

Número, gestoras y depositarias de instituciones de inversión colectiva registradas en la CNMV

CUADRO 1.1

	2012				2013	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	2.306	2.284	2.224	2.205	2.207	0,09	-4,29	0,09	42	40
2. Total sociedades de inversión	3.033	3.025	3.007	2.981	2.979	-0,07	-1,78	-0,07	18	20
3. IIC de IIC de inversión libre	27	28	26	24	24	0,00	-11,11	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	26	26	24	22	22	0,00	-15,38	0,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	2	2	2	2	0,00	100,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	36	36	36	36	33	-8,33	-8,33	-8,33	0	3
4.1. Fondos de inversión libre	32	32	32	32	29	-9,38	-9,38	-9,38	0	3
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)	5.402	5.373	5.293	5.246	5.243	-0,06	-2,94	-0,06	60	63
6. FII	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	8	8	8	8	9	12,50	12,50	12,50	1	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	14	14	14	14	15	7,14	7,14	7,14	1	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	445	421	418	421	417	-0,95	-6,29	-0,95	7	11
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	320	322	331	333	336	0,90	5,00	0,90	6	3
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	765	743	749	754	753	-0,13	-1,57	-0,13	13	14
12. SGIC	112	110	110	105	105	0,00	-6,25	0,00	0	0
13. Depositarias IIC	92	90	87	84	83	-1,19	-9,78	-1,19	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.763	4.523.130	2,55	-4,96	2,55
2. Total sociedades de inversión	414.397	411.238	407.371	404.865	404.844	-0,01	-2,31	-0,01
3. IIC de inversión libre	3.592	3.607	3.513	3.338	3.211	-3,80	-10,61	-3,80
4. IIC de inversión libre	2.077	2.169	2.305	2.427	2.384	-1,77	14,78	-1,77
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.179.309	5.051.786	4.945.129	4.821.393	4.933.569	2,33	-4,74	2,33
6. FII	29.754	27.716	27.587	25.218	24.048	-4,64	-19,18	-4,64
7. SII	939	939	935	937	1.021	8,96	8,73	8,96
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	30.693	28.655	28.522	26.155	25.069	-4,15	-18,32	-4,15
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	175.819	180.064	186.878	163.255	186.449	14,21	6,05	14,21
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	592.648	609.024	633.033	654.054	700.672	7,13	18,23	7,13
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	768.467	789.088	819.911	817.309	887.121	8,54	15,44	8,54

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

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	5,04	-1,29	5,04
2. Total sociedades de inversión	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	3,67	0,34	3,67
3. IIC de IIC de inversión libre	567.984	561.393	561.342	539.965	536.165	-0,70	-5,60	-0,70
4. IIC de inversión libre	775.305	774.481	828.738	918.638	964.818	5,03	24,44	5,03
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	157.803.596	149.930.512	150.512.709	149.180.824	156.346.195	4,80	-0,92	4,80
6. FII	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.071.357	-3,10	-8,45	-3,10
7. SII	310.774	305.115	294.654	284.053	843.839	197,07	171,53	197,07
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.757.722	4.691.151	4.608.595	4.485.530	4.915.196	9,58	3,31	9,58
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	6.595.399	7.199.628	7.591.761	6.248.665	7.559.138	20,97	14,61	20,97
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	25.239.721	27.355.798	30.817.694	31.742.040	36.945.058	16,39	46,38	16,39
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	31.835.120	34.555.426	38.409.455	37.990.705	44.504.196	17,14	39,80	17,14

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

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	128.336.681	121.701.249	121.918.959	121.012.820	126.888.362	4,86	-1,13	4,86
2. Total sociedades de inversión	24.208.555	23.226.494	23.981.708	23.399.751	24.232.779	3,56	0,10	3,56
3. IIC de IIC de inversión libre	472.940	471.419	468.581	450.189	445.477	-1,05	-5,81	-1,05
4. IIC de inversión libre	775.110	774.328	827.939	917.277	963.320	5,02	24,28	5,02
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	153.793.286	146.173.490	150.512.709	145.780.037	152.529.938	4,63	-0,82	4,63
6. FII	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.069.056	-3,15	-8,50	-3,15
7. SII	310.774	305.115	294.654	284.053	843.839	197,07	171,53	197,07
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.757.722	4.691.151	4.608.595	4.485.530	4.912.895	9,53	3,26	9,53

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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
1. Total Fondos ¹	2.300	2.255	2.197	2.185	2.185	0,00	-5,00	0,00
1.1. Monetario	72	71	69	63	61	-3,17	-15,28	-3,17
1.2. Renta Fija Euro	378	368	351	351	349	-0,57	-7,67	-0,57
1.3. Renta Fija Internacional	41	40	39	40	38	-5,00	-7,32	-5,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	89	78	77	73	71	-2,74	-20,22	-2,74
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	51	54	51	52	55	5,77	7,84	5,77
1.6. Renta Variable Mixta Euro	85	77	74	71	70	-1,41	-17,65	-1,41
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	45	45	45	46	50	8,70	11,11	8,70
1.8. Renta Variable Euro	143	135	129	127	126	-0,79	-11,89	-0,79
1.9. Renta Variable Internacional	222	220	214	211	209	-0,95	-5,86	-0,95
1.10. IIC de Gestión Pasiva	64	75	75	85	103	21,18	60,94	21,18
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	375	385	393	398	409	2,76	9,07	2,76
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	380	361	347	337	324	-3,86	-14,74	-3,86
1.13. De Garantía Parcial	24	23	22	24	24	0,00	0,00	0,00
1.14. Retorno Absoluto	131	125	117	115	114	-0,87	-12,98	-0,87
1.15. Global	200	198	194	192	182	-5,21	-9,00	-5,21
2. Total partícipes por fondos	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.771	4.523.140	2,55	-4,96	2,55
2.1. Monetario	264.423	264.531	268.264	196.725	196.861	0,07	-25,55	0,07
2.2. Renta Fija Euro	1.060.250	1.022.817	979.204	1.015.000	1.035.878	2,06	-2,30	2,06
2.3. Renta Fija Internacional	37.770	39.156	50.218	49.909	50.313	0,81	33,21	0,81
2.4. Renta Fija Mixta Euro	140.112	127.604	124.980	119.664	118.663	-0,84	-15,31	-0,84
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	64.541	67.533	69.012	68.910	75.421	9,45	16,86	9,45
2.6. Renta Variable Mixta Euro	94.803	89.967	88.938	85.907	83.167	-3,19	-12,27	-3,19
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	50.669	51.817	51.449	52.189	56.965	9,15	12,43	9,15
2.8. Renta Variable Euro	224.886	225.774	220.342	220.450	231.881	5,19	3,11	5,19
2.9. Renta Variable Internacional	442.753	432.816	417.276	398.664	409.552	2,73	-7,50	2,73
2.10. IIC de Gestión Pasiva	101.901	108.166	110.678	125.003	170.399	36,32	67,22	36,32
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.071.544	1.070.002	1.082.897	1.075.852	1.114.875	3,63	4,04	3,63
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	864.633	822.964	774.726	719.383	695.985	-3,25	-19,51	-3,25
2.13. De Garantía Parcial	9.616	9.368	8.477	8.497	7.602	-10,53	-20,94	-10,53
2.14. Retorno Absoluto	217.946	196.291	179.655	173.297	170.860	-1,41	-21,60	-1,41
2.15. Global	113.396	105.966	105.824	101.321	104.718	3,35	-7,65	3,35
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	5,04	-1,29	5,04
3.1. Monetario	9.419.719	8.965.263	8.668.361	6.983.331	7.414.510	6,17	-21,29	6,17
3.2. Renta Fija Euro	34.789.068	32.952.614	31.881.093	32.558.705	34.156.449	4,91	-1,82	4,91
3.3. Renta Fija Internacional	892.972	919.969	962.773	1.122.590	1.119.355	-0,29	25,35	-0,29
3.4. Renta Fija Mixta Euro	3.303.489	3.012.870	3.014.614	2.912.429	2.958.195	1,57	-10,45	1,57
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	2.383.440	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3.007.438	16,19	26,18	16,19
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.740.683	1.573.955	1.620.644	1.610.511	1.593.006	-1,09	-8,48	-1,09
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.493.490	1.466.349	1.495.528	1.569.368	2.000.545	27,47	33,95	27,47
3.8. Renta Variable Euro	4.815.616	4.516.488	4.891.747	5.270.202	5.691.770	8,00	18,19	8,00
3.9. Renta Variable Internacional	6.813.242	6.373.653	6.663.231	6.614.977	7.223.974	9,21	6,03	9,21
3.10. IIC de Gestión Pasiva	2.053.899	2.190.902	2.456.206	2.991.188	4.511.357	50,82	119,65	50,82
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	36.676.981	35.421.718	36.489.860	36.445.005	37.653.074	3,31	2,66	3,31
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	16.992.091	15.556.454	15.016.848	14.040.648	13.587.912	-3,22	-20,03	-3,22
3.13. De Garantía Parcial	416.457	386.538	366.175	372.502	337.589	-9,37	-18,94	-9,37
3.14. Retorno Absoluto	5.657.844	5.093.893	4.794.359	4.601.903	4.673.299	1,55	-17,40	1,55
3.15. Global	4.545.540	4.272.056	4.288.400	4.358.603	4.366.887	0,19	-3,93	0,19

