.337.774	-3.176.533	-3.570.964	-12,42	-8,63

⁽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 cuarto trimestre de 2012, del orden de 300 millones de euros.

El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el cuarto trimestre de 2012, del orden de 520 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. Monetario	0,68	0,84	-0,07	0,76	0,65
2. Renta Fija Euro	0,50	1,65	-0,63	1,49	1,23
3. Renta Fija Internacional	3,48	2,47	1,77	2,20	1,09
4. Renta Fija Mixta Euro	1,30	2,18	-2,21	2,91	2,31
5. Renta Fija Mixta Internacional	1,03	2,48	-0,66	1,75	1,11
6. Renta Variable Mixta Euro	2,72	1,81	-4,21	5,01	4,30
7. Renta Variable Mixta Internacional	3,49	5,26	-1,41	3,05	2,28
8. Renta Variable Euro	4,07	3,34	-6,34	8,16	7,28
9. Renta Variable Internacional	7,53	8,91	-3,63	5,27	2,32
10. IIC de Gestión Pasiva	4,25	1,97	-4,31	5,44	4,04
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,73	2,48	-2,32	2,42	2,27
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,66	1,67	-2,44	3,33	2,01
13. De Garantía Parcial	0,60	0,08	-2,08	4,26	1,24
14. Retorno Absoluto	0,93	1,68	-1,04	1,82	1,36
15. Global	2,90	3,56	-1,23	2,93	2,03
16. Total FI (=1 a 15)	1,35	2,41	-1,75	2,72	2,08

⁽¹⁾ Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

CUADRO 2.10

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.706.193	4.632.866	4.509.469	4.410.151	4.293.071	-2,65	-8,78	-8,78
1.1. Residentes	4.645.384	4.572.796	4.451.177	4.353.203	4.237.534	-2,66	-8,78	-8,78
1.2. No residentes	60.809	60.070	58.292	56.948	55.537	-2,48	-8,67	-8,67
2. Personas jurídicas	129.000	126.377	125.303	121.789	117.700	-3,36	-8,76	-8,76
2.1. Entidades de Crédito	490	502	492	485	473	-2,47	-3,47	-3,47
2.2. Otros agentes residentes	127.765	125.169	124.123	120.632	116.589	-3,35	-8,75	-8,75
2.2.1. Empresas de seguros	1.384	1.364	1.290	1.347	1.329	-1,34	-3,97	-3,97
2.2.2. Fondos de pensiones	578	574	590	601	541	-9,98	-6,40	-6,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.127	2.109	2.110	2.004	2.135	6,54	0,38	0,38
2.2.4. Otros	123.676	121.122	120.133	116.680	112.584	-3,51	-8,97	-8,97
2.3. Entidades no residentes	745	706	688	672	638	-5,06	-14,36	-14,36
3. Total partícipes	4.835.193	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.771	-2,67	-8,78	-8,78
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	106.627.560	108.015.462	102.223.920	102.386.130	101.963.756	-0,41	-4,37	-4,37
1.1. Residentes	105.087.974	106.439.720	100.763.058	100.914.742	100.515.744	-0,40	-4,35	-4,35
1.2. No residentes	1.539.586	1.575.742	1.460.862	1.471.388	1.448.012	-1,59	-5,95	-5,95
2. Personas jurídicas	25.741.080	23.979.068	22.896.800	22.722.043	22.076.634	-2,84	-14,24	-14,24
2.1. Entidades de Crédito	1.446.747	1.373.478	1.274.637	1.258.329	1.075.428	-14,54	-25,67	-25,67
2.2. Otros agentes residentes	23.880.671	22.223.064	21.259.069	21.116.537	20.657.063	-2,18	-13,50	-13,50
2.2.1. Empresas de seguros	5.064.330	5.361.090	5.114.541	5.412.364	5.310.713	-1,88	4,87	4,87
2.2.2. Fondos de pensiones	918.637	998.377	906.172	965.184	907.605	-5,97	-1,20	-1,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.946.283	3.879.170	3.797.863	3.495.508	3.391.136	-2,99	-42,97	-42,97
2.2.4. Otros	11.951.421	11.984.427	11.440.492	11.243.482	11.047.610	-1,74	-7,56	-7,56
2.3. Entidades no residentes	413.663	382.526	363.094	347.177	344.143	-0,87	-16,81	-16,81
3. Total patrimonio	132.368.639	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	-0,85	-6,29	-6,29

⁽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

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	216.844	251.210	250.246	254.188	188.775	-25,73	-12,94	-12,94
1.1. Residentes	213.246	247.314	246.206	250.112	187.042	-25,22	-12,29	-12,29
1.2. No residentes	3.598	3.896	4.040	4.076	1.733	-57,48	-51,83	-51,83
2. Personas jurídicas	11.325	13.213	14.285	14.076	7.950	-43,52	-29,80	-29,80
2.1. Entidades de Crédito	15	27	28	26	24	-7,69	60,00	60,00
2.2. Otros agentes residentes	11.233	13.105	14.174	13.967	7.894	-43,48	-29,72	-29,72
2.2.1. Empresas de seguros	77	48	50	50	47	-6,00	-38,96	-38,96
2.2.2. Fondos de pensiones	13	9	11	15	12	-20,00	-7,69	-7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	129	142	148	152	123	-19,08	-4,65	-4,65
2.2.4. Otros	11.014	12.906	13.965	13.750	7.712	-43,91	-29,98	-29,98
2.3. Entidades no residentes	77	81	83	83	32	-61,45	-58,44	-58,44
3. Total partícipes	228.169	264.423	264.531	268.264	196.725	-26,67	-13,78	-13,78
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	6.411.735	7.773.152	7.237.992	7.055.153	5.706.149	-19,12	-11,00	-11,00
1.1. Residentes	6.346.945	7.694.793	7.161.107	6.973.859	5.665.128	-18,77	-10,74	-10,74
1.2. No residentes	64.790	78.359	76.885	81.294	41.022	-49,54	-36,68	-36,68
2. Personas jurídicas	1.624.010	1.646.565	1.727.270	1.613.208	1.277.179	-20,83	-21,36	-21,36
2.1. Entidades de Crédito	24.017	6.268	6.781	11.177	17.751	58,82	-26,09	-26,09
2.2. Otros agentes residentes	1.575.428	1.615.765	1.697.557	1.578.111	1.239.860	-21,43	-21,30	-21,30
2.2.1. Empresas de seguros	118.473	146.382	175.453	135.369	130.642	-3,49	10,27	10,27
2.2.2. Fondos de pensiones	31.617	16.392	22.116	24.456	24.559	0,42	-22,32	-22,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	350.886	207.282	320.440	309.314	247.543	-19,97	-29,45	-29,45
2.2.4. Otros	1.074.453	1.245.713	1.179.548	1.108.972	837.116	-24,51	-22,09	-22,09
2.3. Entidades no residentes	24.565	24.531	22.932	23.920	19.572	-18,18	-20,33	-20,33
3. Total patrimonio	8.035.746	9.419.719	8.965.263	8.668.361	6.983.331	-19,44	-13,10	-13,10

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

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

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.077.635	1.020.965	984.586	942.563	974.440	3,38	-9,58	-9,58
1.1. Residentes	1.062.219	1.005.865	970.063	928.534	958.479	3,22	-9,77	-9,77
1.2. No residentes	15.416	15.100	14.523	14.029	15.961	13,77	3,54	3,54
2. Personas jurídicas	41.594	39.285	38.231	36.641	40.560	10,70	-2,49	-2,49
2.1. Entidades de Crédito	116	115	117	111	109	-1,80	-6,03	-6,03
2.2. Otros agentes residentes	41.299	38.997	37.943	36.351	40.239	10,70	-2,57	-2,57
2.2.1. Empresas de seguros	340	339	326	331	340	2,72	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	216	248	250	228	180	-21,05	-16,67	-16,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	567	553	498	467	480	2,78	-15,34	-15,34
2.2.4. Otros	40.176	37.857	36.869	35.325	39.239	11,08	-2,33	-2,33
2.3. Entidades no residentes	179	173	171	179	212	18,44	18,44	18,44
3. Total partícipes	1.119.229	1.060.250	1.022.817	979.204	1.015.000	3,66	-9,31	-9,31
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	25.602.677	24.167.864	22.945.583	22.172.643	23.115.351	4,25	-9,72	-9,72
1.1. Residentes	25.272.728	23.836.965	22.653.338	21.895.672	22.805.633	4,16	-9,76	-9,76
1.2. No residentes	329.948	330.899	292.246	276.971	309.718	11,82	-6,13	-6,13
2. Personas jurídicas	12.433.131	10.621.204	10.007.030	9.708.450	9.443.354	-2,73	-24,05	-24,05
2.1. Entidades de Crédito	976.956	977.413	931.677	912.972	749.773	-17,88	-23,25	-23,25
2.2. Otros agentes residentes	11.317.691	9.519.470	8.948.094	8.667.719	8.561.620	-1,22	-24,35	-24,35
2.2.1. Empresas de seguros	1.819.800	1.895.761	1.771.055	1.891.380	1.847.290	-2,33	1,51	1,51
2.2.2. Fondos de pensiones	624.329	753.438	661.614	678.851	603.338	-11,12	-3,36	-3,36
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.513.841	2.619.077	2.378.891	2.125.840	2.048.737	-3,63	-54,61	-54,61
2.2.4. Otros	4.359.721	4.251.194	4.136.534	3.971.647	4.062.255	2,28	-6,82	-6,82
2.3. Entidades no residentes	138.483	124.321	127.259	127.759	131.961	3,29	-4,71	-4,71
3. Total patrimonio	38.035.807	34.789.068	32.952.614	31.881.093	32.558.705	2,13	-14,40	-14,40

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	36.545	36.796	38.188	49.234	48.816	-0,85	33,58	33,58
1.1. Residentes	36.292	36.550	37.948	48.980	48.559	-0,86	33,80	33,80
1.2. No residentes	253	246	240	254	257	1,18	1,58	1,58
2. Personas jurídicas	1.003	974	968	984	1.093	11,08	8,97	8,97
2.1. Entidades de Crédito	10	10	10	10	11	10,00	10,00	10,00
2.2. Otros agentes residentes	989	961	955	971	1.078	11,02	9,00	9,00
2.2.1. Empresas de seguros	36	37	36	39	42	7,69	16,67	16,67
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	9	9	13	44,44	30,00	30,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	36	37	35	58	65,71	65,71	65,71
2.2.4. Otros	908	878	873	888	965	8,67	6,28	6,28
2.3. Entidades no residentes	4	3	3	3	4	33,33	0,00	0,00
3. Total partícipes	37.548	37.770	39.156	50.218	49.909	-0,62	32,92	32,92
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	565.324	579.925	584.059	607.177	714.461	17,67	26,38	26,38
1.1. Residentes	559.778	574.631	578.825	601.851	708.414	17,71	26,55	26,55
1.2. No residentes	5.545	5.294	5.234	5.326	6.048	13,56	9,07	9,07
2. Personas jurídicas	308.637	313.047	335.910	355.596	408.129	14,77	32,24	32,24
2.1. Entidades de Crédito	10.585	10.784	10.998	13.285	13.776	3,70	30,15	30,15
2.2. Otros agentes residentes	295.191	301.106	323.735	341.076	393.079	15,25	33,16	33,16
2.2.1. Empresas de seguros	149.238	146.717	170.505	184.953	189.461	2,44	26,95	26,95
2.2.2. Fondos de pensiones	7.933	8.025	8.049	7.874	15.990	103,07	101,56	101,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54.068	60.211	58.809	56.136	75.588	34,65	39,80	39,80
2.2.4. Otros	83.951	86.152	86.371	92.114	112.040	21,63	33,46	33,46
2.3. Entidades no residentes	2.862	1.157	1.176	1.236	1.273	2,99	-55,52	-55,52
3. Total patrimonio	873.961	892.972	919.969	962.773	1.122.590	16,60	28,45	28,45

⁽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

	2011					2012					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	142.835	137.092	124.768	122.215	117.088	-4,20	-18,03	-18,03					
1.1. Residentes	140.796	135.132	122.898	120.431	115.418	-4,16	-18,02	-18,02					
1.2. No residentes	2.039	1.960	1.870	1.784	1.670	-6,39	-18,10	-18,10					
2. Personas jurídicas	3.180	3.020	2.836	2.765	2.576	-6,84	-18,99	-18,99					
2.1. Entidades de Crédito	18	18	16	14	10	-28,57	-44,44	-44,44					
2.2. Otros agentes residentes	3.147	2.988	2.808	2.738	2.553	-6,76	-18,88	-18,88					
2.2.1. Empresas de seguros	42	38	37	40	39	-2,50	-7,14	-7,14					
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	5	4	4	0,00	-20,00	-20,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	67	47	63	64	1,59	72,97	72,97					
2.2.4. Otros	3.063	2.878	2.719	2.631	2.446	-7,03	-20,14	-20,14					
2.3. Entidades no residentes	15	14	12	13	13	0,00	-13,33	-13,33					
3. Total partícipes	146.015	140.112	127.604	124.980	119.664	-4,25	-18,05	-18,05					
PATRIMONIO ¹													
1. Personas físicas	2.387.095	2.337.530	2.111.216	2.079.430	2.050.384	-1,40	-14,11	-14,11					
1.1. Residentes	2.341.296	2.292.310	2.068.462	2.037.605	2.009.868	-1,36	-14,16	-14,16					
1.2. No residentes	45.798	45.220	42.755	41.825	40.515	-3,13	-11,54	-11,54					
2. Personas jurídicas	966.188	965.959	901.654	935.184	862.046	-7,82	-10,78	-10,78					
2.1. Entidades de Crédito	13.463	16.481	13.488	13.875	11.020	-20,58	-18,15	-18,15					
2.2. Otros agentes residentes	945.121	942.349	881.932	914.746	844.262	-7,71	-10,67	-10,67					
2.2.1. Empresas de seguros	626.124	637.253	616.067	655.915	591.239	-9,86	-5,57	-5,57					
2.2.2. Fondos de pensiones	1.746	1.800	1.718	1.563	1.595	2,05	-8,65	-8,65					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.179	5.667	8.739	8.893	8.820	-0,82	22,86	22,86					
2.2.4. Otros	310.073	297.629	255.408	248.375	242.608	-2,32	-21,76	-21,76					
2.3. Entidades no residentes	7.604	7.129	6.234	6.562	6.763	3,06	-11,06	-11,06					
3. Total patrimonio	3.353.283	3.303.489	3.012.870	3.014.614	2.912.429	-3,39	-13,15	-13,15					