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	5,04	-1,29	5,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	125.415.125	119.257.069	119.557.958	118.446.540	123.616.626	4,36	-1,43	4,36
2.1. Cartera interior	88.306.416	83.543.065	83.428.564	82.929.584	88.257.254	6,42	-0,06	6,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	71.341.576	67.492.659	67.268.219	65.999.082	67.522.654	2,31	-5,35	2,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10.084.314	7.992.446	6.501.262	6.278.838	7.067.202	12,56	-29,92	12,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.896.056	2.812.866	2.942.013	3.140.809	3.327.503	5,94	14,90	5,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.827.859	3.566.151	3.326.809	3.170.691	3.563.940	12,40	-6,89	12,40
2.1.4. Depósitos en EECC	10.049.919	9.415.364	9.649.970	10.333.254	13.647.695	32,08	35,80	32,08
2.1.5. Derivados	191.005	256.026	241.552	285.748	195.462	-31,60	2,33	-31,60
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	37.097.793	35.708.043	36.123.317	35.512.748	35.355.777	-0,44	-4,70	-0,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	22.699.013	21.937.021	21.553.509	20.493.853	18.969.773	-7,44	-16,43	-7,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.443.757	7.069.724	7.452.040	7.668.623	8.241.226	7,47	10,71	7,47
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.746.351	6.485.300	6.928.296	7.112.281	7.904.375	11,14	17,17	11,14
2.2.4. Depósitos en EECC	58.826	59.822	37.421	45.783	36.863	-19,48	-37,34	-19,48
2.2.5. Derivados	149.142	154.670	151.473	191.599	203.088	6,00	36,17	6,00
2.2.6. Otros	703	1.505	578	610	451	-26,07	-35,85	-26,07
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	10.916	5.961	6.077	4.208	3.595	-14,57	-67,07	-14,57
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	6.398.375	5.630.364	5.324.012	5.374.685	6.397.144	19,02	-0,02	19,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	181.031	233.287	226.203	219.164	281.589	28,48	55,55	28,48

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.419.719	8.965.263	8.668.361	6.983.331	7.414.510	6,17	-21,29	6,17
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.967.173	8.639.108	8.390.352	6.680.902	7.046.128	5,47	-21,42	5,47
2.1. Cartera interior	7.016.936	6.814.021	6.650.920	5.099.116	5.672.954	11,25	-19,15	11,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.900.732	4.754.430	4.623.451	4.129.476	4.142.419	0,31	-15,47	0,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	971.687	712.169	756.056	602.512	657.585	9,14	-32,33	9,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	0,00	-	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	770	774	779	783	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2.115.465	2.058.831	2.026.693	968.901	1.530.535	57,97	-27,65	57,97
2.1.5. Derivados	-31	-14	-3	-44	0	100,00	100,00	100,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.950.237	1.825.087	1.739.432	1.581.786	1.373.174	-13,19	-29,59	-13,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.947.746	1.820.393	1.738.307	1.581.853	1.373.203	-13,19	-29,50	-13,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.509	2.514	1	0	0	-	-100,00	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	1.211	1.208	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-17	44	-82	-67	-29	56,72	-70,59	56,72
2.2.6. Otros	0	925	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	455.353	341.926	269.211	293.190	359.865	22,74	-20,97	22,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.808	-15.771	8.798	9.239	8.517	-7,81	-	-7,81

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	34.789.068	32.952.614	31.881.093	32.558.705	34.156.449	4,91	-1,82	4,91
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	33.254.309	31.518.096	30.486.975	31.266.762	32.616.239	4,32	-1,92	4,32
2.1. Cartera interior	23.987.858	22.849.040	22.477.119	24.039.125	26.371.532	9,70	9,94	9,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	16.228.347	15.506.160	15.040.801	15.405.840	15.253.005	-0,99	-6,01	-0,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.811.360	1.242.934	1.235.928	1.377.940	1.341.800	-2,62	-25,92	-2,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	2.988	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.483.037	1.404.367	1.291.984	1.251.532	1.618.502	29,32	9,13	29,32
2.1.4. Depósitos en EECC	6.278.037	5.937.578	6.144.229	7.381.549	9.498.417	28,68	51,30	28,68
2.1.5. Derivados	-1.564	934	104	204	-1.379	-	11,83	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.261.406	8.664.851	8.005.699	7.224.526	6.241.792	-13,60	-32,60	-13,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	9.036.793	8.444.249	7.796.186	7.066.867	6.091.102	-13,81	-32,60	-13,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	180.561	175.953	185.217	130.756	130.729	-0,02	-27,60	-0,02
2.2.4. Depósitos en EECC	44.007	44.099	24.355	26.908	19.927	-25,94	-54,72	-25,94
2.2.5. Derivados	45	550	-59	-4	35	-	-22,22	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.045	4.205	4.157	3.111	2.915	-6,30	-42,22	-6,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.526.320	1.429.647	1.383.669	1.254.699	1.504.744	19,93	-1,41	19,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	8.440	4.870	10.449	37.245	35.466	-4,78	320,21	-4,78

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	892.972	919.969	962.773	1.122.590	1.119.355	-0,29	25,35	-0,29
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	836.240	864.784	902.068	1.056.488	1.054.541	-0,18	26,11	-0,18
2.1. Cartera interior	203.965	174.954	168.148	181.356	149.570	-17,53	-26,67	-17,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	104.881	80.313	73.245	77.373	82.241	6,29	-21,59	6,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	54.949	21.789	24.815	20.559	17.659	-14,11	-67,86	-14,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	70.499	71.161	67.838	70.012	36.033	-48,53	-48,89	-48,53
2.1.4. Depósitos en EECC	28.560	23.364	26.485	33.659	31.290	-7,04	9,56	-7,04
2.1.5. Derivados	25	117	581	312	6	-98,08	-76,00	-98,08
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	632.245	689.800	733.891	875.104	904.945	3,41	43,13	3,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	428.887	460.922	477.362	592.882	625.261	5,46	45,79	5,46
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	200.721	225.649	252.202	277.710	275.932	-0,64	37,47	-0,64
2.2.4. Depósitos en EECC	2.443	2.425	4.684	4.618	4.797	3,88	96,36	3,88
2.2.5. Derivados	193	804	-357	-106	-1.045	-885,85	-	-885,85
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	30	30	29	28	26	-7,14	-13,33	-7,14
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	54.695	53.784	57.975	68.488	67.028	-2,13	22,55	-2,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.037	1.401	2.730	-2.386	-2.215	-7,17	-	-7,17

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.303.489	3.012.870	3.014.614	2.912.429	2.958.195	1,57	-10,45	1,57
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.131.720	2.882.195	2.858.964	2.728.765	2.751.780	0,84	-12,13	0,84
2.1. Cartera interior	2.042.775	1.826.006	1.805.161	1.774.471	1.871.272	5,46	-8,40	5,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.569.155	1.433.667	1.404.048	1.320.786	1.360.932	3,04	-13,27	3,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	291.742	152.554	200.015	210.544	254.191	20,73	-12,87	20,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	119.555	100.094	102.492	103.020	99.209	-3,70	-17,02	-3,70
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	234.487	207.122	201.069	198.589	196.828	-0,89	-16,06	-0,89
2.1.4. Depósitos en EECC	119.412	83.998	97.799	151.906	214.716	41,35	79,81	41,35
2.1.5. Derivados	166	1.124	-248	170	-414	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.088.823	1.056.069	1.053.683	954.174	880.388	-7,73	-19,14	-7,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	676.131	645.969	639.305	577.577	488.760	-15,38	-27,71	-15,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	153.858	144.355	149.769	138.295	141.740	2,49	-7,88	2,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	253.036	256.140	260.688	230.112	249.321	8,35	-1,47	8,35
2.2.4. Depósitos en EECC	3.563	3.600	3.085	7.137	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	1.783	5.633	464	662	277	-58,16	-84,46	-58,16
2.2.6. Otros	452	372	372	392	290	-26,02	-35,84	-26,02
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	122	120	120	120	120	0,00	-1,64	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	153.295	107.578	137.391	161.932	197.454	21,94	28,81	21,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.474	23.096	18.258	21.733	8.961	-58,77	-51,49	-58,77

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.383.440	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3.007.438	16,19	26,18	16,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.234.550	2.270.978	2.354.849	2.431.759	2.833.634	16,53	26,81	16,53
2.1. Cartera interior	1.066.813	987.759	875.884	949.607	1.112.073	17,11	4,24	17,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	724.649	621.315	528.484	536.192	515.710	-3,82	-28,83	-3,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	352.265	258.529	155.185	161.416	235.744	46,05	-33,08	46,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10.064	8.639	5.667	6.437	7.411	15,13	-26,36	15,13
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	299.736	333.587	313.720	297.931	336.383	12,91	12,23	12,91
2.1.4. Depósitos en EECC	32.050	21.416	28.782	108.928	253.293	132,53	690,31	132,53
2.1.5. Derivados	315	2.802	-768	118	-723	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.167.737	1.283.219	1.478.965	1.482.152	1.721.561	16,15	47,43	16,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	278.318	282.079	269.497	227.503	275.530	21,11	-1,00	21,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	57.135	59.903	60.024	60.314	70.743	17,29	23,82	17,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	830.979	939.210	1.148.887	1.189.012	1.374.445	15,60	65,40	15,60
2.2.4. Depósitos en EECC	201	203	206	207	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	1.104	1.824	352	5.116	842	-83,54	-23,73	-83,54
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	128.700	123.655	143.887	127.417	151.294	18,74	17,56	18,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.190	23.367	-401	29.251	22.509	-23,05	11,49	-23,05

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.740.683	1.573.955	1.620.644	1.610.511	1.593.006	-1,09	-8,48	-1,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.628.750	1.461.248	1.507.336	1.498.632	1.502.773	0,28	-7,73	0,28
2.1. Cartera interior	1.059.294	940.042	963.959	975.548	979.523	0,41	-7,53	0,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	557.127	500.186	522.124	514.204	507.988	-1,21	-8,82	-1,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	116.203	79.765	116.918	111.960	128.788	15,03	10,83	15,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	339.193	305.721	314.905	325.523	327.300	0,55	-3,51	0,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	102.051	81.239	80.202	84.104	92.193	9,62	-9,66	9,62
2.1.4. Depósitos en EECC	60.794	50.814	47.432	51.561	52.289	1,41	-13,99	1,41
2.1.5. Derivados	130	2.082	-704	156	-247	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	569.456	521.206	543.376	523.084	523.226	0,03	-8,12	0,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	159.533	139.877	149.234	130.113	132.815	2,08	-16,75	2,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	317.782	287.572	298.506	317.266	308.414	-2,79	-2,95	-2,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	90.174	88.719	95.621	74.508	81.434	9,30	-9,69	9,30
2.2.4. Depósitos en EECC	301	305	308	311	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	1.665	4.734	-294	887	562	-36,64	-66,25	-36,64
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	1	1	24	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	87.871	80.788	79.993	80.994	70.169	-13,37	-20,15	-13,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	24.062	31.919	33.315	30.885	20.063	-35,04	-16,62	-35,04

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.493.490	1.466.349	1.495.528	1.569.368	2.000.545	27,47	33,95	27,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.358.450	1.345.221	1.382.300	1.468.706	1.850.161	25,97	36,20	25,97
2.1. Cartera interior	477.992	474.357	458.402	526.156	626.620	19,09	31,09	19,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	233.570	199.603	183.939	211.996	271.786	28,20	16,36	28,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	160.025	161.160	94.952	71.898	109.204	51,89	-31,76	51,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.397	8.793	9.660	8.806	13.582	54,24	151,66	54,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	225.285	255.372	253.099	262.761	252.400	-3,94	12,04	-3,94
2.1.4. Depósitos en EECC	14.230	8.880	12.471	42.617	89.492	109,99	528,90	109,99
2.1.5. Derivados	-490	1.709	-766	-23	-640	-	-30,61	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	880.457	870.864	923.898	942.550	1.223.529	29,81	38,97	29,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	141.247	142.047	149.127	141.356	166.338	17,67	17,76	17,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	144.797	150.505	156.653	159.700	199.799	25,11	37,99	25,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	593.376	575.971	617.917	637.426	857.952	34,60	44,59	34,60
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	785	2.134	-7	3.851	-722	-	-	-
2.2.6. Otros	251	207	207	218	161	-26,15	-35,86	-26,15
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0	0	0	12	-	1.100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	113.979	93.170	100.409	91.808	125.314	36,50	9,94	36,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	21.061	27.958	12.819	8.854	25.070	183,15	19,04	183,15

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Importes en miles de euros

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.815.616	4.516.488	4.891.747	5.270.202	5.691.770	8,00	18,19	8,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.536.771	4.216.255	4.594.493	4.957.084	5.356.431	8,06	18,07	8,06
2.1. Cartera interior	2.283.760	2.114.699	2.337.115	2.550.818	2.786.959	9,26	22,03	9,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	455.782	317.348	372.777	365.530	394.502	7,93	-13,45	7,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	443.889	254.675	343.416	346.023	373.251	7,87	-15,91	7,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.616.197	1.586.074	1.725.416	1.910.874	2.112.119	10,53	30,68	10,53
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	178.273	164.327	192.509	179.422	173.929	-3,06	-2,44	-3,06
2.1.4. Depósitos en EECC	31.418	36.674	50.588	93.673	106.804	14,02	239,95	14,02
2.1.5. Derivados	2.091	10.277	-4.175	1.320	-395	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.253.011	2.101.556	2.257.378	2.406.224	2.569.389	6,78	14,04	6,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.886	8.127	3.447	3.262	3.529	8,19	87,12	8,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.181.838	2.022.808	2.186.880	2.328.362	2.512.350	7,90	15,15	7,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.084	61.247	66.704	74.335	51.154	-31,18	-22,59	-31,18
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.204	9.374	348	264	2.355	792,05	-26,50	792,05
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	41	83	102,44	-	102,44
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	183.925	179.131	195.588	217.566	242.197	11,32	31,68	11,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	94.919	121.102	101.667	95.552	93.142	-2,52	-1,87	-2,52

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.813.242	6.373.653	6.663.231	6.614.977	7.223.974	9,21	6,03	9,21
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.321.279	5.907.172	6.200.216	6.172.445	6.744.608	9,27	6,70	9,27
2.1. Cartera interior	936.754	692.113	759.368	685.999	792.476	15,52	-15,40	15,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	619.850	387.724	445.429	353.721	452.792	28,01	-26,95	28,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	559.429	336.999	409.885	312.984	381.144	21,78	-31,87	21,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	161.766	162.774	155.097	150.777	146.651	-2,74	-9,34	-2,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	107.257	101.343	85.665	88.718	93.230	5,09	-13,08	5,09
2.1.4. Depósitos en EECC	46.310	39.366	71.622	90.723	100.442	10,71	116,89	10,71
2.1.5. Derivados	1.570	906	1.555	2.061	-638	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.384.524	5.215.059	5.440.848	5.486.434	5.952.132	8,49	10,54	8,49
2.2.1. Valores representativos de deuda	40.483	105.972	42.653	45.718	46.659	2,06	15,26	2,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.561.653	3.444.915	3.625.630	3.673.852	3.993.691	8,71	12,13	8,71
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.777.209	1.649.923	1.770.621	1.756.972	1.914.239	8,95	7,71	8,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	233	228	429	88,16	-	88,16
2.2.5. Derivados	5.178	14.249	1.711	9.663	-2.887	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0	0	11	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	372.203	358.267	360.642	342.053	387.027	13,15	3,98	13,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	119.761	108.214	102.373	100.479	92.338	-8,10	-22,90	-8,10

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.053.899	2.190.902	2.456.206	2.991.188	4.511.357	50,82	119,65	50,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.841.536	2.006.382	2.341.533	2.832.389	4.316.608	52,40	134,40	52,40
2.1. Cartera interior	1.487.347	1.662.219	1.856.923	2.211.911	3.117.948	40,96	109,63	40,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.056.103	1.238.633	1.403.778	1.713.671	2.520.809	47,10	138,69	47,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	230.998	282.770	172.789	205.685	462.474	124,85	100,21	124,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	396.688	379.337	402.506	435.309	432.592	-0,62	9,05	-0,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.672	19.173	20.155	20.744	21.520	3,74	4,10	3,74
2.1.4. Depósitos en EECC	44.731	55.126	54.535	60.934	163.881	168,95	266,37	168,95
2.1.5. Derivados	-30.847	-30.049	-24.050	-18.746	-20.854	-11,25	32,40	-11,25
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	354.189	344.163	484.610	620.478	1.198.660	93,18	238,42	93,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	112.202	113.830	220.635	334.236	892.231	166,95	695,20	166,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	301.075	283.312	300.010	303.831	313.935	3,33	4,27	3,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.852	3.415	3.876	2.902	3.318	14,33	-13,86	14,33
2.2.4. Depósitos en EECC	2.040	1.635	0	0	10.308	-	405,29	-
2.2.5. Derivados	-64.980	-58.030	-39.911	-20.491	-21.132	-3,13	67,48	-3,13
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	173.502	155.218	88.073	133.442	181.545	36,05	4,64	36,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	38.860	29.302	26.600	25.356	13.204	-47,93	-66,02	-47,93

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	36.676.981	35.421.718	36.489.860	36.445.005	37.653.074	3,31	2,66	3,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	35.136.222	34.126.891	35.289.043	35.111.868	35.981.470	2,48	2,41	2,48
2.1. Cartera interior	29.270.532	28.013.101	28.708.802	28.360.189	29.793.889	5,06	1,79	5,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	28.736.949	27.475.835	28.331.774	28.042.580	29.273.096	4,39	1,87	4,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.732.613	2.445.102	1.579.406	1.587.304	1.527.837	-3,75	-44,09	-3,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16.921	10.780	22.086	18.196	32.420	78,17	91,60	78,17
2.1.4. Depósitos en EECC	460.481	428.348	314.629	276.222	526.235	90,51	14,28	90,51
2.1.5. Derivados	56.181	98.138	40.313	23.191	-37.861	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.860.000	6.112.211	6.578.472	6.750.849	6.187.270	-8,35	5,58	-8,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.834.602	6.086.676	6.556.028	6.744.118	6.156.711	-8,71	5,52	-8,71
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	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	25.399	25.535	22.444	6.731	30.559	354,00	20,32	354,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.690	1.579	1.769	830	311	-62,53	-94,53	-62,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.717.550	1.444.414	1.326.545	1.435.987	1.708.625	18,99	-0,52	18,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-176.791	-149.587	-125.729	-102.850	-37.021	-64,00	-79,06	-64,00

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.12

Importes en miles de euros

	2012				2013		% Variación en:		Lo que va de año
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año		
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.992.091	15.556.454	15.016.848	14.040.648	13.587.912	-3,22	-20,03	-3,22	
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.226.225	14.881.709	14.443.796	13.459.603	12.836.962	-4,63	-20,89	-4,63	
2.1. Cartera interior	13.374.827	12.460.022	12.112.555	11.399.645	10.858.879	-4,74	-18,81	-4,74	
2.1.1. Valores representativos de deuda	13.042.348	12.186.872	11.745.432	11.035.442	10.453.914	-5,27	-19,85	-5,27	
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.170.262	1.068.813	586.345	617.807	755.596	22,30	-35,43	22,30	
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-	
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47.895	42.063	41.298	41.775	41.394	-0,91	-13,57	-0,91	
2.1.4. Depósitos en EECC	130.840	78.652	119.740	78.186	141.271	80,69	7,97	80,69	
2.1.5. Derivados	153.744	152.435	206.084	244.242	222.301	-8,98	44,59	-8,98	
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	2.851.398	2.421.687	2.331.241	2.059.958	1.978.083	-3,97	-30,63	-3,97	
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.669.393	2.274.181	2.162.192	1.878.037	1.789.611	-4,71	-32,96	-4,71	
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	3.003	3.040	0	0	0	-	-100,00	-	
2.2.5. Derivados	179.002	144.466	169.049	181.920	188.472	3,60	5,29	3,60	
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	830.355	732.155	641.087	657.488	805.494	22,51	-2,99	22,51	
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-64.490	-57.410	-68.036	-76.443	-54.543	-28,65	-15,42	-28,65	