⁽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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	58.921	62.552	65.523	66.928	66.825	-0,15	13,41	13,41
1.1. Residentes	58.104	61.665	64.593	65.887	65.771	-0,18	13,20	13,20
1.2. No residentes	817	887	930	1.041	1.054	1,25	29,01	29,01
2. Personas jurídicas	2.002	1.989	2.010	2.084	2.085	0,05	4,15	4,15
2.1. Entidades de Crédito	10	10	11	10	8	-20,00	-20,00	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	1.982	1.969	1.990	2.066	2.069	0,15	4,39	4,39
2.2.1. Empresas de seguros	29	28	27	31	29	-6,45	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	5	4	4	0,00	33,33	33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	28	34	31	27	34	25,93	21,43	21,43
2.2.4. Otros	1.922	1.904	1.927	2.004	2.002	-0,10	4,16	4,16
2.3. Entidades no residentes	10	10	9	8	8	0,00	-20,00	-20,00
3. Total partícipes	60.923	64.541	67.533	69.012	68.910	-0,15	13,11	13,11
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.409.404	1.878.010	1.919.259	2.029.472	2.105.416	3,74	49,38	49,38
1.1. Residentes	1.389.259	1.851.977	1.890.750	1.998.684	2.074.433	3,79	49,32	49,32
1.2. No residentes	20.145	26.033	28.509	30.788	30.983	0,63	53,80	53,80
2. Personas jurídicas	490.905	505.431	498.742	468.863	483.011	3,02	-1,61	-1,61
2.1. Entidades de Crédito	14.029	14.791	14.932	12.813	10.531	-17,81	-24,93	-24,93
2.2. Otros agentes residentes	472.652	486.274	479.475	451.659	467.774	3,57	-1,03	-1,03
2.2.1. Empresas de seguros	33.406	31.770	31.407	13.905	13.761	-1,04	-58,81	-58,81
2.2.2. Fondos de pensiones	889	881	930	732	2.357	221,99	165,13	165,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.302	10.937	4.076	2.172	3.848	77,16	-58,63	-58,63
2.2.4. Otros	429.054	442.686	443.062	434.850	447.808	2,98	4,37	4,37
2.3. Entidades no residentes	4.225	4.366	4.335	4.391	4.705	7,15	11,36	11,36
3. Total patrimonio	1.900.309	2.383.440	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3,61	36,21	36,21

⁽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

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	97.118	92.845	88.111	87.164	84.272	-3,32	-13,23	-13,23
1.1. Residentes	95.797	91.565	86.897	86.000	83.095	-3,38	-13,26	-13,26
1.2. No residentes	1.321	1.280	1.214	1.164	1.177	1,12	-10,90	-10,90
2. Personas jurídicas	2.045	1.958	1.856	1.774	1.635	-7,84	-20,05	-20,05
2.1. Entidades de Crédito	7	5	3	4	5	25,00	-28,57	-28,57
2.2. Otros agentes residentes	2.020	1.935	1.835	1.752	1.614	-7,88	-20,10	-20,10
2.2.1. Empresas de seguros	51	50	46	47	45	-4,26	-11,76	-11,76
2.2.2. Fondos de pensiones	17	16	15	13	14	7,69	-17,65	-17,65
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	25	26	20	19	37	94,74	48,00	48,00
2.2.4. Otros	1.927	1.843	1.754	1.673	1.518	-9,26	-21,22	-21,22
2.3. Entidades no residentes	18	18	18	18	16	-11,11	-11,11	-11,11
3. Total partícipes	99.163	94.803	89.967	88.938	85.907	-3,41	-13,37	-13,37
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.288.887	1.257.703	1.123.235	1.145.636	1.157.699	1,05	-10,18	-10,18
1.1. Residentes	1.269.068	1.238.173	1.105.807	1.128.568	1.140.022	1,01	-10,17	-10,17
1.2. No residentes	19.819	19.529	17.428	17.068	17.677	3,57	-10,81	-10,81
2. Personas jurídicas	480.737	482.980	450.720	475.008	452.813	-4,67	-5,81	-5,81
2.1. Entidades de Crédito	4.717	3.894	3.608	4.848	5.076	4,70	7,61	7,61
2.2. Otros agentes residentes	467.347	470.293	439.524	462.569	440.632	-4,74	-5,72	-5,72
2.2.1. Empresas de seguros	250.739	255.798	243.232	257.960	236.786	-8,21	-5,56	-5,56
2.2.2. Fondos de pensiones	14.187	14.328	12.856	12.626	14.938	18,31	5,29	5,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.108	4.625	8.841	8.550	10.295	20,41	101,55	101,55
2.2.4. Otros	197.312	195.542	174.594	183.432	178.613	-2,63	-9,48	-9,48
2.3. Entidades no residentes	8.673	8.793	7.588	7.591	7.104	-6,42	-18,09	-18,09
3. Total patrimonio	1.769.625	1.740.683	1.573.955	1.620.644	1.610.511	-0,63	-8,99	-8,99

⁽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 Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.10.7

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	44.917	49.503	50.628	50.277	50.910	1,26	13,34	13,34
1.1. Residentes	44.319	48.840	49.965	49.634	50.261	1,26	13,41	13,41
1.2. No residentes	598	663	663	643	649	0,93	8,53	8,53
2. Personas jurídicas	1.070	1.166	1.189	1.172	1.279	9,13	19,53	19,53
2.1. Entidades de Crédito	6	11	12	16	16	0,00	166,67	166,67
2.2. Otros agentes residentes	1.052	1.141	1.163	1.145	1.254	9,52	19,20	19,20
2.2.1. Empresas de seguros	22	19	19	21	23	9,52	4,55	4,55
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	7	3	1	-66,67	-80,00	-80,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38	36	47	45	57	26,67	50,00	50,00
2.2.4. Otros	987	1.081	1.090	1.076	1.173	9,01	18,84	18,84
2.3. Entidades no residentes	12	14	14	11	9	-18,18	-25,00	-25,00
3. Total partícipes	45.987	50.669	51.817	51.449	52.189	1,44	13,49	13,49
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	928.249	1.273.507	1.239.853	1.270.531	1.347.119	6,03	45,12	45,12
1.1. Residentes	914.519	1.255.376	1.224.183	1.254.503	1.330.233	6,04	45,46	45,46
1.2. No residentes	13.730	18.131	15.671	16.028	16.886	5,35	22,99	22,99
2. Personas jurídicas	208.197	219.984	226.495	224.997	222.249	-1,22	6,75	6,75
2.1. Entidades de Crédito	3.825	11.120	6.638	8.522	7.854	-7,84	105,33	105,33
2.2. Otros agentes residentes	196.843	201.151	212.569	209.513	208.287	-0,59	5,81	5,81
2.2.1. Empresas de seguros	24.250	24.067	24.260	23.055	26.980	17,02	11,26	11,26
2.2.2. Fondos de pensiones	1.044	1.026	1.501	613	56	-90,86	-94,64	-94,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	39.285	36.839	52.498	51.965	51.856	-0,21	32,00	32,00
2.2.4. Otros	132.264	139.219	134.309	133.880	129.395	-3,35	-2,17	-2,17
2.3. Entidades no residentes	7.529	7.713	7.289	6.962	6.108	-12,27	-18,87	-18,87
3. Total patrimonio	1.136.446	1.493.490	1.466.349	1.495.528	1.569.368	4,94	38,09	38,09

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	232.816	220.153	221.032	215.634	215.761	0,06	-7,33	-7,33
1.1. Residentes	229.998	217.444	218.338	212.986	213.145	0,07	-7,33	-7,33
1.2. No residentes	2.818	2.709	2.694	2.648	2.616	-1,21	-7,17	-7,17
2. Personas jurídicas	4.999	4.733	4.742	4.708	4.689	-0,40	-6,20	-6,20
2.1. Entidades de Crédito	33	26	27	29	28	-3,45	-15,15	-15,15
2.2. Otros agentes residentes	4.883	4.639	4.649	4.615	4.595	-0,43	-5,90	-5,90
2.2.1. Empresas de seguros	162	161	158	179	177	-1,12	9,26	9,26
2.2.2. Fondos de pensiones	65	66	72	123	116	-5,69	78,46	78,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	270	256	265	255	296	16,08	9,63	9,63
2.2.4. Otros	4.386	4.156	4.154	4.058	4.006	-1,28	-8,66	-8,66
2.3. Entidades no residentes	83	68	66	64	66	3,13	-20,48	-20,48
3. Total partícipes	237.815	224.886	225.774	220.342	220.450	0,05	-7,30	-7,30
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.318.106	3.281.866	3.077.650	3.265.604	3.547.213	8,62	6,90	6,90
1.1. Residentes	3.262.315	3.227.048	3.027.855	3.212.507	3.491.176	8,67	7,02	7,02
1.2. No residentes	55.791	54.818	49.795	53.098	56.037	5,54	0,44	0,44
2. Personas jurídicas	1.511.088	1.533.750	1.438.838	1.626.142	1.722.989	5,96	14,02	14,02
2.1. Entidades de Crédito	126.123	58.952	54.665	61.106	59.739	-2,24	-52,63	-52,63
2.2. Otros agentes residentes	1.336.317	1.428.982	1.342.917	1.521.497	1.611.609	5,92	20,60	20,60
2.2.1. Empresas de seguros	546.120	605.506	582.548	653.657	677.623	3,67	24,08	24,08
2.2.2. Fondos de pensiones	25.299	28.532	29.103	76.557	81.421	6,35	221,83	221,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	404.034	427.258	385.963	422.508	440.136	4,17	8,94	8,94
2.2.4. Otros	360.865	367.685	345.303	368.776	412.429	11,84	14,29	14,29
2.3. Entidades no residentes	48.647	45.817	41.256	43.539	51.641	18,61	6,15	6,15
3. Total patrimonio	4.829.194	4.815.616	4.516.488	4.891.747	5.270.202	7,74	9,13	9,13

⁽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 Renta Variable Internacional

CUADRO 2.10.9

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	439.016	433.526	423.985	408.707	390.394	-4,48	-11,08	-11,08
1.1. Residentes	433.972	428.600	419.366	404.252	386.051	-4,50	-11,04	-11,04
1.2. No residentes	5.044	4.926	4.619	4.455	4.343	-2,51	-13,90	-13,90
2. Personas jurídicas	9.523	9.227	8.831	8.569	8.270	-3,49	-13,16	-13,16
2.1. Entidades de Crédito	83	85	88	84	81	-3,57	-2,41	-2,41
2.2. Otros agentes residentes	9.341	9.058	8.666	8.411	8.128	-3,36	-12,99	-12,99
2.2.1. Empresas de seguros	291	332	301	316	308	-2,53	5,84	5,84
2.2.2. Fondos de pensiones	95	117	123	118	110	-6,78	15,79	15,79
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	546	499	499	510	512	0,39	-6,23	-6,23
2.2.4. Otros	8.409	8.110	7.743	7.467	7.198	-3,60	-14,40	-14,40
2.3. Entidades no residentes	99	84	77	74	61	-17,57	-38,38	-38,38
3. Total partícipes	448.539	442.753	432.816	417.276	398.664	-4,46	-11,12	-11,12
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	4.745.049	5.142.041	4.764.539	4.922.925	4.900.133	-0,46	3,27	3,27
1.1. Residentes	4.671.166	5.062.578	4.693.660	4.847.701	4.824.730	-0,47	3,29	3,29
1.2. No residentes	73.883	79.463	70.880	75.224	75.403	0,24	2,06	2,06
2. Personas jurídicas	1.536.166	1.671.201	1.609.114	1.740.307	1.714.844	-1,46	11,63	11,63
2.1. Entidades de Crédito	86.964	94.844	91.067	91.589	67.916	-25,85	-21,90	-21,90
2.2. Otros agentes residentes	1.405.697	1.538.440	1.485.532	1.617.757	1.619.685	0,12	15,22	15,22
2.2.1. Empresas de seguros	591.830	680.339	689.906	782.373	788.112	0,73	33,17	33,17
2.2.2. Fondos de pensiones	70.823	92.155	93.865	99.181	100.651	1,48	42,12	42,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	292.109	296.954	276.105	297.026	305.185	2,75	4,48	4,48
2.2.4. Otros	450.935	468.991	425.657	439.177	425.737	-3,06	-5,59	-5,59
2.3. Entidades no residentes	43.506	37.917	32.514	30.961	27.244	-12,01	-37,38	-37,38
3. Total patrimonio	6.281.215	6.813.242	6.373.653	6.663.231	6.614.977	-0,72	5,31	5,31

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	98.559	99.978	106.101	108.692	122.899	13,07	24,70	24,70
1.1. Residentes	97.716	99.139	105.205	107.816	121.986	13,14	24,84	24,84
1.2. No residentes	843	839	896	876	913	4,22	8,30	8,30
2. Personas jurídicas	1.857	1.923	2.065	1.986	2.104	5,94	13,30	13,30
2.1. Entidades de Crédito	8	7	6	8	10	25,00	25,00	25,00
2.2. Otros agentes residentes	1.845	1.911	2.055	1.974	2.089	5,83	13,22	13,22
2.2.1. Empresas de seguros	37	36	35	36	33	-8,33	-10,81	-10,81
2.2.2. Fondos de pensiones	29	27	27	27	28	3,70	-3,45	-3,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	66	56	140	57	64	12,28	-3,03	-3,03
2.2.4. Otros	1.713	1.792	1.853	1.854	1.964	5,93	14,65	14,65
2.3. Entidades no residentes	4	5	4	4	5	25,00	25,00	25,00
3. Total partícipes	100.416	101.901	108.166	110.678	125.003	12,94	24,49	24,49
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.686.026	1.784.478	1.833.249	2.176.380	2.691.295	23,66	59,62	59,62
1.1. Residentes	1.654.723	1.751.754	1.801.191	2.136.278	2.648.257	23,97	60,04	60,04
1.2. No residentes	31.303	32.724	32.057	40.102	43.038	7,32	37,49	37,49
2. Personas jurídicas	300.206	269.421	357.653	279.826	299.893	7,17	-0,10	-0,10
2.1. Entidades de Crédito	8.986	5.909	5.866	6.408	6.151	-4,01	-31,55	-31,55
2.2. Otros agentes residentes	290.882	263.149	351.664	273.225	293.087	7,27	0,76	0,76
2.2.1. Empresas de seguros	56.882	52.493	48.862	51.913	50.213	-3,27	-11,72	-11,72
2.2.2. Fondos de pensiones	21.261	20.193	20.127	21.686	22.787	5,08	7,18	7,18
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	60.116	39.949	135.179	41.984	47.712	13,64	-20,63	-20,63
2.2.4. Otros	152.622	150.514	147.496	157.641	172.376	9,35	12,94	12,94
2.3. Entidades no residentes	338	363	123	193	655	239,38	93,79	93,79
3. Total patrimonio	1.986.232	2.053.899	2.190.902	2.456.206	2.991.188	21,78	50,60	50,60