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	416.457	386.538	366.175	372.502	337.589	-9,37	-18,94	-9,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	394.676	369.661	358.462	358.370	324.036	-9,58	-17,90	-9,58
2.1. Cartera interior	382.117	362.810	348.488	347.833	315.980	-9,16	-17,31	-9,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	366.057	348.885	312.675	310.204	275.301	-11,25	-24,79	-11,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	32.319	88.301	15.493	38.085	30.222	-20,65	-6,49	-20,65
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	0	0	7.372	1.827	3.646	99,56	-	99,56
2.1.5. Derivados	16.060	13.925	28.441	35.802	37.033	3,44	130,59	3,44
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	12.559	6.851	9.974	10.537	8.056	-23,55	-35,85	-23,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.073	6.197	6.354	6.416	3.366	-47,54	-74,25	-47,54
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	-514	655	3.620	4.121	4.690	13,81	-	13,81
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	23.298	18.387	8.123	14.569	15.758	8,16	-32,36	8,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.517	-1.510	-411	-437	-2.206	404,81	45,42	404,81

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.14

Importes en miles de euros

	2012				2013		% Variación en:		Lo que va de año
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año		
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.657.844	5.093.893	4.794.359	4.601.903	4.673.299	1,55	-17,40	1,55	
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.303.867	4.782.167	4.465.517	4.329.262	4.368.761	0,91	-17,63	0,91	
2.1. Cartera interior	2.683.560	2.369.762	2.169.610	2.119.164	2.142.095	1,08	-20,18	1,08	
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.573.091	1.449.397	1.282.777	1.099.502	1.069.240	-2,75	-32,03	-2,75	
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	530.243	505.562	396.657	275.065	378.556	37,62	-28,61	37,62	
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	82.693	76.441	74.810	24.645	27.653	12,21	-66,56	12,21	
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	514.621	411.436	335.981	345.243	337.753	-2,17	-34,37	-2,17	
2.1.4. Depósitos en EECC	513.779	432.612	475.904	649.405	706.878	8,85	37,58	8,85	
2.1.5. Derivados	-624	-124	138	368	571	55,16	-	55,16	
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	2.620.307	2.412.405	2.295.907	2.210.098	2.226.666	0,75	-15,02	0,75	
2.2.1. Valores representativos de deuda	868.393	857.411	823.226	691.054	576.707	-16,55	-33,59	-16,55	
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	62.956	67.115	58.851	64.201	56.372	-12,19	-10,46	-12,19	
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.687.404	1.480.897	1.415.404	1.450.746	1.592.314	9,76	-5,64	9,76	
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	3.008	0	-100,00	-	-100,00	
2.2.5. Derivados	1.553	6.983	-1.575	1.089	1.273	16,90	-18,03	16,90	
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	316.056	287.516	287.720	270.625	285.789	5,60	-9,58	5,60	
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	37.921	24.210	41.122	2.017	18.749	829,55	-50,56	829,55	

⁽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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.545.540	4.272.056	4.288.400	4.358.603	4.366.887	0,19	-3,93	0,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.243.357	3.985.202	3.982.054	4.093.505	4.032.492	-1,49	-4,97	-1,49
2.1. Cartera interior	2.031.885	1.802.161	1.736.111	1.708.645	1.665.482	-2,53	-18,03	-2,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.172.932	992.292	997.486	882.566	948.916	7,52	-19,10	7,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	626.329	381.322	413.402	339.056	413.151	21,85	-34,04	21,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	164.505	184.993	151.460	175.419	157.999	-9,93	-3,95	-9,93
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	526.357	463.406	420.424	310.881	331.357	6,59	-37,05	6,59
2.1.4. Depósitos en EECC	173.812	159.704	171.689	343.163	228.506	-33,41	31,47	-33,41
2.1.5. Derivados	-5.721	1.765	-4.948	-3.384	-1.296	61,70	77,35	61,70
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.211.444	2.183.014	2.245.943	2.384.794	2.366.906	-0,75	7,03	-0,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	490.326	549.091	519.956	472.861	347.950	-26,42	-29,04	-26,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	662.662	609.238	615.717	622.801	644.181	3,43	-2,79	3,43
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.060.446	1.025.663	1.111.158	1.287.802	1.373.536	6,66	29,52	6,66
2.2.4. Depósitos en EECC	3.267	3.305	3.342	3.367	1.401	-58,39	-57,12	-58,39
2.2.5. Derivados	-5.257	-4.284	-4.231	-2.037	-164	91,95	96,88	91,95
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	28	27	0	66	104	57,58	271,43	57,58
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	261.273	224.729	243.699	224.429	294.841	31,37	12,85	31,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	40.910	62.124	62.648	40.669	39.554	-2,74	-3,31	-2,74

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,02	95,31	95,56	95,49	94,87
2.1. Cartera interior	66,90	66,77	66,69	66,86	67,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	54,05	53,94	53,77	53,21	51,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,64	6,39	5,20	5,06	5,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,19	2,25	2,35	2,53	2,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,90	2,85	2,66	2,56	2,74
2.1.4. Depósitos en EECC	7,61	7,53	7,71	8,33	10,47
2.1.5. Derivados	0,14	0,20	0,19	0,23	0,15
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	28,11	28,54	28,87	28,63	27,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,20	17,53	17,23	16,52	14,56
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,64	5,65	5,96	6,18	6,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,11	5,18	5,54	5,73	6,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
2.2.5. Derivados	0,11	0,12	0,12	0,15	0,16
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	4,85	4,50	4,26	4,33	4,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,14	0,19	0,18	0,18	0,22

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,20	96,36	96,79	95,67	95,03
2.1. Cartera interior	74,49	76,00	76,73	73,02	76,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	52,03	53,03	53,34	59,13	55,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,32	7,94	8,72	8,63	8,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	22,46	22,96	23,38	13,87	20,64
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	20,70	20,36	20,07	22,65	18,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,68	20,30	20,05	22,65	18,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,01	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	4,83	3,81	3,11	4,20	4,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,03	-0,18	0,10	0,13	0,11

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,59	95,65	95,63	96,03	95,49
2.1. Cartera interior	68,95	69,34	70,50	73,83	77,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	46,65	47,06	47,18	47,32	44,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,21	3,77	3,88	4,23	3,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,26	4,26	4,05	3,84	4,74
2.1.4. Depósitos en EECC	18,05	18,02	19,27	22,67	27,81
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	26,62	26,29	25,11	22,19	18,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,98	25,63	24,45	21,71	17,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,52	0,53	0,58	0,40	0,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0,13	0,13	0,08	0,08	0,06
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	4,39	4,34	4,34	3,85	4,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,02	0,01	0,03	0,11	0,1

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,65	94,00	93,69	94,11	94,21
2.1. Cartera interior	22,84	19,02	17,46	16,16	13,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,75	8,73	7,61	6,89	7,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,15	2,37	2,58	1,83	1,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,89	7,74	7,05	6,24	3,22
2.1.4. Depósitos en EECC	3,20	2,54	2,75	3,00	2,8
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,06	0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,80	74,98	76,23	77,95	80,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	48,03	50,10	49,58	52,81	55,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,48	24,53	26,20	24,74	24,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,27	0,26	0,49	0,41	0,43
2.2.5. Derivados	0,02	0,09	-0,04	-0,01	-0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	6,13	5,85	6,02	6,10	5,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,23	0,15	0,28	-0,21	-0,2

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,80	95,66	94,84	93,69	93,02
2.1. Cartera interior	61,84	60,61	59,88	60,93	63,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	47,50	47,58	46,57	45,35	46,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,83	5,06	6,63	7,23	8,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,62	3,32	3,40	3,54	3,35
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,10	6,87	6,67	6,82	6,65
2.1.4. Depósitos en EECC	3,61	2,79	3,24	5,22	7,26
2.1.5. Derivados	0,01	0,04	-0,01	0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,96	35,05	34,95	32,76	29,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,47	21,44	21,21	19,83	16,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,66	4,79	4,97	4,75	4,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,66	8,50	8,65	7,90	8,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0,11	0,12	0,10	0,25	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,19	0,02	0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,01	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	4,64	3,57	4,56	5,56	6,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,56	0,77	0,61	0,75	0,3

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,75	93,92	94,26	93,95	94,22
2.1. Cartera interior	44,76	40,85	35,06	36,69	36,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	30,40	25,70	21,15	20,71	17,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,78	10,69	6,21	6,24	7,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,42	0,36	0,23	0,25	0,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,58	13,80	12,56	11,51	11,19
2.1.4. Depósitos en EECC	1,34	0,89	1,15	4,21	8,42
2.1.5. Derivados	0,01	0,12	-0,03	0,00	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	48,99	53,07	59,20	57,26	57,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,68	11,67	10,79	8,79	9,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,40	2,48	2,40	2,33	2,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34,86	38,84	45,99	45,94	45,7
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,08	0,01	0,20	0,03
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	5,40	5,11	5,76	4,92	5,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,85	0,97	-0,02	1,13	0,75

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,57	92,84	93,01	93,05	94,34
2.1. Cartera interior	60,86	59,72	59,48	60,57	61,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	32,01	31,78	32,22	31,93	31,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,68	5,07	7,21	6,95	8,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	19,49	19,42	19,43	20,21	20,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,86	5,16	4,95	5,22	5,79
2.1.4. Depósitos en EECC	3,49	3,23	2,93	3,20	3,28
2.1.5. Derivados	0,01	0,13	-0,04	0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	32,71	33,11	33,53	32,48	32,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,16	8,89	9,21	8,08	8,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	18,26	18,27	18,42	19,70	19,36
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,18	5,64	5,90	4,63	5,11
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,02	0,02	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,30	-0,02	0,06	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,05	5,13	4,94	5,03	4,4
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,38	2,03	2,06	1,92	1,26