⁽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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.025.736	1.054.633	1.052.490	1.065.267	1.057.858	-0,70	3,13	3,13
1.1. Residentes	1.015.685	1.044.325	1.042.208	1.054.685	1.047.242	-0,71	3,11	3,11
1.2. No residentes	10.051	10.308	10.282	10.582	10.616	0,32	5,62	5,62
2. Personas jurídicas	16.922	16.911	17.512	17.630	17.994	2,06	6,33	6,33
2.1. Entidades de Crédito	67	67	72	81	75	-7,41	11,94	11,94
2.2. Otros agentes residentes	16.807	16.795	17.391	17.505	17.869	2,08	6,32	6,32
2.2.1. Empresas de seguros	70	62	63	65	62	-4,62	-11,43	-11,43
2.2.2. Fondos de pensiones	3	4	3	0	3	-	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	49	55	53	42	43	2,38	-12,24	-12,24
2.2.4. Otros	16.685	16.674	17.272	17.398	17.761	2,09	6,45	6,45
2.3. Entidades no residentes	48	49	49	44	50	13,64	4,17	4,17
3. Total partícipes	1.042.658	1.071.544	1.070.002	1.082.897	1.075.852	-0,65	3,18	3,18
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	32.944.592	34.531.727	33.377.154	34.417.796	34.416.012	-0,01	4,47	4,47
1.1. Residentes	32.558.404	34.123.812	32.986.014	34.003.629	34.006.456	0,01	4,45	4,45
1.2. No residentes	386.188	407.915	391.139	414.168	409.556	-1,11	6,05	6,05
2. Personas jurídicas	2.113.424	2.145.254	2.044.564	2.072.063	2.028.994	-2,08	-3,99	-3,99
2.1. Entidades de Crédito	63.327	69.614	41.070	31.973	28.158	-11,93	-55,54	-55,54
2.2. Otros agentes residentes	2.039.720	2.065.761	1.994.419	2.031.917	1.988.895	-2,12	-2,49	-2,49
2.2.1. Empresas de seguros	64.872	64.951	59.168	53.904	50.891	-5,59	-21,55	-21,55
2.2.2. Fondos de pensiones	5.427	5.590	3.636	528	1.285	143,37	-76,32	-76,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	18.381	18.574	16.333	16.903	13.408	-20,68	-27,06	-27,06
2.2.4. Otros	1.951.040	1.976.645	1.915.282	1.960.582	1.923.310	-1,90	-1,42	-1,42
2.3. Entidades no residentes	10.377	9.880	9.075	8.174	11.941	46,09	15,07	15,07
3. Total patrimonio	35.058.016	36.676.981	35.421.718	36.489.860	36.445.005	-0,12	3,96	3,96

⁽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

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	879.668	842.869	801.830	754.362	700.745	-7,11	-20,34	-20,34
1.1. Residentes	865.242	828.906	788.552	741.688	688.848	-7,12	-20,39	-20,39
1.2. No residentes	14.426	13.963	13.278	12.674	11.897	-6,13	-17,53	-17,53
2. Personas jurídicas	22.415	21.764	21.134	20.364	18.638	-8,48	-16,85	-16,85
2.1. Entidades de Crédito	55	57	53	50	53	6,00	-3,64	-3,64
2.2. Otros agentes residentes	22.285	21.630	21.001	20.238	18.514	-8,52	-16,92	-16,92
2.2.1. Empresas de seguros	67	54	49	47	45	-4,26	-32,84	-32,84
2.2.2. Fondos de pensiones	7	6	6	5	4	-20,00	-42,86	-42,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15	16	16	16	19	18,75	26,67	26,67
2.2.4. Otros	22.196	21.554	20.930	20.170	18.446	-8,55	-16,89	-16,89
2.3. Entidades no residentes	75	77	80	76	71	-6,58	-5,33	-5,33
3. Total partícipes	902.083	864.633	822.964	774.726	719.383	-7,14	-20,25	-20,25
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	16.483.336	15.939.421	14.581.243	14.056.293	13.127.130	-6,61	-20,36	-20,36
1.1. Residentes	16.102.214	15.568.708	14.241.012	13.726.319	12.813.651	-6,65	-20,42	-20,42
1.2. No residentes	381.122	370.713	340.231	329.974	313.479	-5,00	-17,75	-17,75
2. Personas jurídicas	1.101.712	1.052.670	975.212	960.554	913.518	-4,90	-17,08	-17,08
2.1. Entidades de Crédito	31.806	24.157	25.397	25.753	32.513	26,25	2,22	2,22
2.2. Otros agentes residentes	1.059.438	1.017.839	940.346	925.857	872.329	-5,78	-17,66	-17,66
2.2.1. Empresas de seguros	17.774	14.299	12.374	12.358	10.764	-12,90	-39,44	-39,44
2.2.2. Fondos de pensiones	1.115	1.061	1.019	955	770	-19,37	-30,94	-30,94
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.032	1.370	1.594	1.651	2.290	38,70	121,90	121,90
2.2.4. Otros	1.039.517	1.001.109	925.359	910.892	858.505	-5,75	-17,41	-17,41
2.3. Entidades no residentes	10.468	10.674	9.469	8.944	8.676	-3,00	-17,12	-17,12
3. Total patrimonio	17.585.048	16.992.091	15.556.454	15.016.848	14.040.648	-6,50	-20,16	-20,16

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	9.900	9.309	9.067	8.187	8.181	-0,07	-17,36	-0,07
1.1. Residentes	9.804	9.214	8.980	8.103	8.096	-0,09	-17,42	-0,09
1.2. No residentes	96	95	87	84	85	1,19	-11,46	1,19
2. Personas jurídicas	315	307	301	290	316	8,97	0,32	8,97
2.1. Entidades de Crédito	5	5	3	3	3	0,00	-40,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	310	302	298	287	313	9,06	0,97	9,06
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	23	22	20	20	23	15,00	0,00	15,00
2.2.4. Otros	287	280	278	267	290	8,61	1,05	8,61
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total partícipes	10.215	9.616	9.368	8.477	8.497	0,24	-16,82	0,24
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	401.169	389.260	361.849	342.045	347.067	1,47	-13,49	1,47
1.1. Residentes	395.611	383.698	357.247	337.222	341.509	1,27	-13,68	1,27
1.2. No residentes	5.558	5.562	4.601	4.824	5.558	15,22	0,00	15,22
2. Personas jurídicas	28.233	27.197	24.689	24.130	25.435	5,41	-9,91	5,41
2.1. Entidades de Crédito	1.287	1.253	844	880	892	1,36	-30,69	1,36
2.2. Otros agentes residentes	26.946	25.943	23.846	23.249	24.542	5,56	-8,92	5,56
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	1.899	1.507	1.336	1.379	1.781	29,15	-6,21	29,15
2.2.4. Otros	25.048	24.437	22.509	21.870	22.761	4,07	-9,13	4,07
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total patrimonio	429.402	416.457	386.538	366.175	372.502	1,73	-13,25	1,73

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	222.280	211.574	190.363	174.310	168.228	-3,49	-24,32	-24,32
1.1. Residentes	219.581	208.986	187.912	172.249	166.217	-3,50	-24,30	-24,30
1.2. No residentes	2.699	2.588	2.451	2.061	2.011	-2,43	-25,49	-25,49
2. Personas jurídicas	6.817	6.372	5.928	5.345	5.069	-5,16	-25,64	-25,64
2.1. Entidades de Crédito	20	16	14	13	13	0,00	-35,00	-35,00
2.2. Otros agentes residentes	6.723	6.289	5.853	5.271	4.996	-5,22	-25,69	-25,69
2.2.1. Empresas de seguros	97	97	79	81	78	-3,70	-19,59	-19,59
2.2.2. Fondos de pensiones	32	19	18	17	14	-17,65	-56,25	-56,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	141	135	110	104	100	-3,85	-29,08	-29,08
2.2.4. Otros	6.453	6.038	5.646	5.069	4.804	-5,23	-25,55	-25,55
2.3. Entidades no residentes	74	67	61	61	60	-1,64	-18,92	-18,92
3. Total partícipes	229.097	217.946	196.291	179.655	173.297	-3,54	-24,36	-24,36
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	4.467.864	4.233.376	3.875.657	3.628.697	3.472.168	-4,31	-22,29	-22,29
1.1. Residentes	4.400.906	4.162.279	3.808.297	3.566.531	3.412.326	-4,32	-22,46	-22,46
1.2. No residentes	66.958	71.097	67.360	62.165	59.842	-3,74	-10,63	-10,63
2. Personas jurídicas	1.521.834	1.424.469	1.218.236	1.165.662	1.129.735	-3,08	-25,76	-25,76
2.1. Entidades de Crédito	47.752	43.275	37.876	39.042	38.478	-1,44	-19,42	-19,42
2.2. Otros agentes residentes	1.400.165	1.316.215	1.120.977	1.078.908	1.054.352	-2,28	-24,70	-24,70
2.2.1. Empresas de seguros	637.333	670.264	533.687	535.165	544.155	1,68	-14,62	-14,62
2.2.2. Fondos de pensiones	72.228	16.390	16.592	12.053	14.004	16,19	-80,61	-80,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	123.461	84.133	83.460	81.975	63.913	-22,03	-48,23	-48,23
2.2.4. Otros	567.143	545.428	487.237	449.715	432.280	-3,88	-23,78	-23,78
2.3. Entidades no residentes	73.917	64.978	59.383	47.712	36.905	-22,65	-50,07	-50,07
3. Total patrimonio	5.989.698	5.657.844	5.093.893	4.794.359	4.601.903	-4,01	-23,17	-23,17

⁽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 de inversión Global

CUADRO 2.10.15

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	123.403	109.861	102.551	102.423	97.879	-4,44	-20,68	-20,68
1.1. Residentes	122.613	109.251	102.046	101.846	97.324	-4,44	-20,63	-20,63
1.2. No residentes	790	610	505	577	555	-3,81	-29,75	-29,75
2. Personas jurídicas	3.933	3.535	3.415	3.401	3.442	1,21	-12,48	-12,48
2.1. Entidades de Crédito	37	43	32	26	27	3,85	-27,03	-27,03
2.2. Otros agentes residentes	3.849	3.449	3.342	3.341	3.384	1,29	-12,08	-12,08
2.2.1. Empresas de seguros	63	63	64	64	61	-4,69	-3,17	-3,17
2.2.2. Fondos de pensiones	78	39	39	35	38	8,57	-51,28	-51,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	158	176	179	192	225	17,19	42,41	42,41
2.2.4. Otros	3.550	3.171	3.060	3.050	3.060	0,33	-13,80	-13,80
2.3. Entidades no residentes	47	43	41	34	31	-8,82	-34,04	-34,04
3. Total partícipes	127.336	113.396	105.966	105.824	101.321	-4,26	-20,43	-20,43
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.988.047	3.445.603	3.191.382	3.216.348	3.266.159	1,55	-18,10	-18,10
1.1. Residentes	3.949.040	3.415.618	3.165.310	3.193.814	3.243.909	1,57	-17,86	-17,86
1.2. No residentes	39.006	29.985	26.072	22.534	22.250	-1,26	-42,96	-42,96
2. Personas jurídicas	1.116.613	1.099.936	1.080.674	1.072.052	1.092.444	1,90	-2,16	-2,16
2.1. Entidades de Crédito	32.912	34.723	29.729	24.085	25.799	7,12	-21,61	-21,61
2.2. Otros agentes residentes	1.051.232	1.030.327	1.016.483	1.018.734	1.037.050	1,80	-1,35	-1,35
2.2.1. Empresas de seguros	127.487	135.490	156.017	160.456	152.796	-4,77	19,85	19,85
2.2.2. Fondos de pensiones	40.739	38.566	33.046	27.508	23.854	-13,28	-41,45	-41,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	65.582	64.787	65.598	69.212	70.024	1,17	6,77	6,77
2.2.4. Otros	817.425	791.483	761.822	761.558	790.377	3,78	-3,31	-3,31
2.3. Entidades no residentes	32.469	34.887	34.461	29.233	29.595	1,24	-8,85	-8,85
3. Total patrimonio	5.104.659	4.545.540	4.272.056	4.288.400	4.358.603	1,64	-14,62	-14,62

⁽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.

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	22.713.502	22.699.013	21.937.021	21.553.509	20.493.852	-4,92	-9,77	-9,77
1.1. Euro	22.141.408	22.164.420	21.303.734	20.926.706	19.797.341	-5,40	-10,59	-10,59
1.2. Libra Esterlina	38.829	40.470	45.591	43.917	59.213	34,83	52,50	52,50
1.3. Dólar USA	496.828	455.291	528.576	520.364	582.320	11,91	17,21	17,21
1.4. Yen	2.082	1.250	3.539	4.118	2.623	-36,30	25,98	25,98
1.5. Resto	34.355	37.582	55.581	58.404	52.355	-10,36	52,39	52,39
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	7.037.290	7.443.758	7.069.723	7.452.039	7.668.622	2,91	8,97	8,97
2.1. Euro	4.139.387	4.387.782	4.012.912	4.271.690	4.412.988	3,31	6,61	6,61
2.2. Libra Esterlina	611.785	604.325	544.615	552.618	694.159	25,61	13,46	13,46
2.3. Dólar USA	1.182.797	1.335.567	1.427.394	1.498.326	1.420.965	-5,16	20,14	20,14
2.4. Yen	73.822	58.184	56.896	54.002	54.462	0,85	-26,23	-26,23
2.5. Resto	1.029.499	1.057.900	1.027.906	1.075.403	1.086.048	0,99	5,49	5,49
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	6.061.632	6.746.351	6.485.301	6.928.296	7.112.282	2,66	17,33	17,33
3.1. Euro	4.292.712	4.722.213	4.545.781	4.867.298	5.035.140	3,45	17,30	17,30
3.2. Libra Esterlina	42.253	37.448	37.208	38.346	35.592	-7,18	-15,76	-15,76
3.3. Dólar USA	1.616.261	1.856.475	1.806.455	1.931.935	1.945.766	0,72	20,39	20,39
3.4. Yen	59.043	109.638	67.634	68.425	75.792	10,77	28,37	28,37
3.5. Resto	51.363	20.577	28.223	22.292	19.992	-10,32	-61,08	-61,08
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	22.974	58.826	59.822	37.421	45.782	22,34	99,28	99,28
4.1. Euro	19.420	56.383	57.397	32.504	40.936	25,94	110,79	110,79
4.2. Libra Esterlina	1.221	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
4.3. Dólar USA	2.333	2.443	2.425	4.917	4.846	-1,44	107,72	107,72
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.092	703	1.505	578	610	5,54	-44,14	-44,14
5.1. Euro	1.092	703	1.505	578	610	5,54	-44,14	-44,14
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
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