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.7

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,96	91,74	92,43	93,59	92,48
2.1. Cartera interior	32,01	32,35	30,65	33,53	31,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,64	13,61	12,30	13,51	13,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,71	10,99	6,35	4,58	5,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,36	0,60	0,65	0,56	0,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,08	17,42	16,92	16,74	12,62
2.1.4. Depósitos en EECC	0,95	0,61	0,83	2,72	4,47
2.1.5. Derivados	-0,03	0,12	-0,05	0,00	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	58,95	59,39	61,78	60,06	61,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,46	9,69	9,97	9,01	8,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,70	10,26	10,47	10,18	9,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39,73	39,28	41,32	40,62	42,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,15	0,00	0,25	-0,04
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	7,63	6,35	6,71	5,85	6,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,41	1,91	0,86	0,56	1,25

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,21	93,35	93,92	94,06	94,11
2.1. Cartera interior	47,42	46,82	47,78	48,40	48,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,46	7,03	7,62	6,94	6,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,22	5,64	7,02	6,57	6,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	33,56	35,12	35,27	36,26	37,11
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,70	3,64	3,94	3,40	3,06
2.1.4. Depósitos en EECC	0,65	0,81	1,03	1,78	1,88
2.1.5. Derivados	0,04	0,23	-0,09	0,03	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,79	46,53	46,15	45,66	45,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,04	0,18	0,07	0,06	0,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	45,31	44,79	44,71	44,18	44,14
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,37	1,36	1,36	1,41	0,9
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,21	0,01	0,01	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,82	3,97	4,00	4,13	4,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,97	2,68	2,08	1,81	1,64

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,78	92,68	93,05	93,31	93,36
2.1. Cartera interior	13,75	10,86	11,40	10,37	10,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,10	6,08	6,68	5,35	6,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,21	5,29	6,15	4,73	5,28
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,37	2,55	2,33	2,28	2,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,57	1,59	1,29	1,34	1,29
2.1.4. Depósitos en EECC	0,68	0,62	1,07	1,37	1,39
2.1.5. Derivados	0,02	0,01	0,02	0,03	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,03	81,82	81,65	82,94	82,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,59	1,66	0,64	0,69	0,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	52,28	54,05	54,41	55,54	55,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,08	25,89	26,57	26,56	26,5
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2.5. Derivados	0,08	0,22	0,03	0,15	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,46	5,62	5,41	5,17	5,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,76	1,70	1,54	1,52	1,28

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,66	91,58	95,33	94,69	95,68
2.1. Cartera interior	72,41	75,87	75,60	73,95	69,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	51,42	56,54	57,15	57,29	55,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,25	12,91	7,03	6,88	10,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	19,31	17,31	16,39	14,55	9,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,01	0,88	0,82	0,69	0,48
2.1.4. Depósitos en EECC	2,18	2,52	2,22	2,04	3,63
2.1.5. Derivados	-1,50	-1,37	-0,98	-0,63	-0,46
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	17,24	15,71	19,73	20,74	26,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	5,46	5,20	8,98	11,17	19,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,66	12,93	12,21	10,16	6,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,19	0,16	0,16	0,10	0,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0,10	0,07	0,00	0,00	0,23
2.2.5. Derivados	-3,16	-2,65	-1,62	-0,69	-0,47
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	8,45	7,08	3,59	4,46	4,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,89	1,34	1,08	0,85	0,29

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,80	96,34	96,71	96,34	95,56
2.1. Cartera interior	79,81	79,08	78,68	77,82	79,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,35	77,57	77,64	76,94	77,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,45	6,90	4,33	4,36	4,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,05	0,03	0,06	0,05	0,09
2.1.4. Depósitos en EECC	1,26	1,21	0,86	0,76	1,4
2.1.5. Derivados	0,15	0,28	0,11	0,06	-0,1
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,98	17,26	18,03	18,52	16,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,91	17,18	17,97	18,50	16,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	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	0,07	0,07	0,06	0,02	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,68	4,08	3,64	3,94	4,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,48	-0,42	-0,34	-0,28	-0,1

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,49	95,66	96,18	95,86	94,47
2.1. Cartera interior	78,71	80,10	80,66	81,19	79,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	76,76	78,34	78,22	78,60	76,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,89	6,87	3,90	4,40	5,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,28	0,27	0,28	0,30	0,3
2.1.4. Depósitos en EECC	0,77	0,51	0,80	0,56	1,04
2.1.5. Derivados	0,90	0,98	1,37	1,74	1,64
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	16,78	15,57	15,52	14,67	14,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,71	14,62	14,40	13,38	13,17
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	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,05	0,93	1,13	1,30	1,39
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	4,89	4,71	4,27	4,68	5,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,38	-0,37	-0,45	-0,54	-0,4

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,77	95,63	97,89	96,21	95,99
2.1. Cartera interior	91,75	93,86	95,17	93,38	93,6
2.1.1. Valores representativos de deuda	87,89	90,26	85,39	83,28	81,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,76	22,84	4,23	10,22	8,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	2,01	0,49	1,08
2.1.5. Derivados	3,86	3,60	7,77	9,61	10,97
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	3,02	1,77	2,72	2,83	2,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	3,14	1,60	1,74	1,72	1,00
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	-0,12	0,17	0,99	1,11	1,39
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	5,59	4,76	2,22	3,91	4,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,36	-0,39	-0,11	-0,12	-0,65

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,74	93,88	93,14	94,08	93,48
2.1. Cartera interior	47,43	46,52	45,25	46,05	45,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,81	28,45	26,76	23,89	22,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,37	9,92	8,27	5,98	8,1
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,46	1,50	1,56	0,54	0,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,10	8,08	7,01	7,50	7,23
2.1.4. Depósitos en EECC	9,08	8,49	9,93	14,11	15,13
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,31	47,36	47,89	48,03	47,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,35	16,83	17,17	15,02	12,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,11	1,32	1,23	1,40	1,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,82	29,07	29,52	31,52	34,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,14	-0,03	0,02	0,03
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	5,59	5,64	6,00	5,88	6,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,67	0,48	0,86	0,04	0,4

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,35	93,29	92,86	93,92	92,34
2.1. Cartera interior	44,70	42,18	40,48	39,20	38,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,80	23,23	23,26	20,25	21,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13,78	8,93	9,64	7,78	9,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,62	4,33	3,53	4,02	3,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,58	10,85	9,80	7,13	7,59
2.1.4. Depósitos en EECC	3,82	3,74	4,00	7,87	5,23
2.1.5. Derivados	-0,13	0,04	-0,12	-0,08	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	48,65	51,10	52,37	54,71	54,2
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,79	12,85	12,12	10,85	7,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,58	14,26	14,36	14,29	14,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,33	24,01	25,91	29,55	31,45
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,08	0,08	0,08	0,03
2.2.5. Derivados	-0,12	-0,10	-0,10	-0,05	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,75	5,26	5,68	5,15	6,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,90	1,45	1,46	0,93	0,91

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-374.109	-6.873.810	-12.548	-1.067.783	6.254.969	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.421.135	-4.419.383	-3.177.223	-3.579.618	4.224.411	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.048	-1.664	-10.902	-1.614	-4.629	186,80	-23,46
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.053.074	-2.452.763	3.175.577	2.513.449	2.035.187	-19,03	-33,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.370.346	-2.188.668	3.498.980	2.856.855	2.364.965	-17,22	-29,83
4.1.1. Intereses	773.594	764.746	812.558	814.724	936.742	14,98	21,09
4.1.2. Dividendos	54.301	210.499	64.041	57.452	44.490	-22,56	-18,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.393.123	-2.083.169	1.612.284	1.111.198	549.434	-50,55	-60,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	491.246	-713.484	655.986	583.115	548.829	-5,88	11,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	33.087	24.990	29.335	23.567	39.496	67,59	19,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	439.430	-106.484	310.945	145.570	357.652	145,69	-18,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	120.382	-303.347	26.032	129.311	-29.472	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	65.183	17.581	-12.200	-8.082	-82.207	-917,16	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	370.965	342.983	357.222	361.015	361.187	0,05	-2,64
4.2.1. Comisión de gestión	316.423	290.226	306.749	308.948	308.709	-0,08	-2,44
4.2.2. Comisión de depósito	27.768	26.884	26.629	26.555	26.451	-0,39	-4,74
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	26.775	25.873	23.844	25.512	26.027	2,02	-2,79
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	53.693	78.888	33.819	17.608	31.409	78,38	-41,50
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	505	593	883	688	553	-19,62	9,50
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.353	5.710	4.658	4.628	4.702	1,60	-12,16
4.3.3. Otros ingresos	47.835	72.585	28.278	12.291	26.153	112,78	-45,33

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.383.974	-454.456	-296.902	-1.685.030	431.178	-	-68,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.310.961	-455.459	-363.707	-1.730.450	395.741	-	-69,81
3. Beneficios brutos distribuidos	-210	-19	-286	-202	-203	0,50	-3,33
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	73.223	1.022	67.091	45.622	35.640	-21,88	-51,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	87.847	7.292	82.018	57.304	47.023	-17,94	-46,47
4.1.1. Intereses	55.292	48.613	48.321	39.247	37.752	-3,81	-31,72
4.1.2. Dividendos	1	-1	1	0	0	-	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	30.386	-42.807	30.685	16.585	10.518	-36,58	-65,39
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	37	-36	1	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3.213	1.914	2.507	395	160	-59,49	-95,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3	19	10	5	0	-100,00	-100,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-914	-541	627	1.241	-1.267	-	-38,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	-170	132	-130	-167	-142	14,97	16,47
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.658	14.956	14.939	11.699	11.389	-2,65	-22,30
4.2.1. Comisión de gestión	11.998	12.939	12.379	9.662	9.532	-1,35	-20,55
4.2.2. Comisión de depósito	1.701	1.748	1.671	1.313	1.312	-0,08	-22,87
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	957	267	890	723	545	-24,62	-43,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	32	8.686	12	15	6	-60,00	-81,25
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-1	1	-1	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13	1	15	0	6	-	-53,85
4.3.3. Otros ingresos	19	8.685	0	15	0	-100,00	-100,00