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	6	7	6	7	7	0,00	16,67	16,67
900.000-1.200.000	4	2	3	2	2	0,00	-50,00	-50,00
600.000-899.999	10	12	9	10	8	-20,00	-20,00	-20,00
450.000-599.999	18	18	16	13	14	7,69	-22,22	-22,22
300.000-449.999	29	23	26	26	28	7,69	-3,45	-3,45
240.000-299.999	26	32	29	29	23	-20,69	-11,54	-11,54
180.000-239.999	56	61	49	50	57	14,00	1,79	1,79
120.000-179.999	115	111	114	119	111	-6,72	-3,48	-3,48
60.000-119.999	257	265	262	259	268	3,47	4,28	4,28
30.000-59.999	379	379	363	382	399	4,45	5,28	5,28
24.000-29.999	139	137	136	141	139	-1,42	0,00	0,00
18.000-23.999	209	195	201	189	166	-12,17	-20,57	-20,57
12.000-17.999	263	249	241	227	231	1,76	-12,17	-12,17
9.000-11.999	170	179	161	164	173	5,49	1,76	1,76
6.000-8.999	204	199	214	198	183	-7,58	-10,29	-10,29
3.000-5.999	294	288	287	277	286	3,25	-2,72	-2,72
600-2.999	100	110	109	78	69	-11,54	-31,00	-31,00
0-599	31	33	29	26	21	-19,23	-32,26	-32,26
TOTAL ⁽¹⁾	2.310	2.300	2.255	2.197	2.185	-0,55	-5,41	-5,41
Patrimonio								
Más de 1.200.000	10.606.601	11.950.305	10.076.053	10.984.618	10.815.217	-1,54	1,97	1,97
900.000-1.200.000	4.334.033	2.098.313	3.163.253	2.062.002	2.142.588	3,91	-50,56	-50,56
600.000-899.999	7.657.085	9.106.917	6.788.664	7.121.041	5.670.415	-20,37	-25,95	-25,95
450.000-599.999	9.366.307	9.056.864	8.243.540	6.560.501	7.012.115	6,88	-25,13	-25,13
300.000-449.999	10.609.595	8.348.103	9.499.576	9.636.932	10.391.112	7,83	-2,06	-2,06
240.000-299.999	7.065.059	8.636.096	7.702.757	7.635.632	6.084.373	-20,32	-13,88	-13,88
180.000-239.999	11.292.886	12.327.130	9.835.255	10.222.756	11.608.346	13,55	2,79	2,79
120.000-179.999	16.995.903	16.255.485	16.425.697	17.410.504	16.140.495	-7,29	-5,03	-5,03
60.000-119.999	21.372.462	21.922.776	21.867.458	21.691.368	22.341.010	2,99	4,53	4,53
30.000-59.999	16.177.289	15.930.822	15.285.417	16.103.044	16.689.626	3,64	3,17	3,17
24.000-29.999	3.747.344	3.695.220	3.700.023	3.826.103	3.730.079	-2,51	-0,46	-0,46
18.000-23.999	4.433.427	4.143.000	4.222.720	3.971.242	3.444.498	-13,26	-22,31	-22,31
12.000-17.999	3.896.036	3.688.423	3.537.467	3.329.760	3.419.161	2,68	-12,24	-12,24
9.000-11.999	1.765.564	1.855.018	1.675.600	1.697.693	1.806.451	6,41	2,32	2,32
6.000-8.999	1.522.880	1.478.842	1.604.196	1.482.797	1.371.718	-7,49	-9,93	-9,93
3.000-5.999	1.294.673	1.257.271	1.246.886	1.195.249	1.230.645	2,96	-4,95	-4,95
600-2.999	224.171	235.644	238.445	169.646	137.103	-19,18	-38,84	-38,84
0-599	7.324	8.300	7.713	7.284	5.437	-25,36	-25,76	-25,76
TOTAL ⁽¹⁾	132.368.639	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	-0,85	-6,29	-6,29

⁽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

	2011					2012					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
75.001-100.000	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00
50.001-75.000	1	1	1	1	2	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
40.001-50.000	2	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00
30.001-40.000	4	5	5	6	6	0,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
20.001-30.000	12	10	10	10	7	-30,00	-41,67	-41,67	-41,67	-41,67	-41,67	-41,67	-41,67
10.001-20.000	55	59	57	48	47	-2,08	-14,55	-14,55	-14,55	-14,55	-14,55	-14,55	-14,55
5.001-10.000	172	166	166	171	161	-5,85	-6,40	-6,40	-6,40	-6,40	-6,40	-6,40	-6,40
4.001-5.000	72	66	66	68	68	0,00	-5,56	-5,56	-5,56	-5,56	-5,56	-5,56	-5,56
3.001-4.000	100	103	108	108	112	3,70	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00
2.001-3.000	175	184	167	174	170	-2,30	-2,86	-2,86	-2,86	-2,86	-2,86	-2,86	-2,86
1.001-2.000	398	384	393	393	399	1,53	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
501-1.000	397	384	375	351	357	1,71	-10,08	-10,08	-10,08	-10,08	-10,08	-10,08	-10,08
401-500	117	118	106	112	109	-2,68	-6,84	-6,84	-6,84	-6,84	-6,84	-6,84	-6,84
301-400	137	132	130	122	122	0,00	-10,95	-10,95	-10,95	-10,95	-10,95	-10,95	-10,95
201-300	182	177	177	163	165	1,23	-9,34	-9,34	-9,34	-9,34	-9,34	-9,34	-9,34
100-200	383	380	376	366	366	0,00	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44
0-99	101	128	115	102	93	-8,82	-7,92	-7,92	-7,92	-7,92	-7,92	-7,92	-7,92
TOTAL ⁽¹⁾	2.310	2.300	2.255	2.197	2.185	-0,55	-5,45	-5,45	-5,45	-5,45	-5,45	-5,45	-5,45
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
75.001-100.000	189.061	181.624	173.401	168.696	89.567	-46,91	-52,63	-52,63	-52,63	-52,63	-52,63	-52,63	-52,63
50.001-75.000	63.795	62.551	59.462	58.783	132.706	125,76	108,02	108,02	108,02	108,02	108,02	108,02	108,02
40.001-50.000	85.053	43.617	41.628	0	0	-	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00
30.001-40.000	137.672	184.297	182.998	213.612	205.272	-3,90	49,10	49,10	49,10	49,10	49,10	49,10	49,10
20.001-30.000	294.611	240.631	229.243	223.759	155.058	-30,70	-47,37	-47,37	-47,37	-47,37	-47,37	-47,37	-47,37
10.001-20.000	708.894	751.367	720.034	610.849	625.207	2,35	-11,81	-11,81	-11,81	-11,81	-11,81	-11,81	-11,81
5.001-10.000	1.193.554	1.142.926	1.114.682	1.154.136	1.083.147	-6,15	-9,25	-9,25	-9,25	-9,25	-9,25	-9,25	-9,25
4.001-5.000	322.433	296.262	293.877	304.206	306.678	0,81	-4,89	-4,89	-4,89	-4,89	-4,89	-4,89	-4,89
3.001-4.000	341.275	356.329	370.773	368.763	383.606	4,03	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40	12,40
2.001-3.000	432.235	458.520	413.296	425.161	417.097	-1,90	-3,50	-3,50	-3,50	-3,50	-3,50	-3,50	-3,50
1.001-2.000	571.734	554.482	566.906	560.716	567.195	1,16	-0,79	-0,79	-0,79	-0,79	-0,79	-0,79	-0,79
501-1.000	292.254	286.245	275.063	256.468	259.893	1,34	-11,07	-11,07	-11,07	-11,07	-11,07	-11,07	-11,07
401-500	52.512	52.890	47.232	50.046	49.020	-2,05	-6,65	-6,65	-6,65	-6,65	-6,65	-6,65	-6,65
301-400	47.983	45.765	45.162	42.293	42.810	1,22	-10,78	-10,78	-10,78	-10,78	-10,78	-10,78	-10,78
201-300	45.443	43.461	43.804	39.722	39.788	0,17	-12,44	-12,44	-12,44	-12,44	-12,44	-12,44	-12,44
100-200	52.095	51.795	51.264	49.800	48.950	-1,71	-6,04	-6,04	-6,04	-6,04	-6,04	-6,04	-6,04
0-99	4.589	6.481	5.947	4.930	4.777	-3,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10
TOTAL ⁽¹⁾	4.835.193	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.771	-2,67	-8,78	-8,78	-8,78	-8,78	-8,78	-8,78	-8,78

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

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año	Lo que va
						trimestre		de año
1. Número FII ¹	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	29.735	29.754	27.716	27.587	25.218	-8,59	-15,19	-15,19
3. Patrimonio (miles euros)	4.494.562	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	-2,61	-6,52	-6,52
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,94	-0,85	-1,23	-1,64	-1,94	17,68	105,32	105,32
5. Suscripciones (miles de euros)	33.418	9.342	579.746	6.725	88.547	1.216,68	164,97	164,97
6. Reembolsos (miles de euros)	93.484	18.390	585.504	5.742	116.476	1.928,49	24,59	24,59
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-60.066	-9.048	-5.758	983	-27.929	-	53,50	53,50

⁽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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un	Lo que va	
						trimestre	Un año	de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	4.494.562	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	-2,61	-6,52	-6,52
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.947.275	4.894.258	4.810.047	4.732.827	4.613.798	-2,51	-6,74	-6,74
2.1. Cartera interior	4.846.215	4.790.372	4.708.543	4.636.311	4.512.831	-2,66	-6,88	-6,88
2.1.1. de la que viviendas terminadas	2.812.192	2.768.572	2.711.760	2.653.046	2.592.127	-2,30	-7,83	-7,83
2.2. Cartera exterior	92.659	95.464	95.827	94.997	99.574	4,82	7,46	7,46
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	107	111	105	124	128	3,23	19,63	19,63
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	8.295	8.311	5.572	1.396	1.260	-9,74	-84,81	-84,81
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	5	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	7.020	5.998	0	4.831	5.564	15,17	-20,74	-20,74
3.1. Cartera interior	6.986	5.992	0	4.772	5.527	15,82	-20,88	-20,88
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	34	6	0	59	37	-37,29	8,82	8,82
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	82.942	76.939	107.274	129.293	128.366	-0,72	54,77	54,77
5. Resto	-542.675	-530.247	-531.285	-553.010	-546.251	1,22	-0,66	-0,66

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	110,07	110,06	109,67	109,71	109,81
2.1. Cartera interior	107,82	107,72	107,35	107,47	107,41
2.1.1. de la que viviendas terminadas	62,57	62,26	61,83	61,50	61,70
2.2. Cartera exterior	2,06	2,15	2,18	2,20	2,37
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	0,18	0,19	0,13	0,03	0,03
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,16	0,13	0,00	0,11	0,13
3.1. Cartera interior	0,16	0,13	0,00	0,11	0,13
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,85	1,73	2,45	3,00	3,06
5. Resto	-12,07	-11,92	-12,11	-12,82	-13,00

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2011		2012		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-102.778	-47.614	-60.912	-72.095	-112.464	-55,99	-9,42
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-60.066	-9.048	-5.758	983	-27.929	-	53,50
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-42.712	-38.566	-55.154	-73.078	-84.535	-15,68	-97,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-6.759	-5.406	-21.257	-40.528	-49.643	-22,49	-634,47
4.1.1. Alquileres	39.490	41.320	41.428	41.025	40.940	-0,21	3,67
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdotos. derivados de inversiones inmobiliarias	-49.198	-45.185	-59.793	-88.245	-91.615	-3,82	-86,22
4.1.3. Intereses	539	156	285	314	304	-3,18	-43,60
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	369	52	0	0	-719	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	-105	0	0	0	-22	-	79,05
4.1.7. Otros rendimientos ²	2.146	-1.750	-3.177	6.378	1.468	-76,98	-31,59
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	36.143	33.219	34.038	32.581	35.102	7,74	-2,88
4.2.1. Comisión de gestión	9.166	8.920	8.257	8.449	8.152	-3,52	-11,06
4.2.2. Comisión depositario	832	808	796	791	768	-2,91	-7,69
4.2.3. Por realización de tasaciones	295	208	272	251	268	6,77	-9,15
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.975	2.126	2.368	2.417	2.646	9,47	33,97
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	6.638	4.870	4.511	4.615	5.299	14,82	-20,17
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	6.421	6.939	6.638	6.714	7.382	9,95	14,97
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	6.043	4.546	5.295	4.946	5.650	14,23	-6,50
4.2.8. Otros gastos repercutidos	4.773	4.803	5.901	4.398	4.936	12,23	3,42
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	190	59	142	31	210	577,42	10,53
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	124	5	122	10	74	640,00	-40,32
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3 Otros ingresos	66	54	20	21	137	552,38	107,58

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,26	-1,06	-1,38	-1,65	-2,63
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-1,32	-0,20	-0,13	0,02	-0,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,94	-0,86	-1,25	-1,67	-1,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,15	-0,12	-0,48	-0,93	-1,16
4.1.1. Alquileres	0,87	0,92	0,94	0,94	0,96
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,08	-1,01	-1,35	-2,02	-2,14
4.1.3. Intereses	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,00	0,00	0,00	-0,02
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,05	-0,04	-0,07	0,15	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,79	0,74	0,77	0,75	0,82
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,19	0,19	0,19
4.2.2. Comisión depositario	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,04	0,05	0,05	0,06	0,06
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,15	0,11	0,10	0,11	0,12
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,14	0,15	0,15	0,15	0,17
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,10	0,12	0,11	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,10	0,11	0,13	0,10	0,12
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.

	2011		2012			% Variación en:		
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Lo que va de año
1. Número ¹	3.045		3.028	3.016	2.994	2.967	-0,90	-2,56
2. Accionistas	414.620		414.397	411.238	407.371	404.865	-0,62	-2,35
3. Patrimonio (miles de euros)	23.614.002		24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	-1,39	0,29

⁽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

	2011		2012			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.614.002	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832		-1,39	0,29	0,29
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.521.871	23.175.096	22.149.560	22.300.776	22.512.414		0,95	-0,04	-0,04
2.1. Cartera interior	12.385.321	12.695.183	11.613.041	11.196.403	11.567.963		3,32	-6,60	-6,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.460.781	7.415.224	7.006.930	6.562.628	6.021.408		-8,25	-19,29	-19,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.762.719	2.865.232	2.569.777	2.602.199	2.034.167		-21,83	-26,37	-26,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.508.483	2.385.936	2.275.236	2.149.518	2.271.694		5,68	-9,44	-9,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	667.392	694.047	646.062	650.724	700.983		7,72	5,03	5,03
2.1.4. Depósitos	1.721.655	2.164.694	1.649.591	1.794.846	2.531.886		41,06	47,06	47,06
2.1.5. Derivados	-5.181	1.915	1.365	4.049	7.710		90,42	-	-
2.1.6. Otros	32.190	33.367	33.858	34.637	34.282		-1,02	6,50	6,50
2.2. Cartera exterior	10.131.050	10.473.918	10.531.459	11.099.991	10.940.175		-1,44	7,99	7,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.070.577	2.966.552	3.024.417	2.972.906	2.489.215		-16,27	-18,93	-18,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.384.339	3.493.515	3.345.446	3.433.371	3.587.758		4,50	6,01	6,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.516.280	3.839.951	3.997.746	4.523.875	4.700.221		3,90	33,67	33,67
2.2.4. Depósitos en EECC	10.827	13.761	12.052	11.027	14.034		27,27	29,62	29,62
2.2.5. Derivados	145.126	156.252	147.551	154.627	147.101		-4,87	1,36	1,36
2.2.6. Otros	3.901	3.886	4.248	4.185	1.846		-55,89	-52,68	-52,68
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.518	5.995	5.060	4.382	4.276		-2,42	-22,51	-22,51
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2		0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	145	141	140	137	131		-4,38	-9,66	-9,66
5. TESORERIA	854.613	1.071.716	1.030.226	1.530.857	959.689		-37,31	12,30	12,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	237.371	218.822	293.990	182.685	209.597		14,73	-11,70	-11,70

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,38	94,72	94,36	92,86	95,06
2.1. Cartera interior	52,45	51,89	49,47	46,62	48,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	31,59	30,31	29,85	27,33	25,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,70	11,71	10,95	10,84	8,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,62	9,75	9,69	8,95	9,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,83	2,84	2,75	2,71	2,96
2.1.4. Depósitos	7,29	8,85	7,03	7,47	10,69
2.1.5. Derivados	-0,02	0,01	0,01	0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
2.2. Cartera exterior	42,90	42,81	44,86	46,22	46,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,00	12,13	12,88	12,38	10,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,33	14,28	14,25	14,30	15,15
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,89	15,70	17,03	18,84	19,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,06	0,05	0,05	0,06
2.2.5. Derivados	0,61	0,64	0,63	0,64	0,62
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
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	3,62	4,38	4,39	6,37	4,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,01	0,89	1,25	0,76	0,89