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

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

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.246.739	-1.836.454	-1.071.521	677.612	1.597.744	135,79	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.805.045	-1.617.549	-1.544.632	286.310	1.349.818	371,45	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-87	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	558.306	-218.905	473.111	391.302	248.013	-36,62	-55,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	629.889	-156.635	541.424	464.746	314.735	-32,28	-50,03
4.1.1. Intereses	199.143	184.815	190.867	196.042	181.912	-7,21	-8,65
4.1.2. Dividendos	26	27	2	7	11	57,14	-57,69
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	327.207	-349.597	304.668	229.176	122.409	-46,59	-62,59
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	117	45	164	463	38	-91,79	-67,52
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	26.406	23.534	23.994	23.331	35.810	53,49	35,61
4.1.6. Variación de precios (IIC)	32.265	-3.802	27.030	14.922	15.281	2,41	-52,64
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.029	-12.535	-5.166	1.469	-8.548	-	39,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	58.755	877	-135	-664	-32.178	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.094	62.474	68.583	70.597	67.194	-4,82	-6,80
4.2.1. Comisión de gestión	59.924	55.756	57.336	59.199	57.034	-3,66	-4,82
4.2.2. Comisión de depósito	7.037	6.887	6.615	6.730	6.609	-1,80	-6,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.133	-170	4.632	4.668	3.551	-23,93	-30,82
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	511	204	269	-2.847	472	-	-7,63
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	126	93	166	113	112	-0,88	-11,11
4.3.2. Comisiones retrocedidas	26	45	22	43	37	-13,95	42,31
4.3.3. Otros ingresos	360	66	81	-3.003	324	-	-10,00

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

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

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	19.011	26.997	42.804	159.817	-3.235	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.455	12.993	22.930	148.718	-16.016	-	-552,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	21.466	14.004	19.874	11.099	12.781	15,15	-40,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	24.905	16.722	23.424	14.699	15.896	8,14	-36,17
4.1.1. Intereses	5.217	6.043	5.489	4.772	4.591	-3,79	-12,00
4.1.2. Dividendos	12	12	4	252	103	-59,13	758,33
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.662	8.115	5.863	876	10.067	1.049,20	51,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	129	19	272	-41	-87	-112,20	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-136	470	13	-156	261	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	16.550	4.210	11.438	8.249	30.937	275,04	86,93
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.222	-3.119	1.024	1.245	-5.556	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.750	972	-679	-500	-24.419	-	-324,68
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.507	2.795	3.647	3.699	3.195	-13,63	-8,90
4.2.1. Comisión de gestión	3.073	2.469	3.159	3.150	2.779	-11,78	-9,57
4.2.2. Comisión de depósito	210	219	229	248	245	-1,21	16,67
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	224	108	259	302	171	-43,38	-23,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	68	77	97	100	80	-20,00	17,65
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	56	69	100	95	79	-16,84	41,07
4.3.3. Otros ingresos	11	8	-3	4	1	-75,00	-90,91

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

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

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-49.794	-290.619	1.744	-102.185	45.766	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-122.096	-219.236	-83.207	-169.981	21.873	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	72.302	-71.383	84.951	67.796	23.893	-64,76	-66,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	82.856	-61.671	94.874	77.609	33.161	-57,27	-59,98
4.1.1. Intereses	17.682	17.171	16.609	16.415	14.917	-9,13	-15,64
4.1.2. Dividendos	1.962	6.006	2.681	1.488	1.127	-24,26	-42,56
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	27.502	-45.317	39.091	26.766	10.154	-62,06	-63,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	8.402	-26.007	13.786	18.713	3.775	-79,83	-55,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	500	155	229	217	494	127,65	-1,20
4.1.6. Variación de precios (IIC)	18.856	-7.981	15.111	9.259	7.893	-14,75	-58,14
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.543	-6.456	7.584	5.274	-5.317	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	409	758	-219	-524	117	-	-71,39
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.357	10.244	10.453	10.069	9.716	-3,51	-14,45
4.2.1. Comisión de gestión	10.090	8.922	9.097	8.816	8.544	-3,09	-15,32
4.2.2. Comisión de depósito	806	753	731	739	723	-2,17	-10,30
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	461	570	625	514	449	-12,65	-2,60
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	803	533	530	256	449	75,39	-44,08
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	563	507	525	493	438	-11,16	-22,20
4.3.3. Otros ingresos	240	26	4	-236	10	-	-95,83

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	483.131	34.560	80.335	90.092	419.011	365,09	-13,27
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	424.303	51.423	37.062	62.883	397.087	531,47	-6,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	58.828	-16.863	43.273	27.209	21.924	-19,42	-62,73
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	65.920	-10.417	50.821	34.981	30.034	-14,14	-54,44
4.1.1. Intereses	6.635	6.430	6.415	5.717	6.560	14,75	-1,13
4.1.2. Dividendos	628	1.361	806	1.325	641	-51,62	2,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.514	-13.094	11.735	7.253	2.897	-60,06	-80,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4.260	-1.663	5.884	1.474	3.508	137,99	-17,65
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	210	-71	29	115	506	340,00	140,95
4.1.6. Variación de precios (IIC)	36.658	2.238	27.681	11.260	31.279	177,79	-14,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.455	-4.790	-2.095	7.227	-14.000	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	560	-828	366	610	-1.356	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.765	7.105	8.131	8.124	8.667	6,68	11,62
4.2.1. Comisión de gestión	6.773	6.037	7.045	7.055	7.635	8,22	12,73
4.2.2. Comisión de depósito	572	585	613	613	695	13,38	21,50
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	420	483	473	456	336	-26,32	-20,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	673	659	583	352	557	58,24	-17,24
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	643	534	568	479	542	13,15	-15,71
4.3.3. Otros ingresos	30	125	14	-126	14	-	-53,33

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-28.942	-166.728	46.689	-10.133	-17.505	-72,75	39,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-60.245	-95.576	-29.763	-77.328	-32.792	57,59	45,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	31.303	-71.152	76.452	67.195	15.287	-77,25	-51,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	39.407	-63.147	84.319	75.194	22.674	-69,85	-42,46
4.1.1. Intereses	5.839	5.851	5.525	6.193	6.160	-0,53	5,50
4.1.2. Dividendos	4.701	13.004	4.890	3.702	2.918	-21,18	-37,93
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	12.136	-17.553	19.922	13.051	6.111	-53,18	-49,65
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2.633	-51.151	37.168	39.178	7.971	-79,65	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	129	30	55	80	112	40,00	-13,18
4.1.6. Variación de precios (IIC)	8.649	-3.882	6.033	2.652	2.384	-10,11	-72,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.899	-9.865	14.469	10.586	-3.031	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.686	418	-3.742	-249	49	-	-98,67
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.486	8.188	8.028	8.041	7.563	-5,94	-10,88
4.2.1. Comisión de gestión	7.507	6.488	7.141	7.128	6.655	-6,64	-11,35
4.2.2. Comisión de depósito	512	446	464	479	479	0,00	-6,45
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	467	1.254	423	434	429	-1,15	-8,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	382	183	161	42	176	319,05	-53,93
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	209	170	155	146	145	-0,68	-30,62
4.3.3. Otros ingresos	173	13	6	-104	31	-	-82,08

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	357.044	-27.141	29.179	73.840	431.177	483,93	20,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	280.048	-5.273	-15.474	39.282	381.810	871,97	36,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	76.996	-21.868	44.653	34.558	49.367	42,85	-35,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	82.362	-16.247	50.055	40.279	56.140	39,38	-31,84
4.1.1. Intereses	1.918	1.742	1.879	2.181	3.453	58,32	80,03
4.1.2. Dividendos	1.223	3.692	2.173	1.499	1.491	-0,53	21,91
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.652	-2.771	4.262	4.513	765	-83,05	-86,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	14.966	-5.798	11.312	5.632	16.570	194,21	10,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	16	-34	92	-41	121	-	656,25
4.1.6. Variación de precios (IIC)	40.654	-11.111	30.203	16.187	29.512	82,32	-27,41
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	17.585	-512	-278	9.795	5.704	-41,77	-67,56
4.1.8. Otros rendimientos ²	348	-1.456	412	514	-1.477	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.991	6.228	6.016	6.307	7.357	16,65	22,80
4.2.1. Comisión de gestión	5.247	5.070	5.220	5.552	6.419	15,62	22,34
4.2.2. Comisión de depósito	401	390	405	413	476	15,25	18,70
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	343	768	390	342	462	35,09	34,69
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	625	607	614	586	584	-0,34	-6,56
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	610	573	583	599	571	-4,67	-6,39
4.3.3. Otros ingresos	16	34	31	-13	13	-	-18,75