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:	
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-294.897		851.775	-991.859	540.539	-332.625	- -12,79
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-902.069		169.112	-314.464	-260.407	-823.294	-216,16 8,73
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.418		-1.158	-640	-2.289	-5.829	154,65 7,59
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	612.590		683.821	-676.755	803.235	496.498	-38,19 -18,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	657.107		735.358	-630.192	856.341	545.077	-36,35 -17,05
4.1.1. Intereses	103.357		95.753	95.307	92.290	85.952	-6,87 -16,84
4.1.2. Dividendos	59.249		36.324	112.240	44.166	32.890	-25,53 -44,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.347		194.136	-262.129	166.336	145.296	-12,65 1.180,48
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	297.067		146.051	-485.631	374.069	217.711	-41,80 -26,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	750		5.699	-1.846	7.057	-6.371	- -
4.1.6. Variación de precios (IIC)	150.026		209.422	-74.812	178.725	46.017	-74,25 -69,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	20.982		30.981	-21.844	4.519	24.683	446,20 17,64
4.1.8. Otros rendimientos ²	14.329		16.992	8.523	-10.821	-1.101	89,83 -
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	47.446		53.494	49.497	53.367	50.539	-5,30 6,52
4.2.1. Comisión de gestión	27.978		32.135	24.264	31.269	31.730	1,47 13,41
4.2.2. Comisión de depósito	4.986		4.983	4.829	4.964	4.886	-1,57 -2,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	14.482		16.375	20.404	17.134	13.924	-18,73 -3,85
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.929		1.957	2.932	224	1.998	791,96 -31,79
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	14		13	26	7	58	728,57 314,29
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.156		1.030	905	926	1.055	13,93 -8,74
4.3.3 Otros ingresos	1.759		913	2.001	-710	884	- -49,74
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0		0	1	37	-38	- -

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,89	3,51	-4,21	2,28	-1,42
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-6,25	0,70	-1,33	-1,10	-3,52
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,03	0,00	0,00	-0,01	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,40	2,81	-2,87	3,38	2,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,64	3,03	-2,67	3,61	2,33
4.1.1. Intereses	0,65	0,39	0,40	0,39	0,37
4.1.2. Dividendos	0,31	0,15	0,48	0,19	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,80	-1,11	0,70	0,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,26	0,60	-2,06	1,58	0,93
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,02	-0,01	0,03	-0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,10	0,86	-0,32	0,75	0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,14	0,13	-0,09	0,02	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,10	0,07	0,04	-0,05	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,22	0,21	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,13	0,10	0,13	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,07	0,09	0,07	0,06
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,01	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV ¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	3.070.577	2.966.552	3.024.417	2.972.906	2.489.215	-16,27	-18,93	-18,93
1.1. Euro	2.830.230	2.712.938	2.683.418	2.628.404	2.163.378	-17,69	-23,56	-23,56
1.2. Libra Esterlina	27.711	48.856	66.776	62.793	49.426	-21,29	78,36	78,36
1.3. Dólar USA	154.772	145.662	194.464	196.301	187.975	-4,24	21,45	21,45
1.4. Yen	0	0	0	21	41	95,24	-	-
1.5. Resto	57.864	59.096	79.759	85.387	88.395	3,52	52,76	52,76
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.384.339	3.493.515	3.345.446	3.433.371	3.587.758	4,50	6,01	6,01
2.1. Euro	1.724.169	1.726.486	1.603.190	1.570.372	1.658.408	5,61	-3,81	-3,81
2.2. Libra Esterlina	269.957	288.349	275.499	295.776	321.616	8,74	19,14	19,14
2.3. Dólar USA	1.059.086	1.127.943	1.130.574	1.222.446	1.238.123	1,28	16,90	16,90
2.4. Yen	25.475	26.832	26.250	27.489	24.232	-11,85	-4,88	-4,88
2.5. Resto	305.652	323.905	309.933	317.288	345.379	8,85	13,00	13,00
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	3.516.280	3.839.951	3.997.746	4.523.875	4.700.221	3,90	33,67	33,67
3.1. Euro	2.263.338	2.422.754	2.541.635	2.967.324	3.139.104	5,79	38,69	38,69
3.2. Libra Esterlina	45.413	49.682	58.519	60.493	64.598	6,79	42,25	42,25
3.3. Dólar USA	1.159.816	1.315.826	1.327.470	1.417.605	1.430.854	0,93	23,37	23,37
3.4. Yen	29.144	33.515	32.222	31.221	27.431	-12,14	-5,88	-5,88
3.5. Resto	18.569	18.174	37.900	47.232	38.234	-19,05	105,90	105,90
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	10.827	13.761	12.052	11.027	14.034	27,27	29,61	29,61
4.1. Euro	9.006	13.389	11.026	7.134	12.504	75,27	38,83	38,83
4.2. Libra Esterlina	210	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
4.3. Dólar USA	1.431	270	842	3.706	1.424	-61,58	-0,49	-0,49
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	180	102	184	187	106	-43,32	-41,11	-41,11
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	3.901	3.886	4.248	4.185	1.846	-55,87	-52,65	-52,65
5.1. Euro	677	677	776	746	745	0,00	10,19	10,19
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.224	3.209	3.472	3.439	1.101	-67,98	-65,85	-65,85
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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	22	21	19	19	18	-5,26	-18,18	-18,18
60.000-89.999	13	15	14	17	14	-17,65	7,69	7,69
30.000-59.999	52	63	60	62	58	-6,45	11,54	11,54
18.000-29.999	117	119	110	111	112	0,90	-4,27	-4,27
6.000-17.999	681	692	666	703	730	3,84	7,20	7,20
5.400-5.999	138	151	133	131	130	-0,76	-5,80	-5,80
4.800-5.399	157	147	164	161	161	0,00	2,55	2,55
4.200-4.799	184	183	184	187	187	0,00	1,63	1,63
3.600-4.199	258	272	248	265	278	4,91	7,75	7,75
3.000-3.599	380	416	379	389	395	1,54	3,95	3,95
2.400-2.999	621	607	618	622	603	-3,05	-2,90	-2,90
0-2.399	422	342	421	327	281	-14,07	-33,41	-33,41
TOTAL ⁽¹⁾	3.045	3.028	3.016	2.994	2.967	-0,90	-2,56	-2,56
Patrimonio social								
Más de 89.999	4.158.454	4.236.350	3.979.964	3.982.438	3.768.183	-5,38	-9,39	-9,39
60.000-89.999	937.180	1.124.393	1.023.618	1.252.060	1.025.716	-18,08	9,45	9,45
30.000-59.999	2.014.819	2.452.151	2.341.836	2.394.974	2.294.562	-4,19	13,88	13,88
18.000-29.999	2.747.512	2.736.584	2.534.773	2.536.479	2.582.942	1,83	-5,99	-5,99
6.000-17.999	6.570.506	6.724.965	6.450.567	6.791.043	7.035.867	3,61	7,08	7,08
5.400-5.999	784.006	861.570	754.913	744.877	738.759	-0,82	-5,77	-5,77
4.800-5.399	797.253	751.727	834.585	820.871	819.727	-0,14	2,82	2,82
4.200-4.799	822.294	823.747	827.151	842.575	844.479	0,23	2,70	2,70
3.600-4.199	998.288	1.055.495	962.032	1.028.762	1.078.834	4,87	8,07	8,07
3.000-3.599	1.241.911	1.362.117	1.240.715	1.272.266	1.289.743	1,37	3,85	3,85
2.400-2.999	1.665.516	1.623.989	1.655.216	1.667.381	1.617.330	-3,00	-2,89	-2,89
0-2.399	876.261	712.689	868.548	680.731	585.690	-13,96	-33,16	-33,16
TOTAL	23.614.002	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	-1,39	0,29	0,29

⁽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

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	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	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
501-1.000	10	10	10	10	9	-10,00	-10,00	-10,00
401-500	7	6	5	4	4	0,00	-42,86	-42,86
301-400	48	45	46	45	45	0,00	-6,25	-6,25
201-300	162	147	143	148	157	6,08	-3,09	-3,09
151-200	202	226	260	246	238	-3,25	17,82	17,82
100-150	2.558	2.546	2.503	2.494	2.467	-1,08	-3,56	-3,56
50-99	20	7	10	8	14	75,00	-30,00	-30,00
0-49	31	34	32	32	26	-18,75	-16,13	-16,13
TOTAL ⁽¹⁾	3.045	3.028	3.016	2.994	2.967	-0,90	-2,56	-2,56
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	8.638	8.586	8.544	8.495	8.425	-0,82	-2,47	-2,47
3.001-5.000	4.145	4.105	4.085	4.074	4.045	-0,71	-2,41	-2,41
1.001-3.000	8.593	8.561	8.504	8.441	8.569	1,52	-0,28	-0,28
501-1.000	6.276	6.117	5.990	5.972	5.671	-5,04	-9,64	-9,64
401-500	3.114	2.643	2.175	1.708	1.656	-3,04	-46,82	-46,82
301-400	16.046	14.943	15.135	14.740	14.726	-0,09	-8,23	-8,23
201-300	38.354	34.947	33.719	34.843	36.707	5,35	-4,29	-4,29
151-200	34.472	38.554	43.984	41.309	40.119	-2,88	16,38	16,38
100-150	292.856	294.973	288.029	286.917	283.368	-1,24	-3,24	-3,24
50-99	1.893	668	808	634	1.252	97,48	-33,86	-33,86
0-49	233	300	265	238	327	37,39	40,34	40,34
TOTAL	414.620	414.397	411.238	407.371	404.865	-0,62	-2,35	-2,35

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

	2011		2012			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	8		8	8	8	8	0,00	0,00	0,00
2. Accionistas	943		939	939	935	937	0,21	-0,64	-0,64
3. Patrimonio (miles euros)	312.510		310.774	305.115	294.654	284.053	-3,60	-9,11	-9,11

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	312.510	310.774	305.115	294.654	284.053	-3,60	-9,11	-9,11
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	338.226	335.882	327.917	322.596	321.083	-0,47	-5,07	-5,07
2.1. Cartera interior	338.167	334.740	327.414	321.518	319.619	-0,59	-5,48	-5,48
2.1.1. de la que viviendas terminadas	201.458	199.719	206.711	202.168	200.575	-0,79	-0,44	-0,44
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	59	1.141	488	1.063	1.464	37,72	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	15	15	0	-100,00	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	20.065	796	1.106	688	770	11,92	-96,16	-96,16
3.1. Cartera interior	20.022	765	1.081	673	765	13,67	-96,18	-96,18
3.2. Cartera exterior	35	21	17	9	5	-44,44	-85,71	-85,71
3.3. Intereses de la cartera de inversión	8	10	8	6	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	6.416	22.089	24.158	16.761	7.516	-55,16	17,14	17,14
5. Resto	-52.198	-47.993	-48.066	-45.391	-45.316	0,17	13,18	13,18

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	108,23	108,08	107,47	109,48	113,04
2.1. Cartera interior	108,21	107,71	107,31	109,12	112,52
2.1.1. de la que viviendas terminadas	64,46	64,27	67,75	68,61	70,61
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	0,02	0,37	0,16	0,36	0,52
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	6,42	0,26	0,36	0,23	0,27
3.1. Cartera interior	6,41	0,25	0,35	0,23	0,27
3.2. Cartera exterior	0,01	0,01	0,01	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	2,05	7,11	7,92	5,69	2,65
5. Resto	-16,70	-15,44	-15,75	-15,40	-15,95

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-1.350.900	-1.736	-5.659	-10.461	-10.601	-1,34	99,22
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1.345.318	0	-1	-5.975	-9.959	-66,68	99,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-5.582	-1.736	-5.658	-4.486	-642	85,69	88,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-3.372	223	-3.816	-2.728	1.150	-	-
4.1.1. Alquileres	3.011	2.984	2.949	2.950	3.017	2,27	0,20
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-6.605	-2.883	-6.731	-5.896	-1.772	69,95	73,17
4.1.3. Intereses	75	121	18	3	1	-66,67	-98,67
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	147	0	-52	215	-96	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.196	1.962	1.943	1.764	1.882	6,69	-14,30
4.2.1. Comisión de gestión	666	650	549	576	553	-3,99	-16,97
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	-	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	12	38	24	21	27	28,57	125,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	201	173	184	166	202	21,69	0,50
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	155	123	273	121	139	14,88	-10,32
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	571	481	448	413	424	2,66	-25,74
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	427	305	267	326	315	-3,37	-26,23
4.2.8. Otros gastos repercutidos	163	191	199	139	222	59,71	36,20
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-14	2	101	6	90	1.400,00	-
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3 Otros ingresos	-14	2	101	6	90	1.400,00	-
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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-426,19	-0,56	-1,81	-3,49	-3,68
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-424,43	0,00	0,00	-1,99	-3,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,76	-0,56	-1,81	-1,49	-0,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,06	0,07	-1,22	-0,91	0,40
4.1.1. Alquileres	0,95	0,95	0,94	0,98	1,05
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdto. derivados de inversiones inmobiliarias	-2,08	-0,92	-2,15	-1,96	-0,62
4.1.3. Intereses	0,02	0,04	0,01	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,05	0,00	-0,02	0,07	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,69	0,63	0,62	0,59	0,65
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,18	0,19	0,19
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,06	0,06	0,06	0,07
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,05	0,04	0,09	0,04	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,18	0,15	0,14	0,14	0,15
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,10	0,09	0,11	0,11
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,05	0,06	0,06	0,05	0,08
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,03	0,00	0,03
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,03	0,00	0,03
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.

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	36	36	35	33	33	0,00	-8,33	-8,33
2. Partícipes	2.047	2.077	2.169	2.305	2.427	5,29	18,56	18,56
3. Patrimonio (miles de euros)	728.099	775.305	774.481	828.738	918.638	10,85	26,17	26,17
4. Suscripciones (miles de euros)	50.508	71.521	60.650	83.020	132.381	59,46	162,10	162,10
5. Reembolsos (miles de euros)	39.043	49.791	43.818	50.946	68.181	33,83	74,63	74,63
6. Suscripciones netas (miles de euros)	11.465	21.730	16.832	32.074	64.200	100,16	459,97	459,97
7. Rendimientos netos (miles de euros)	12.765	25.476	-17.656	22.183	25.700	15,85	101,33	101,33
8. Rentabilidad (%)	2,16	3,51	-2,29	2,85	3,03	6,32	40,28	40,28
9. Rendimientos de gestión (%) ²	2,16	3,60	-1,48	2,72	3,01	10,66	39,35	39,35
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,38	0,37	0,32	0,32	0,36	12,50	-5,26	-5,26
11. Gastos de financiación (%) ²	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	26	26	26	24	22	-8,33	-15,38	-15,38
2. Partícipes	3.805	3.592	3.607	3.513	3.338	-4,98	-12,27	-12,27
3. Patrimonio (miles de euros)	573.013	567.984	561.393	561.342	539.965	-3,81	-5,77	-5,77
4. Suscripciones (miles de euros)	2.193	2.028	7.368	13.704	502	-96,34	-77,11	-77,11
5. Reembolsos (miles de euros)	51.107	13.480	13.242	21.169	26.423	24,82	-48,30	-48,30
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-48.914	-11.452	-5.874	-7.465	-25.921	-247,23	47,01	47,01
7. Rendimientos netos (miles de euros)	4.508	6.423	-717	7.414	4.544	-38,71	0,80	0,80
8. Rentabilidad (%)	0,85	1,15	-2,21	1,38	0,60	-56,52	-29,41	-29,41
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,08	1,45	0,16	1,66	1,22	-26,51	12,96	12,96
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,30	0,32	0,30	0,32	0,33	3,13	10,00	10,00
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 inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2011		2012		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	573.013	567.984	561.393	561.342	539.965	-3,81	-5,77	-5,77
2. INVERSIONES FINANCIERAS	512.338	517.006	507.523	505.629	496.391	-1,83	-3,11	-3,11
2.1. Cartera interior	119.064	128.869	103.384	106.573	104.695	-1,76	-12,07	-12,07
2.2. Cartera exterior	390.268	385.480	400.411	395.891	388.862	-1,78	-0,36	-0,36
2.3. Intereses de la cartera de inversión	222	229	322	505	691	36,83	211,26	211,26
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.784	2.427	3.407	2.659	2.143	-19,41	-23,02	-23,02
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	45.813	42.578	39.878	44.323	43.201	-2,53	-5,70	-5,70
4. RESTO	14.862	8.401	13.993	11.390	373	-96,73	-97,49	-97,49

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	89,41	91,02	90,40	90,08	91,93
2.1. Cartera interior	20,78	22,69	18,42	18,99	19,39
2.2. Cartera exterior	68,11	67,87	71,32	70,53	72,02
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,04	0,04	0,06	0,09	0,13
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,49	0,43	0,61	0,47	0,40
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8,00	7,50	7,10	7,90	8,00
4. RESTO	2,59	1,48	2,49	2,03	0,07

Importes en miles de euros

	2011		2012			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-44.406	-5.029	-6.591	-51	-21.377	-	51,86
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-48.914	-11.452	-5.874	-7.465	-25.921	-247,23	47,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4.508	6.423	-717	7.414	4.544	-38,71	0,80
4.1. Rendimientos de gestión	6.495	8.325	904	9.385	6.699	-28,62	3,14
4.1.1. Intereses	107	141	282	286	342	19,58	219,63
4.1.2. Dividendos	175	16	145	6	17	183,33	-90,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	718	172	1.058	-879	-315	64,16	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-264	-239	-540	17	25	47,06	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7.740	-7.246	8.800	3.547	2.378	-32,96	-69,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.032	4.377	-6.292	5.610	3.222	-42,57	58,56
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.013	11.104	-2.550	798	1.031	29,20	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	2.032	2.091	1.956	1.989	2.062	3,67	1,48
4.2.1. Comisión de gestión	1.855	1.828	1.699	1.779	1.787	0,45	-3,67
4.2.2. Comisión de depósito	110	101	101	99	95	-4,04	-13,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	67	162	156	111	180	62,16	168,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	45	188	336	19	-93	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2	2	1	1	3	200,00	50,00
4.3.3. Otros ingresos	44	185	335	18	-96	-	-

⁽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 inversión libre

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,30	-0,88	-1,18	-0,01	-3,90
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,05	-2,00	-1,05	-1,33	-4,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,75	1,12	-0,13	1,32	0,83
4.1. Rendimientos de gestión	1,08	1,45	0,16	1,67	1,22
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,05	0,05	0,06
4.1.2. Dividendos	0,03	0,00	0,03	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,12	0,03	0,19	-0,16	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,04	-0,04	-0,10	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)	1,28	-1,26	1,57	0,63	0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,33	0,76	-1,12	1,00	0,59
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,66	1,94	-0,45	0,14	0,19
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,33	0,36	0,35	0,35	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,25	0,30	0,32	0,33
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	0,03	0,03	0,02	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,03	0,06	0,00	-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	0,01	0,03	0,06	0,00	-0,02

⁽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

	2011		2012		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	24.231	47.206	-824	54.257	89.900	65,69	271,02
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	11.465	21.730	16.832	32.074	64.200	100,16	459,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	12.765	25.476	-17.656	22.183	25.700	15,85	101,33
4.1. Rendimientos de gestión	15.689	27.661	-13.156	25.736	29.663	15,26	89,07
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.792	3.644	5.726	4.171	4.402	5,54	16,10
4.2.1. Comisión de gestión	2.784	2.838	2.828	3.014	3.532	17,19	26,87
4.2.2. Gastos de financiación	63	79	61	70	67	-4,29	6,35
4.2.3. Otros gastos	945	728	2.838	1.086	803	-26,06	-14,99
4.3. Otros ingresos	868	1.459	1.227	618	439	-28,96	-49,44

⁽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

	2011		2012		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,34	6,14	-0,09	5,74	9,13
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,58	2,83	1,90	3,39	6,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,76	3,31	-1,99	2,35	2,61
4.1. Rendimientos de gestión	2,16	3,60	-1,48	2,72	3,01
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,52	0,47	0,64	0,44	0,45
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,37	0,32	0,32	0,36
4.2.2. Gastos de financiación	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Otros gastos	0,13	0,09	0,32	0,11	0,08
4.3. Otros ingresos	0,12	0,19	0,14	0,07	0,04

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

	2011		2012			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	426	445	421	418	421	0,72	-1,17	-1,17
2. Sociedades	313	320	322	331	333	0,60	6,39	6,39
3. Total IIC extranjeras	739	765	743	749	754	0,67	2,03	2,03
PARTÍCIPES ¹								
1. Fondos	177.832	175.819	180.064	186.878	163.255	-12,64	-8,20	-8,20
2. Sociedades	583.548	592.648	609.024	633.033	654.054	3,32	12,08	12,08
3. Total IIC extranjeras	761.380	768.467	789.088	819.911	817.309	-0,32	7,35	7,35
VOLUMEN DE INVERSIÓN ^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	6.382.855	6.595.399	7.199.628	7.591.761	6.248.665	-17,69	-2,10	-2,10
2. Sociedades	23.586.620	25.239.721	27.355.798	30.817.694	31.742.040	3,00	34,58	34,58
3. Total IIC extranjeras	29.969.475	31.835.120	34.555.426	38.409.455	37.990.705	-1,09	26,76	26,76
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	297	303	302	308	310	0,65	4,38	4,38
2. Francia	284	300	278	279	272	-2,51	-4,23	-4,23
3. Irlanda	87	90	89	90	90	0,00	3,45	3,45
4. Alemania	20	20	22	23	31	34,78	55,00	55,00
5. Reino Unido	19	20	21	21	22	4,76	15,79	15,79
6. Holanda	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
7. Austria	25	25	24	20	23	15,00	-8,00	-8,00
8. Bélgica	5	5	5	5	3	-40,00	-40,00	-40,00
9. Malta	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Dinamarca	0	0	0	1	1	0,00	-	-

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

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

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

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo:
miles de euros

	2011		2012		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	102	107	107	115	98	-14,78	-3,92	-3,92
12.001-30.000	40	38	40	35	23	-34,29	-42,50	-42,50
6.001-12.000	26	30	24	24	23	-4,17	-11,54	-11,54
3.001-6.000	35	33	34	40	24	-40,00	-31,43	-31,43
1.201-3.000	38	42	48	47	28	-40,43	-26,32	-26,32
601-1.200	26	29	31	29	16	-44,83	-38,46	-38,46
301-600	24	18	20	23	15	-34,78	-37,50	-37,50
101-300	32	31	34	39	33	-15,38	3,13	3,13
0-100	331	334	302	290	388	33,79	17,22	17,22
TOTAL ²	654	662	640	642	648	0,93	-0,92	-0,92
Volumen de inversión								
Más de 30.000	28.726.006	30.599.387	33.268.899	37.166.053	37.123.113	-0,12	29,23	29,23
12.001-30.000	749.638	724.805	800.388	719.587	485.202	-32,57	-35,28	-35,28
6.001-12.000	234.698	249.501	203.735	214.622	199.216	-7,18	-15,12	-15,12
3.001-6.000	143.587	140.133	141.201	172.850	99.992	-42,15	-30,36	-30,36
1.201-3.000	74.229	81.093	98.430	92.725	54.963	-40,72	-25,95	-25,95
601-1.200	23.498	24.929	26.814	25.086	14.683	-41,47	-37,51	-37,51
301-600	10.102	7.514	7.923	9.394	6.848	-27,10	-32,21	-32,21
101-300	6.235	6.196	6.717	7.650	6.003	-21,53	-3,72	-3,72
0-100	1.482	1.562	1.319	1.488	685	-53,97	-53,78	-53,78
TOTAL	29.969.475	31.835.120	34.555.426	38.409.455	37.990.705	-1,09	26,76	26,76

⁽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

	2011					2012					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	va de año
Número IIC (unidades)													
Más de 800	85	80	82	87	76	-12,64	-10,59	-10,59					
601-800	17	21	22	21	21	0,00	23,53	23,53					
401-600	15	16	19	20	19	-5,00	26,67	26,67					
251-400	23	21	17	16	18	12,50	-21,74	-21,74					
151-250	22	24	23	22	12	-45,45	-45,45	-45,45					
61-150	33	37	38	42	28	-33,33	-15,15	-15,15					
21-60	46	48	58	56	30	-46,43	-34,78	-34,78					
11-20	29	30	27	22	21	-4,55	-27,59	-27,59					
0-10	384	385	354	356	423	18,82	10,16	10,16					
TOTAL ²	654	662	640	642	648	0,93	-0,92	-0,92					
Número Partícipes/Accionistas													
Más de 800	723.959	726.930	747.006	779.187	780.432	0,16	7,80	7,80					
601-800	12.071	15.332	15.700	14.566	14.444	-0,84	19,66	19,66					
401-600	7.498	8.044	9.365	9.891	9.912	0,21	32,20	32,20					
251-400	7.506	7.007	5.759	5.085	5.812	14,30	-22,57	-22,57					
151-250	4.483	4.873	4.543	4.219	2.208	-47,67	-50,75	-50,75					
61-150	3.414	3.668	3.813	4.109	2.749	-33,10	-19,48	-19,48					
21-60	1.677	1.797	2.144	2.072	1.177	-43,19	-29,82	-29,82					
11-20	411	447	391	338	339	0,30	-17,52	-17,52					
0-10	361	369	367	444	236	-46,85	-34,63	-34,63					
TOTAL	761.380	768.467	789.088	819.911	817.309	-0,32	7,35	7,35					

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

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

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	2	19	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	2	19	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	176.923.926	171.696.873	144.926.302	133.323.015	124.910.862
I. Deudores	1.175.178	859.784	691.202	716.212	789.801
II. Cartera de inversiones financieras	167.016.956	163.569.254	137.703.702	126.769.191	118.746.304
1. Cartera interior	106.191.662	99.951.819	88.896.486	89.249.206	81.607.022
1.1. Valores representativos de deuda	80.854.843	73.929.270	67.725.675	70.793.690	64.633.191
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.023.150	4.740.969	3.829.171	3.087.011	3.140.809
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.134.263	9.041.484	7.338.551	6.038.488	3.170.691
1.4. Depósitos en EECC	10.526.980	11.493.487	9.383.907	8.848.420	10.196.262
1.5. Derivados	652.315	746.585	618.825	481.597	466.069
1.6. Otros	112	23	356	0	0
2. Cartera exterior	58.443.902	61.812.712	47.267.335	35.674.902	35.233.128
2.1. Valores representativos de deuda	48.461.644	47.425.220	29.762.590	22.271.427	20.095.485
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.216.118	7.783.178	8.386.378	7.037.290	7.668.623
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.524.463	5.666.426	8.404.669	6.061.631	7.112.281
2.4. Depósitos en EECC	16.928	81.890	107.375	22.680	45.116
2.5. Derivados	1.207.396	854.928	602.771	280.744	311.014
2.6. Otros	17.354	1.070	3.552	1.131	610
3. Intereses de la cartera de inversión	2.379.668	1.768.942	1.501.240	1.837.568	1.901.946
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.723	35.781	38.640	7.515	4.208
III. Periodificaciones	28.592	87	118	22	71
IV. Tesorería	8.703.200	7.267.749	6.531.281	5.837.590	5.374.685
TOTAL ACTIVO	176.923.928	171.696.892	144.926.302	133.323.015	124.910.862

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	175.865.523	170.547.707	143.918.154	132.368.639	124.040.389
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	175.865.480	170.547.706	143.918.037	132.368.578	124.040.389
I. Capital	0	0	0	0	1.085.636
II. Partícipes	110.193.252	107.073.121	89.641.124	79.426.910	64.452.196
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	5.756.497	5.925.616	5.738.375	1.588.739	1.565.428
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	67.506.746	49.559.513	48.479.759	52.107.411	50.725.990
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-7.581.601	7.997.156	63.067	-748.599	6.215.878
IX. (Dividendo a cuenta)	-9.413	-7.700	-4.288	-5.884	-4.739
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	43	1	118	62	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	2.582	486	244	138	899
I. Provisiones a largo plazo	133	133	133	23	0
II. Deudas a largo plazo	23	109	5	17	602
III. Pasivos por impuesto diferido	2.426	244	105	98	297
C) PASIVO CORRIENTE	1.055.823	1.148.699	1.007.904	954.238	869.574
I. Provisiones a corto plazo	840	393	304	240	281
II. Deudas a corto plazo	8.748	1.063	574	764	1.526
III. Acreedores	397.207	734.078	594.959	549.960	563.335
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	632.303	403.783	407.561	399.195	299.764
VI. Periodificaciones	16.725	9.383	4.506	4.079	4.668
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	176.923.928	171.696.892	144.926.302	133.323.015	124.910.862
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	94.568.691	94.780.274	65.563.818	54.092.665	40.304.317
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	72.553.218	65.235.482	49.504.580	41.460.918	29.223.240
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	22.015.472	29.544.792	16.059.238	12.631.747	11.081.077
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	119.592.916	70.480.123	59.148.053	52.778.368	44.312.284
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	5.958	4.071	238	237	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	1.717	9.072	4.577	28.883	42.601
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	321.919	205.876	228.033	433.731	519.927
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	34	202.975	109.314	152.649	34
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	12.809.007	20.086.500	17.256.595	18.713.303	19.668.623
2.6. Otros	106.454.280	49.971.629	41.549.295	33.449.565	24.081.098
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	214.161.607	165.260.397	124.711.871	106.871.033	84.616.600

⁽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	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.976	2.694	1.852	1.838	2.670
2. Comisiones retrocedidas	33.797	15.251	24.748	24.838	20.242
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.140.616	-1.550.420	-1.514.224	-1.342.273	-1.246.051
4.1. Comisión de gestión	-1.915.868	-1.400.592	-1.396.890	-1.264.558	-1.207.182
4.2. Comisión depositario	-189.794	-138.291	-132.796	-115.394	-106.727
4.3. Otros	-34.954	-11.537	15.462	37.679	67.857
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	362.106	487.161	29.125	2.823	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-230	-4	-12	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.740.967	-1.045.318	-1.458.510	-1.312.774	-1.223.140
8. Ingresos financieros	8.375.914	3.907.250	3.315.931	3.829.349	3.859.417
9. Gastos financieros	-232.852	-69.420	-119.634	-79.558	-57.039
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-6.123.673	5.494.026	-1.555.927	-1.966.725	3.090.898
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.389.596	1.639.352	-2.074.704	-10.519	1.296.977
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-2.625.145	3.429.861	678.420	-1.553.677	1.763.136
10.3. Por operaciones con derivados	-1.231.080	422.300	-80.611	-388.464	-26.428
10.4. Otros	122.148	2.514	-79.033	-14.066	57.213
11. Diferencias de cambio	-14.968	5.442	16.225	11.719	-7.761
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-7.805.437	-261.991	-122.966	-1.215.677	589.121
12.1. Deterioros	-36.958	-152	-487	-455	-669
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-862.179	-274.763	-92.783	-106.232	100.253
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-3.846.367	-865.175	427.974	-639.759	477.571
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.046.451	880.411	-460.028	-527.904	-35.486
12.5. Otros	-13.483	-2.312	2.358	58.673	47.452
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-5.801.016	9.075.306	1.533.629	579.107	7.474.636
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-7.541.983	8.029.989	75.118	-733.667	6.251.496
13. Impuesto sobre beneficios	-39.618	-32.833	-12.051	-14.932	-35.618
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-7.581.601	7.997.156	63.067	-748.599	6.215.878