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

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

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-13.578	-299.128	375.259	378.455	421.568	11,39	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-171.755	18.165	13.495	24.721	275.045	1.012,60	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.195	0	-1.136	0	-100,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	158.177	-316.098	361.764	354.870	146.523	-58,71	-7,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	182.826	-282.939	385.336	380.419	174.912	-54,02	-4,33
4.1.1. Intereses	1.048	825	1.036	1.101	1.250	13,53	19,27
4.1.2. Dividendos	17.109	87.245	23.402	20.720	13.111	-36,72	-23,37
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.319	1.867	31.915	-29.545	1.494	-	-35,58
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	135.885	-319.526	269.890	342.435	167.430	-51,11	23,21
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	41	8	8	2	-1	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	18.859	-13.947	18.327	16.860	2.601	-84,57	-86,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.213	-39.231	43.482	29.244	-8.428	-	-100,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	11.777	-181	-2.723	-398	-2.545	-539,45	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.786	33.272	23.740	25.618	28.486	11,20	14,93
4.2.1. Comisión de gestión	21.844	19.581	21.002	22.318	24.300	8,88	11,24
4.2.2. Comisión de depósito	1.271	1.133	1.226	1.315	1.437	9,28	13,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.671	12.557	1.512	1.985	2.749	38,49	64,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	137	113	168	69	97	40,58	-29,20
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	53	25	137	27	25	-7,41	-52,83
4.3.3. Otros ingresos	84	88	30	42	72	71,43	-14,29

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	532.027	-439.589	289.578	-48.254	608.997	-	14,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-17.192	-180.760	-38.635	-188.652	122.314	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-44	0	-62	0	-100,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	549.219	-258.785	328.213	140.460	486.683	246,49	-11,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	585.133	-220.440	362.168	173.281	524.265	202,55	-10,40
4.1.1. Intereses	1.758	1.221	1.288	1.658	1.552	-6,39	-11,72
4.1.2. Dividendos	18.608	69.920	18.497	18.486	17.677	-4,38	-5,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-378	1.502	-237	-896	1.383	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	284.162	-184.051	207.099	106.409	331.091	211,15	16,51
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	27	6	3	8	22	175,00	-18,52
4.1.6. Variación de precios (IIC)	161.865	-55.493	90.842	19.633	140.487	615,57	-13,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	111.200	-61.528	46.154	32.940	43.250	31,30	-61,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	7.892	7.984	-1.479	-4.956	-11.198	-125,95	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	37.123	39.695	35.223	33.681	38.691	14,87	4,22
4.2.1. Comisión de gestión	31.274	27.315	30.057	28.771	31.603	9,84	1,05
4.2.2. Comisión de depósito	2.005	1.903	1.980	1.952	1.997	2,31	-0,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.845	10.477	3.186	2.958	5.090	72,08	32,38
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.209	1.350	1.268	860	1.109	28,95	-8,27
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	-1	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	990	1.098	1.165	803	920	14,57	-7,07
4.3.3. Otros ingresos	219	251	104	58	190	227,59	-13,24

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	67.667	137.003	265.304	534.982	1.520.169	184,15	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	30.191	233.550	140.002	419.982	1.476.993	251,68	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.228	0	-10.261	0	-4.182	-	-20,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	42.704	-96.547	135.563	115.000	47.358	-58,82	10,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	48.025	-92.062	141.682	122.153	56.123	-54,06	16,86
4.1.1. Intereses	8.087	12.140	14.851	17.035	23.186	36,11	186,71
4.1.2. Dividendos	4.310	8.862	4.637	2.769	2.849	2,89	-33,90
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.614	-31.357	28.183	32.705	24.523	-25,02	111,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.686	-49.166	56.468	45.180	-710	-	87,51
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	70	113	-200	-200	-163	18,50	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	116	-1	-82	-127	293	-	152,59
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	28.841	-33.012	38.170	24.902	6.000	-75,91	-79,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	673	359	-346	-111	146	-	-78,31
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.339	5.196	6.148	7.199	8.816	22,46	65,12
4.2.1. Comisión de gestión	4.353	4.166	4.927	5.866	7.252	23,63	66,60
4.2.2. Comisión de depósito	417	427	502	577	737	27,73	76,74
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	569	604	719	756	827	9,39	45,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	18	711	29	46	50	8,70	177,78
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	14	18	45	35	48	37,14	242,86
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	16	-16	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	5	677	0	11	2	-81,82	-60,00

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

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

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.618.965	-1.255.263	1.068.142	-44.855	1.208.069	-	-25,38
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	749.043	-430.523	215.733	-873.028	537.752	-	-28,21
3. Beneficios brutos distribuidos	-610	-406	-355	-214	-153	-28,50	-74,92
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	870.532	-824.334	852.764	828.387	670.470	-19,06	-22,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	908.387	-815.876	928.343	911.488	743.873	-18,39	-18,11
4.1.1. Intereses	314.777	319.532	345.313	384.336	495.411	28,90	57,38
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	639.494	-1.104.601	814.863	584.699	255.104	-56,37	-60,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-49	0	-1	3	369	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	735	-616	1.407	-752	477	-	-35,10
4.1.6. Variación de precios (IIC)	181	-60	45	112	82	-26,79	-54,70
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-47.787	-31.200	-231.064	-57.794	-7.912	86,31	83,44
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.035	1.069	-2.219	885	342	-61,36	-66,96
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	83.475	70.859	86.793	93.381	91.988	-1,49	10,20
4.2.1. Comisión de gestión	68.271	68.926	73.011	77.872	77.684	-0,24	13,79
4.2.2. Comisión de depósito	6.699	6.701	6.786	6.948	6.852	-1,38	2,28
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.506	-4.767	6.996	8.561	7.452	-12,95	-12,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	45.621	62.401	11.214	10.280	18.586	80,80	-59,26
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	51	84	341	262	180	-31,30	252,94
4.3.2. Comisiones retrocedidas	118	193	-187	56	34	-39,29	-71,19
4.3.3. Otros ingresos	45.451	62.124	11.060	9.963	18.372	84,40	-59,58

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-592.957	-1.435.637	-539.606	-976.200	-452.736	53,62	23,65
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-883.262	-1.009.407	-1.005.250	-1.260.705	-617.763	51,00	30,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	290.305	-426.230	465.644	284.505	165.027	-42,00	-43,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	346.677	-375.885	499.706	328.090	203.665	-37,92	-41,25
4.1.1. Intereses	118.538	125.259	140.296	105.629	131.170	24,18	10,66
4.1.2. Dividendos	0	0	19	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	242.091	-424.925	259.601	188.953	89.468	-52,65	-63,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	6	0	-100,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	213	23	311	-156	284	-	33,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	548	-283	378	583	187	-67,92	-65,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.783	-76.152	98.835	32.515	-17.507	-	-18,43
4.1.8. Otros rendimientos ²	69	193	266	561	63	-88,77	-8,70
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	57.796	51.146	51.203	49.444	45.711	-7,55	-20,91
4.2.1. Comisión de gestión	52.528	47.409	46.575	44.628	41.436	-7,15	-21,12
4.2.2. Comisión de depósito	3.828	3.524	3.350	3.193	2.964	-7,17	-22,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.441	213	1.278	1.623	1.311	-19,22	-9,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.424	801	17.141	5.859	7.073	20,72	396,70
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	315	387	340	277	211	-23,83	-33,02
4.3.2. Comisiones retrocedidas	91	91	-56	43	40	-6,98	-56,04
4.3.3. Otros ingresos	1.018	323	16.857	5.539	6.822	23,16	570,14

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-12.945	-29.919	-20.363	6.327	-34.913	-	-169,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-13.141	-20.947	-34.918	1.821	-34.101	-	-159,50
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	196	-8.972	14.555	4.506	-812	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.775	-7.493	15.860	5.826	389	-93,32	-78,08
4.1.1. Intereses	2.567	3.042	2.935	3.448	3.321	-3,68	29,37
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.233	-6.108	5.450	1.594	825	-48,24	-80,51
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	0	42	-39	4	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.025	-4.427	7.399	798	-3.777	-	24,84
4.1.8. Otros rendimientos ²	1	0	34	26	15	-42,31	1.400,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.580	1.479	1.304	1.320	1.201	-9,02	-23,99
4.2.1. Comisión de gestión	1.468	1.370	1.179	1.192	1.107	-7,13	-24,59
4.2.2. Comisión de depósito	82	75	66	66	63	-4,55	-23,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	31	34	59	62	32	-48,39	3,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	0	0	0	1	-	0,00
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	1	0	0	0	1	-	0,00

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

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

Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-331.854	-563.951	-299.534	-192.456	71.396	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-430.241	-500.980	-385.374	-255.313	27.678	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-3	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	98.387	-62.971	85.840	62.857	43.721	-30,44	-55,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	117.557	-48.412	102.173	77.893	57.968	-25,58	-50,69
4.1.1. Intereses	23.943	20.598	20.597	18.593	16.324	-12,20	-31,82
4.1.2. Dividendos	1.109	2.402	1.919	1.886	575	-69,51	-48,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	38.287	-32.257	27.239	15.901	4.624	-70,92	-87,92
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.948	-15.848	9.844	4.574	-1.880	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.481	-657	543	650	1.247	91,85	-15,80
4.1.6. Variación de precios (IIC)	53.317	-8.153	37.168	25.920	49.633	91,49	-6,91
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	9.265	-20.463	5.115	13.167	-6.153	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.793	5.967	-253	-2.799	-6.402	-128,72	49,96
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.271	15.901	16.985	15.898	15.196	-4,42	-25,04
4.2.1. Comisión de gestión	17.595	13.872	14.706	14.043	13.355	-4,90	-24,10
4.2.2. Comisión de depósito	1.233	1.115	1.009	966	916	-5,18	-25,71
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.442	914	1.269	889	925	4,05	-35,85
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.101	1.341	651	863	949	9,97	-13,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	7	-7	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	945	1.216	627	871	884	1,49	-6,46
4.3.3. Otros ingresos	156	117	32	-8	65	-	-58,33