⁽¹⁾ No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	7.585.938	6.868.864	6.617.945	4.950.947	4.616.998
I. Inmovilizado intangible	1.481	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	13.690	12.075	10.639	3.672	3.200
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	13.690	12.075	10.639	3.672	3.200
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	7.567.280	6.856.771	6.607.289	4.947.275	4.613.798
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	7.458.671	6.754.755	6.506.980	4.846.215	4.512.831
1.1. Inmuebles en fase de construcción	189.262	115.886	178	178	178
1.2. Inmuebles terminados	7.030.930	6.414.201	6.298.335	4.648.907	4.332.269
1.3. Concesiones administrativas	17.028	13.995	10.468	10.329	10.064
1.4. Otros derechos reales	133.931	126.197	120.477	104.174	93.637
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	117	332	0	0	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	23.773	29.439	32.854	33.782	31.595
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
1.9. Otros	63.630	54.705	44.667	48.844	45.088
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	96.258	87.360	89.963	92.659	99.574
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	96.258	87.360	89.963	92.659	99.574
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	1.614	1.249	0	107	128
4. Cuentas transitorias	10.738	13.407	10.346	8.295	1.265
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	10.723	13.407	10.216	8.295	1.260
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	15	0	130	0	5
IV. Activos por impuesto diferido	3.487	18	18	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	387.674	247.477	210.578	127.712	171.640
I. Deudores	92.410	58.572	49.208	37.148	37.148
1. Deudores por venta de inmuebles	1.583	0	0	0	475
2. Deudores por alquileres	7.568	4.757	8.352	9.115	11.285
3. Deudores dudosos o morosos	4.358	6.035	2.237	1.049	724
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	173	1.552	2.065	1.428	1.545
5. Otros deudores	78.727	46.228	36.554	25.556	23.119
II. Cartera de inversiones financieras	57.004	20.001	3.117	7.020	5.564
1. Cartera interior	39.104	6.939	2.998	6.986	5.527
2. Cartera exterior	17.190	12.968	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	710	94	120	34	37
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	19.122	9.022	2.833	602	562
IV. Tesorería	219.137	159.883	155.420	82.942	128.366
TOTAL ACTIVO	7.973.612	7.116.341	6.828.523	5.078.659	4.788.638

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPES O ACCIONISTAS	7.374.942	6.447.631	6.105.147	4.487.874	4.200.836
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	5.482.594	5.062.219	4.807.409	3.515.692	3.378.186
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Partícipes	5.352.363	4.935.603	4.888.430	3.460.912	3.364.342
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	193.563	190.082	57.491	87.285	87.285
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-52.084	22.020	-60.793	22.312	22.312
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-11.248	-85.487	-77.719	-54.818	-95.754
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor en inversiones inmobiliarias e inmovilizado mater	1.860.828	1.364.702	1.269.426	972.182	822.650
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.882.760	1.502.009	1.348.306	1.040.126	903.935
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-21.932	-137.307	-78.880	-67.944	-81.285
A-3) Otro patrimonio atribuido	31.520	20.710	28.312	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	336.817	439.030	486.746	428.911	223.676
I. Provisiones a largo plazo	4.836	6.521	9.932	267	356
II. Deudas a largo plazo	315.528	417.578	464.145	418.732	214.962
III. Pasivos por impuesto diferido	16.453	14.931	12.668	9.912	8.357
C) PASIVO CORRIENTE	261.852	229.680	236.631	161.873	364.126
I. Provisiones a corto plazo	688	1.124	1.135	1.122	0
II. Deudas a corto plazo	170.635	145.524	199.291	135.400	135.458
III. Acreedores	67.445	51.007	27.258	18.199	224.856
V. Periodificaciones	23.084	32.025	8.946	7.152	3.813
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	7.973.612	7.116.341	6.828.523	5.078.659	4.788.638
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO					
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	72.385	66.275	0	0	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	48.361	1.041	0	0	0
1.3. Contratos de arras	0	0	398	901	1.692
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	41.566	41.566	20.783	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	375.676	111.071	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	8.910	5.362	5.245	17.284	14.827
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	546.898	225.316	26.426	18.185	16.519
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avales recibidos	258.298	223.862	65.224	52.436	50.904
2.3. Avales emitidos	4.198	3.737	3.937	3.600	934
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	34	18
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	98.908	115.237	284.857	280.532	329.844
2.6. Otras cuentas de orden	165.915	162.709	69.081	14.900	6.201
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.319	505.545	423.100	351.502	387.901

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.067	2.634	778	338	210
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	244.647	214.776	209.838	166.360	164.714
4. Gastos de Personal	-189	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-321.805	-170.146	-138.846	-100.559	-101.881
5.1. Comisión de gestión	-223.755	-91.382	-64.754	-38.303	-33.778
5.2. Comisión depositario	-17.566	-5.612	-3.570	-3.376	-3.164
5.3. Otros	-80.483	-73.153	-70.522	-58.880	-64.939
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-20.722	-72.015	-93.456	-83.632	-121.901
6.1. Incrementos de deterioro	-22.453	-80.039	-99.807	-92.816	-139.455
6.2. Reversión del deterioro	1.732	8.024	6.352	9.184	17.554
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	101.490	-3.792	7.111	14.483	19.864
7.1. Resultados positivos	104.506	34.267	11.430	14.483	20.438
7.2. Resultados negativos	-3.015	-38.059	-4.319	0	-574
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	28	80	179	57	51
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-64.815	-42.150	-50.426	-39.728	-41.290
10. Excesos de provisiones	1.359	941	155	43	216
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	32.649	-52	-2	-3	-12
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-24.290	-69.723	-64.668	-42.640	-80.029
12. Ingresos financieros	45.589	4.638	3.856	5.379	1.395
13. Gastos financieros	-29.901	-19.248	-15.913	-17.852	-16.272
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.020	37	1.970	269	-745
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-332	-1.101	-2.964	46	-64
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	13.335	-15.674	-13.051	-12.158	-15.686
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-10.955	-85.397	-77.719	-54.798	-95.715
17. Impuesto sobre beneficios	-293	-89	0	-20	-38
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-11.248	-85.487	-77.719	-54.818	-95.754

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	187	176	222	147	133
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	182	173	221	145	131
1. Bienes inmuebles de uso propio	175	161	147	132	116
2. Mobiliario y enseres	7	12	74	13	14
III. Activos por impuesto diferido	3	2	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	24.897.694	26.157.635	26.404.215	23.768.704	23.847.922
I. Deudores	402.005	335.850	331.707	335.201	355.993
II. Cartera de inversiones financieras	23.474.612	24.845.827	25.240.424	22.578.848	22.532.118
1. Cartera interior	16.101.524	13.476.784	12.824.052	12.300.250	11.457.319
1.1. Valores representativos de deuda	10.372.280	7.364.851	5.402.453	7.374.981	5.934.800
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.214.853	3.376.285	2.989.468	2.508.483	2.271.694
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.108.840	1.091.069	756.475	667.392	700.983
1.4. Depósitos en EECC	1.365.309	1.619.002	3.625.192	1.699.688	2.504.435
1.5. Derivados	15.886	3.915	21.477	17.516	11.125
1.6. Otros	24.356	21.662	28.989	32.190	34.282
2. Cartera exterior	7.237.330	11.228.318	12.275.244	10.110.375	10.909.152
2.1. Valores representativos de deuda	2.561.190	4.521.055	3.557.391	3.017.032	2.443.942
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.014.579	3.559.352	4.166.047	3.384.339	3.587.758
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	2.486.447	2.987.439	4.392.567	3.516.280	4.700.221
2.4. Depósitos en EECC	28.361	26.168	11.887	10.534	13.849
2.5. Derivados	138.948	132.721	144.595	178.291	161.536
2.6. Otros	7.806	1.583	2.757	3.901	1.846
3. Intereses de la cartera de inversión	132.937	135.673	134.191	162.148	160.365
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.821	5.052	6.936	6.076	5.282
III. Periodificaciones	61	10	15	41	120
IV. Tesorería	1.021.015	975.947	832.069	854.613	959.689
TOTAL ACTIVO	24.897.880	26.157.811	26.404.437	23.768.851	23.848.054

Balance consolidado de las SICAV

CUADRO 8.5

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPE O ACCIONISTAS	24.656.874	25.924.784	26.154.971	23.613.847	23.681.791
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	24.656.857	25.924.764	26.154.953	23.613.739	23.681.791
I. Capital	29.725.795	28.597.021	28.175.329	26.945.694	26.118.103
II. Partícipes	0	0	0	0	1.487
III. Prima de emisión	2.376.988	2.350.546	2.427.606	2.337.352	2.330.188
IV. Reservas	7.745.660	7.657.829	7.751.407	7.429.390	7.041.308
V. (Acciones propias)	-11.732.108	-11.503.252	-11.007.282	-10.672.911	-10.848.575
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-363.582	-3.412.851	-1.668.069	-1.535.016	-2.293.492
VII. Otras aportaciones de socios	278	0	0	50	0
VIII. Resultado del ejercicio	-3.092.721	2.241.995	478.778	-888.774	1.333.077
IX. (Dividendo a cuenta)	-3.453	-6.524	-2.815	-2.047	-304
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	17	20	17	108	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	473	115	95	1.734	195
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	1	13	17	1.722	44
III. Pasivos por impuesto diferido	473	103	77	12	151
C) PASIVO CORRIENTE	240.533	232.912	249.372	153.270	166.068
I. Provisiones a corto plazo	739	613	475	214	243
II. Deudas a corto plazo	4.894	816	235	224	3
III. Acreedores	200.250	194.612	193.073	93.750	143.896
IV. Pasivos financieros	13	0	39	0	3
V. Derivados	27.677	31.921	53.364	56.977	19.705
VI. Periodificaciones	6.960	4.949	2.186	2.105	2.218
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	24.897.880	26.157.811	26.404.437	23.768.851	23.848.054
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.235.142	62.320.316	4.098.540	3.960.790	3.389.224
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.720.381	60.583.115	2.128.427	2.456.431	2.141.950
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.514.761	1.737.201	1.970.113	1.504.359	1.247.274
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	67.404.049	67.210.419	61.340.339	59.984.242	58.928.383
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	58.644.512	60.599.962	57.282.322	55.905.292	54.743.066
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.583.121	3.142.493	2.004.069	2.219.847	2.480.778
2.6. Otros	7.176.417	3.467.964	2.053.948	1.859.103	1.704.539
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	70.639.192	129.530.735	65.438.879	63.945.032	62.317.607

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las SICAV

CUADRO 8.6

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	6	39	104	106
2. Comisiones retrocedidas	3.687	2.575	3.836	4.258	3.897
3. Gastos de Personal	-4.629	-3.782	-3.409	-1.507	-1.412
4. Otros gastos de explotación	-208.190	-197.385	-199.801	-186.263	-183.469
4.1. Comisión de gestión	-136.044	-130.194	-129.496	-115.786	-117.242
4.2. Comisión depositario	-23.692	-20.696	-21.596	-20.431	-19.118
4.3. Otros	-48.454	-46.494	-48.709	-50.046	-47.108
5. Amortización del inmovilizado material	-4	-16	-17	-17	-18
6. Excesos de provisiones	375.142	419.636	1.088	7.658	469
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-277	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	165.729	221.034	-198.264	-175.767	-180.427
8. Ingresos financieros	948.353	649.516	600.909	677.334	603.512
9. Gastos financieros	-67.969	-15.305	-20.067	-17.187	-14.981
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.199.441	1.758.503	7.505	-1.084.092	793.164
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-1.278.616	508.765	-625.120	-360.497	106.803
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-984.403	1.247.141	662.522	-666.328	680.846
10.3. Por operaciones con derivados	17.629	-6.895	-10.453	-36.605	5.599
10.4. Otros	45.949	9.493	-19.444	-20.662	-84
11. Diferencias de cambio	3.074	-1.879	11.121	7.990	-6.469
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.940.629	-362.496	82.671	-296.193	144.237
12.1. Deterioros	-18.256	-4.046	-1.082	-639	-1.472
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-657.982	-89.687	-99.680	-7.712	-80.540
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.230.182	-210.415	193.665	-240.351	193.730
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-29.218	-54.766	-6.109	-65.221	25.327
12.5. Otros	-4.990	-3.582	-4.123	17.730	7.192
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-3.256.612	2.028.340	682.140	-712.147	1.519.462
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.090.883	2.249.374	483.876	-887.914	1.339.035
13. Impuesto sobre beneficios	-1.837	-7.457	-5.099	-860	-5.958
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-3.092.721	2.241.917	478.778	-888.774	1.333.077

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	90	72
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	90	72
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	90	72
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	595.675	724.125	692.031	789.150	954.232
I. Deudores	28.147	35.578	24.718	31.253	41.503
II. Cartera de inversiones financieras	356.487	529.797	505.849	575.385	817.460
1. Cartera interior	251.599	197.515	141.814	148.019	342.526
1.1. Valores representativos de deuda	191.585	87.832	71.283	101.358	47.609
1.2. Instrumentos de patrimonio	26.295	66.633	57.602	29.150	47.073
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.853	5.609	4.950	13.487	19.469
1.4. Depósitos en EECC	0	35.442	1.800	2.100	226.832
1.5. Derivados	9.866	2.000	6.179	1.924	1.543
1.6. Otros	14.000	0	0	0	0
2. Cartera exterior	104.834	331.528	363.854	426.650	471.842
2.1. Valores representativos de deuda	13.555	39.221	20.391	7.111	1.883
2.2. Instrumentos de patrimonio	39.698	207.953	192.994	251.142	303.539
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	43.546	80.762	147.665	165.936	163.177
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	8.035	3.592	2.804	2.462	3.242
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	54	754	181	584	3.092
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0	0	132	0
III. Periodificaciones	246	0	0	0	0
IV. Tesorería	210.794	158.750	161.463	182.513	95.269
TOTAL ACTIVO	595.675	724.125	692.031	789.240	954.303

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPE O ACCIONISTAS	539.405	651.977	646.164	728.099	918.638
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	539.338	651.977	646.164	728.099	918.638
I. Capital	0	6.148	42.116	48.445	61.142
II. Partícipes	582.409	592.501	572.718	673.896	768.676
III. Prima de emisión	0	0	1.435	18.374	20.202
IV. Reservas	4.298	3.797	11.696	21.751	21.685
V. (Acciones propias)	0	0	-7.248	-11.495	-14.736
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-9.220	-14.468	-2.371	1.650	5.020
VII. Otras aportaciones de socios	1.374	1.560	1.560	1.560	1.560
VIII. Resultado del ejercicio	-39.524	62.440	26.257	-26.081	55.087
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	67	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	189	116	13	63	157
I. Provisiones a largo plazo	33	0	0	38	0
II. Deudas a largo plazo	74	5	9	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	83	112	4	25	157
C) PASIVO CORRIENTE	56.081	72.032	45.853	61.078	35.508
I. Provisiones a corto plazo	0	714	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	11.083	2.361	2.983	6.898	7.078
III. Acreedores	5.861	11.693	4.706	16.237	10.042
IV. Pasivos financieros	15.061	49.313	29.555	33.372	14.922
V. Derivados	21.272	6.980	8.597	4.558	3.447
VI. Periodificaciones	2.803	970	12	13	20
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	595.675	724.125	692.031	789.240	954.303
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	432.449	481.620	13.541.227	374.162	111.539
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	247.195	166.601	13.385.632	250.317	37.602
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	185.254	315.019	155.595	123.845	73.937
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	325.604	10.142.604	100.348	182.297	167.144
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	151	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	23.870	39.193	114.100	85.315
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	41.082	106.483	53.245	32.047	80.731
2.6. Otros	284.522	10.012.251	7.910	36.000	1.098
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	758.053	10.624.224	13.641.575	556.459	278.683

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las IIC de inversión libre

CUADRO 8.8

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	24	27	62	37	9
2. Comisiones retrocedidas	8	171	835	1.374	1.255
3. Gastos de Personal	0	0	0	-406	-413
4. Otros gastos de explotación	-17.781	-18.472	-16.463	-17.066	-16.938
4.1. Comisión de gestión	-12.176	-13.621	-12.470	-11.707	-12.418
4.2. Comisión depositario	-728	-703	-817	-792	-871
4.3. Otros	-4.877	-4.147	-3.176	-4.567	-3.650
5. Amortización del inmovilizado material	-5	0	0	-30	-33
6. Excesos de provisiones	1.211	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-16.542	-18.275	-15.565	-16.091	-16.121
8. Ingresos financieros	17.484	11.709	9.291	13.707	17.445
9. Gastos financieros	-646	-1.026	-534	-2.321	-1.457
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-25.843	48.349	19.795	-18.922	42.364
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-4.891	10.359	1.274	-238	5.118
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-32.107	42.509	26.740	-18.969	37.359
10.3. Por operaciones con derivados	11.155	-6.298	-1.678	-326	-294
10.4. Otros	0	1.778	-6.541	611	181
11. Diferencias de cambio	2.681	2.467	-200	-3.156	169
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-16.512	19.490	13.778	780	12.898
12.1. Deterioros	0	0	-10	-31	-130
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-27.172	9.054	-3.171	-1.500	1.298
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-5.449	3.055	16.926	-84	11.144
12.4. Resultados por operaciones con derivados	16.112	6.794	-38	2.393	590
12.5. Otros	-4	587	70	2	-3
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-22.836	80.989	42.129	-9.912	71.420
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-39.378	62.714	26.564	-26.003	55.299
13. Impuesto sobre beneficios	-146	-274	-307	-78	-212
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-39.524	62.440	26.257	-26.081	55.087

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	38	38	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	38	38	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.289.820	836.595	722.455	608.406	558.344
I. Deudores	188.689	91.339	41.267	45.955	18.193
II. Cartera de inversiones financieras	988.554	678.501	649.076	516.638	496.950
1. Cartera interior	258.972	177.982	145.962	119.723	105.695
1.1. Valores representativos de deuda	36.635	36.410	19.362	17.097	9.270
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	2.836	1.443	2.993	2.393
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	129.262	134.806	120.522	97.968	89.776
1.4. Depósitos en EECC	0	0	1.100	0	0
1.5. Derivados	93.075	3.931	3.535	1.666	4.256
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	724.758	498.626	500.728	393.909	388.420
2.1. Valores representativos de deuda	0	21.508	30.481	30.363	39.154
2.2. Instrumentos de patrimonio	794	340	1.443	0	114
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	711.488	475.962	389.131	302.195	272.353
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	12.476	815	80.790	61.352	76.799
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	3	328	211	222	691
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.822	1.565	2.175	2.784	2.143
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	112.576	66.754	32.112	45.813	43.201
TOTAL ACTIVO	1.289.857	836.633	722.455	608.406	558.344

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTÍCIPE O ACCIONISTAS	1.021.278	810.192	694.861	572.973	539.946
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1.021.265	810.192	694.857	572.973	539.946
I. Capital	0	240.338	270.607	240.338	252.713
II. Partícipes	1.276.881	569.724	450.002	362.976	294.027
III. Prima de emisión	0	0	0	0	-1.940
IV. Reservas	44.917	47.179	46.290	44.462	40.750
V. (Acciones propias)	0	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-22.462	-64.634	-44.181	-12.475	-12.922
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-278.071	67.592	22.147	-12.321	17.326
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	13	0	5	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	753	46	28	0	3
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	545	32	16	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	208	13	12	0	3
C) PASIVO CORRIENTE	267.826	26.396	27.566	35.433	18.394
I. Provisiones a corto plazo	0	0	1.372	0	0
II. Deudas a corto plazo	19.289	8.648	6.077	2.899	1.377
III. Acreedores	151.251	11.397	18.573	28.218	16.458
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	97.144	6.299	1.517	4.300	559
VI. Periodificaciones	141	52	27	16	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.289.857	836.633	722.455	608.406	558.344
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.565.604	347.856	612.051	379.047	421.962
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	346.106	27.354	240.529	143.207	179.255
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.219.497	320.502	371.521	235.841	242.707
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	463.331	365.139	290.538	330.282	356.899
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	52.992	74.215
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	119.662	119.662	119.662	132.287
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	141.150	230.937	160.611	148.916	149.637
2.6. Otros	322.180	14.541	10.265	8.712	760
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	2.028.934	712.996	902.588	709.329	778.861

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	98	97	0	1	0
2. Comisiones retrocedidas	79	13	13	4	4
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-23.717	-12.663	-10.251	-8.878	-7.596
4.1. Comisión de gestión	-20.407	-10.805	-9.067	-7.942	-6.840
4.2. Comisión depositario	-1.321	-845	-568	-469	-371
4.3. Otros	-1.989	-1.014	-617	-467	-385
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	11.604	31.457	2.188	975	8
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-11.936	18.904	-8.049	-7.898	-7.584
8. Ingresos financieros	7.433	6.866	2.719	892	1.280
9. Gastos financieros	-8.552	-2.737	-3.289	-339	-55
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-138.753	60.019	30.600	5.900	17.824
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-27.983	-2.881	-5.628	-10.017	2.744
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-113.015	52.702	32.640	9.226	12.630
10.3. Por operaciones con derivados	-6.901	10.198	-2.503	-990	2.739
10.4. Otros	9.146	0	6.091	7.681	-290
11. Diferencias de cambio	-27.725	10.628	-10.040	77	2.125
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-98.539	-26.024	10.251	-10.940	3.832
12.1. Deterioros	-5.792	-883	-5.571	-5.500	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-2.459	1.041	-982	-1.106	-805
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-34.415	-6.757	24.014	-1.829	1.288
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-55.110	-19.426	-7.214	-2.533	4.071
12.5. Otros	-763	1	4	28	-722
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-266.135	48.751	30.241	-4.411	25.006
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-278.071	67.655	22.192	-12.309	17.422
13. Impuesto sobre beneficios	0	-64	-45	-12	-97
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-278.071	67.592	22.147	-12.321	17.326

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

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2010		2011		2012	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	130.464	148.050	144.065	124.840	112.347	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.402.129	1.127.497	1.102.668	975.709	1.182.148	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	925.740	691.113	676.743	648.108	859.442	
2.2. Adquisición temporal de activos	265.058	246.355	222.507	157.358	121.904	
2.3. Deudores	208.784	188.368	200.633	168.464	198.666	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	2.546	1.669	2.790	1.779	2.137	
2.5. Deterioro de valor	0	-7	-5	0	-1	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	488.204	592.134	632.347	622.945	460.969	
3.1. Cartera interior	385.085	512.058	514.907	532.329	363.794	
3.1.1. Deuda Pública	46.395	145.631	143.798	181.103	129.094	
3.1.2. Valores de renta fija	64.361	96.105	108.892	93.020	82.742	
3.1.3. Acciones y participaciones	274.329	270.323	262.217	258.206	151.957	
3.2. Cartera exterior	40.052	47.401	72.157	46.761	32.342	
3.2.1. Deuda Pública	1.154	1.361	10.634	929	948	
3.2.2. Valores de renta fija	29.563	35.411	48.846	33.224	19.660	
3.2.3. Acciones y participaciones	9.335	10.628	12.677	12.608	11.734	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	60.156	26.858	34.538	32.043	45.541	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	13.548	14.887	18.975	20.652	16.706	
3.5. Activos financieros híbridos	1.991	1.998	1.991	740	811	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	3.376	4.855	7.113	6.187	4.752	
3.8. Deterioro de valor	-16.004	-15.923	-17.335	-15.767	-2.977	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	63	20	0	
5. Activos fiscales	26.905	29.684	19.936	22.448	16.205	
6. Tesorería	142.209	89.555	115.224	161.090	140.193	
7. Ajuste por periodificaciones	5.070	9.070	4.024	9.046	4.807	
8. Otros activos	11.254	12.061	11.895	18.543	12.482	
9. Total activo (=1 a 8)	2.206.235	2.008.052	2.030.221	1.934.641	1.929.151	

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

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2010		2011		2012	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	470.444	466.699	468.337	465.291	444.054	
2. Reservas y prima de emisión	1.009.504	886.694	883.373	870.143	801.722	
3. Resultados de ejercicios anteriores	-2.869	-2.113	-6.524	-9.275	-7.148	
4. Resultado del ejercicio	206.521	103.574	196.026	99.857	202.772	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-60.774	-9.319	-33.111	-5.140	-19.654	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-625	-625	-490	-490	-490	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0	
Total fondos propios (=1 a 7)	1.622.201	1.444.909	1.507.611	1.420.386	1.421.256	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-5.361	-2.666	-6.676	-7.610	1.358	
Total Patrimonio neto (=1 a 9)	1.616.840	1.442.243	1.500.936	1.412.776	1.422.615	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	435.814	372.485	373.452	339.716	354.070	
1.1. Préstamos y créditos	667	618	4	3	7.636	
1.2. Comisiones a pagar	136.993	103.676	118.174	89.029	104.671	
1.3. Acreedores	260.510	247.636	221.091	230.736	207.273	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	37.644	20.555	34.183	19.947	34.482	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	8	
2. Derivados	41	136	0	0	10	
3. Pasivos subordinados	8.689	9.096	9.012	8.696	8.473	
4. Provisiones para riesgos	23.857	34.215	46.102	42.415	30.221	
5. Pasivos fiscales	49.985	54.541	39.990	40.605	40.809	
6. Periodificaciones	15.645	21.296	18.483	19.832	16.793	
7. Otros pasivos	55.364	74.040	42.247	70.602	56.160	
Total Pasivo (=1 a 7)	589.395	565.809	529.285	521.865	506.536	
Total Pasivo y patrimonio neto	2.206.235	2.008.052	2.030.221	1.934.641	1.929.151	

⁽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

	2010		2011		2012	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	798	703	747	627	796	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.135.771	531.407	1.024.285	472.427	953.727	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.105.749	514.167	985.934	454.563	914.878	
3. Pérdidas por operaciones financieras	5.094	2.696	5.615	9.840	13.033	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	461	137	224	86	151	
5. Gastos de personal	195.624	93.796	188.041	89.695	183.717	
6. Gastos generales	124.705	64.945	123.475	62.553	117.288	
7. Contribuciones e impuestos	3.955	6.268	3.949	5.328	3.100	
8. Amortizaciones	13.028	6.818	13.658	6.031	12.107	
9. Otras cargas de explotación	3.068	1.770	3.295	1.342	6.384	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	6.360	95	4.972	138	2.107	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.989	763	11.541	20.246	9.342	
12. Otras pérdidas	2.175	247	794	992	21.166	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	86.861	37.685	82.623	33.300	83.243	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	223.455	108.435	204.947	105.154	211.894	
Total Debe	1.803.343	855.766	1.668.167	807.759	1.618.055	

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2010		2011		2012	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	18.327	12.032	26.525	12.982	25.745	
2. Comisiones recibidas	1.753.533	832.151	1.621.424	753.423	1.536.507	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.644.934	777.606	1.502.630	697.204	1.415.339	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.406.039	661.777	1.283.029	603.067	1.217.975	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	125.111	61.630	117.949	53.788	114.340	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	12.348	5.979	11.629	5.725	12.539	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	9.843	4.323	8.187	4.153	7.017	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	68.459	32.028	57.777	18.381	36.112	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	23.134	11.868	24.059	12.090	27.357	
2.2. Comisiones de suscripción	34.124	15.468	30.408	16.976	32.534	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	33.469	15.305	30.145	16.903	32.397	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	42	5	9	0	16	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	2	2	0	0	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	614	156	252	72	121	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	24.247	12.664	25.012	14.017	34.595	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	6.872	3.451	15.679	3.656	7.331	
2.5. Servicios de asesoramiento	13.463	7.484	15.576	6.728	14.972	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	43	30	65	30	53	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	21.505	12.059	23.371	11.576	24.769	
2.8. Otras comisiones	8.345	3.390	8.682	3.236	6.915	
3. Ganancias por operaciones financieras	7.347	2.297	4.783	3.068	9.019	
4. Ganancias por diferencia de cambio	341	185	264	106	153	
5. Otros productos de explotación	3.626	2.217	4.449	1.051	3.440	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	16	50	35	169	183	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	911	1.282	954	650	1.364	
8. Otras ganancias	2.492	692	810	31.014	32.521	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	16.751	4.861	8.921	5.297	9.123	
Total Haber	1.803.343	855.766	1.668.167	807.759	1.618.055	

⁽¹⁾ Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2010		2011		2012	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	123	118	114	110	105	
2. Patrimonio gestionado de IIC	177.055.364	173.410.582	161.480.968	153.960.707	152.959.351	
Fondos de inversión de carácter financiero	143.918.154	140.351.251	132.368.639	125.120.720	124.040.389	
Fondos de inversión inmobiliarios	6.115.594	5.995.452	4.494.562	4.386.036	4.201.477	
Fondos de inversión libre	628.686	674.088	658.674	701.444	844.243	
Fondos de IIC de inversión libre	501.483	449.443	378.486	350.719	326.627	
Sociedades de inversión de capital variable	25.361.347	25.399.141	23.037.560	22.849.404	23.010.954	
Sociedades de inversión inmobiliarias	321.885	318.232	312.510	305.115	284.053	
Sociedades de inversión libre	14.837	36.352	36.011	36.594	38.271	
Sociedades de IIC de inversión libre	193.378	186.623	194.526	210.675	213.337	
3. Patrimonio comercializado	10.473.551	11.681.338	10.080.904	9.935.755	9.709.377	
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	838.966	750.061	752.474	763.025	1.005.485	
%	182,4	169,31	176,44	178,94	946,21	
Nº entidades según porcentaje del exceso						
<100%	78	76	75	67	12	
≥100- <300%	28	27	19	26	26	
≥300- <500%	6	7	9	7	18	
≥500%	8	8	9	10	49	
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos²						
MEDIA	19,92	20,99	20,86	20,17	23,08	
Nº entidades según su ROE anualizado ⁽³⁾						
Pérdidas	34	35	32	34	28	
0- <10%	34	29	38	26	26	
≥10- <20%	20	19	14	17	18	
≥20- <50%	20	25	16	25	18	
≥50%	12	10	12	8	15	

⁽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.