⁽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

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-559.119	-273.484	16.344	70.203	8.284	-88,20	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-710.249	-199.803	-105.485	-5.544	-61.029	-1.000,81	91,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	151.130	-73.681	121.829	75.747	69.313	-8,49	-54,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	166.780	-61.458	136.777	90.317	84.109	-6,87	-49,57
4.1.1. Intereses	11.150	11.464	11.137	11.657	9.182	-21,23	-17,65
4.1.2. Dividendos	4.612	17.969	5.010	5.033	3.987	-20,78	-13,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	31.404	-24.266	29.044	19.127	9.091	-52,47	-71,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	48.708	-60.302	44.099	18.204	20.755	14,01	-57,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	183	115	302	113	162	43,36	-11,48
4.1.6. Variación de precios (IIC)	50.909	-8.238	46.761	19.515	47.083	141,27	-7,52
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	21.123	484	1.776	17.014	-2.929	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.309	1.317	-1.353	-346	-3.223	-831,50	-146,22
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.737	13.445	16.029	15.682	16.016	2,13	-4,31
4.2.1. Comisión de gestión	14.478	9.906	13.915	13.496	13.373	-0,91	-7,63
4.2.2. Comisión de depósito	994	978	982	971	946	-2,57	-4,83
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.265	2.561	1.133	1.215	1.697	39,67	34,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.088	1.222	1.082	1.113	1.221	9,70	12,22
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	2	0	1	2	100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.036	1.172	1.020	960	981	2,19	-5,31
4.3.3. Otros ingresos	52	48	62	152	237	55,92	355,77

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-0,28	-5,40	-0,01	-0,86	4,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,59	-3,47	-2,55	-2,88	3,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,32	-1,93	2,55	2,02	1,6
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,56	-1,72	2,81	2,30	1,86
4.1.1. Intereses	0,59	0,60	0,65	0,65	0,74
4.1.2. Dividendos	0,04	0,17	0,05	0,05	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,06	-1,64	1,29	0,89	0,43
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,37	-0,56	0,53	0,47	0,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	0,02	0,02	0,02	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,33	-0,08	0,25	0,12	0,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,24	0,02	0,10	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,05	0,01	-0,01	-0,01	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,27	0,29	0,29	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,23	0,25	0,25	0,24
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,06	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,04	0,06	0,02	0,01	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⁾ 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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	14,47	-4,89	-3,40	-23,91	6,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	13,70	-4,90	-4,17	-24,58	5,54
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,77	0,01	0,77	0,68	0,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,92	0,08	0,94	0,85	0,66
4.1.1. Intereses	0,58	0,52	0,55	0,57	0,53
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,32	-0,46	0,35	0,24	0,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	0,02	0,03	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	-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)	0,15	0,16	0,17	0,17	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,14	0,14	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,09	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	0,09	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-9,40	-5,40	-3,33	2,06	4,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-11,02	-4,76	-4,80	0,87	4,09
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,62	-0,64	1,47	1,19	0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,82	-0,46	1,68	1,41	0,95
4.1.1. Intereses	0,58	0,54	0,59	0,60	0,55
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,95	-1,03	0,95	0,70	0,37
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)	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,09	-0,01	0,08	0,05	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,04	-0,02	0,00	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,17	0,00	0,00	0,00	-0,1
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,18	0,21	0,21	0,2
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,18	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	-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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	2,12	2,99	4,52	14,91	-0,3
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,27	1,44	2,42	13,87	-1,49
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,40	1,55	2,10	1,04	1,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,78	1,85	2,47	1,37	1,48
4.1.1. Intereses	0,58	0,67	0,58	0,45	0,43
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,02	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,74	0,90	0,62	0,08	0,94
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	0,03	0,00	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,02	0,05	0,00	-0,01	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,85	0,47	1,21	0,77	2,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,25	-0,35	0,11	0,12	-0,52
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,64	0,11	-0,07	-0,05	-2,27
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,31	0,39	0,35	0,3
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,27	0,33	0,29	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,01	0,03	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,49	-9,40	0,06	-3,44	1,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,66	-7,09	-2,78	-5,72	0,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,17	-2,31	2,84	2,28	0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,48	-1,99	3,17	2,61	1,14
4.1.1. Intereses	0,53	0,56	0,55	0,55	0,51
4.1.2. Dividendos	0,06	0,19	0,09	0,05	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,82	-1,47	1,31	0,90	0,35
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,25	-0,84	0,46	0,63	0,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,56	-0,26	0,50	0,31	0,27
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	-0,21	0,25	0,18	-0,18
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,02	-0,01	-0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,33	0,35	0,34	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,29	0,30	0,30	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	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	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	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	20,08	1,42	3,21	3,52	14,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	17,63	2,11	1,48	2,45	13,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,44	-0,69	1,73	1,06	0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,74	-0,43	2,03	1,37	1,03
4.1.1. Intereses	0,28	0,26	0,26	0,22	0,23
4.1.2. Dividendos	0,03	0,06	0,03	0,05	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,60	-0,54	0,47	0,28	0,1
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,18	-0,07	0,23	0,06	0,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,52	0,09	1,11	0,44	1,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,20	-0,08	0,28	-0,48
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	-0,03	0,01	0,02	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,29	0,32	0,32	0,3
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,25	0,28	0,28	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,03	0,02	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	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-1,64	-10,61	2,96	-0,63	-1,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,41	-6,08	-1,89	-4,82	-2,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,77	-4,53	4,85	4,19	0,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,23	-4,02	5,35	4,69	1,4
4.1.1. Intereses	0,33	0,37	0,35	0,39	0,38
4.1.2. Dividendos	0,27	0,83	0,31	0,23	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,69	-1,12	1,26	0,81	0,38
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,15	-3,25	2,36	2,44	0,49
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,49	-0,25	0,38	0,17	0,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,39	-0,63	0,92	0,66	-0,19
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,21	0,03	-0,24	-0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,52	0,51	0,50	0,47
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,41	0,45	0,44	0,41
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	0,08	0,03	0,03	0,03
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	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	23,52	-1,86	1,95	4,83	23,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18,45	-0,36	-1,04	2,57	20,37
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,07	-1,50	2,99	2,26	2,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,43	-1,12	3,35	2,63	3,00
4.1.1. Intereses	0,13	0,12	0,13	0,14	0,18
4.1.2. Dividendos	0,08	0,25	0,15	0,10	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,37	-0,19	0,29	0,29	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,99	-0,40	0,76	0,37	0,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,68	-0,76	2,02	1,06	1,57
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,16	-0,04	-0,02	0,64	0,3
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	-0,10	0,03	0,03	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,43	0,40	0,41	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,35	0,35	0,36	0,34
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	0,05	0,03	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-0,27	-6,77	7,94	7,45	7,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,48	0,41	0,29	0,49	4,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,03	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,20	-7,16	7,66	6,99	2,6
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,70	-6,41	8,15	7,49	3,1
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,35	1,98	0,50	0,41	0,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,04	0,68	-0,58	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,75	-7,24	5,71	6,74	2,97
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,38	-0,32	0,39	0,33	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	-0,89	0,92	0,58	-0,15
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,24	0,00	-0,06	-0,01	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,75	0,50	0,50	0,5
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,44	0,44	0,44	0,43
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	0,28	0,03	0,04	0,05
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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	7,91	-6,87	4,38	-0,73	8,8
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,26	-2,83	-0,58	-2,85	1,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8,17	-4,05	4,97	2,13	7,03
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,70	-3,45	5,48	2,62	7,57
4.1.1. Intereses	0,03	0,02	0,02	0,03	0,02
4.1.2. Dividendos	0,28	1,09	0,28	0,28	0,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,02	0,00	-0,01	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4,23	-2,88	3,14	1,61	4,78
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,41	-0,87	1,38	0,30	2,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,65	-0,96	0,70	0,50	0,62
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,12	0,12	-0,02	-0,08	-0,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,55	0,62	0,53	0,51	0,56
4.2.1. Comisión de gestión	0,47	0,43	0,46	0,44	0,46
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,16	0,05	0,04	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,02	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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	3,35	6,64	11,06	18,65	38,59
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,49	11,31	5,84	14,64	37,5
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,26	0,00	-0,43	0,00	-0,11
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,11	-4,68	5,65	4,01	1,2
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,38	-4,46	5,91	4,26	1,42
4.1.1. Intereses	0,40	0,59	0,62	0,59	0,59
4.1.2. Dividendos	0,21	0,43	0,19	0,10	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,57	-1,52	1,17	1,14	0,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,28	-2,38	2,35	1,57	-0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	-0,01	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,43	-1,60	1,59	0,87	0,15
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,03	0,02	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,25	0,26	0,25	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,20	0,21	0,20	0,18
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	4,48	-3,53	2,97	-0,12	3,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,07	-1,21	0,60	-2,39	1,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,41	-2,32	2,37	2,27	1,8
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,51	-2,29	2,58	2,50	2,00
4.1.1. Intereses	0,87	0,90	0,96	1,05	1,33
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,77	-3,10	2,27	1,60	0,68
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)	-0,13	-0,09	-0,64	-0,16	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,20	0,24	0,26	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,20	0,21	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	0,02	-0,01	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,13	0,18	0,03	0,03	0,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,13	0,17	0,03	0,03	0,05

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-3,43	-8,98	-3,60	-6,78	-3,3
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,11	-6,32	-6,71	-8,76	-4,5
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,68	-2,67	3,11	1,98	1,2
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,00	-2,35	3,34	2,28	1,48
4.1.1. Intereses	0,69	0,78	0,94	0,73	0,96
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,40	-2,66	1,73	1,31	0,65
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)	-0,09	-0,48	0,66	0,23	-0,13
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)	0,33	0,32	0,34	0,34	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,31	0,31	0,3
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,11	0,04	0,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,11	0,04	0,05

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-3,09	-7,53	-5,54	1,73	-10,27
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,14	-5,27	-9,50	0,50	-10,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,05	-2,26	3,96	1,23	-0,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,42	-1,89	4,32	1,59	0,11
4.1.1. Intereses	0,61	0,77	0,80	0,94	0,98
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,01	-1,54	1,48	0,43	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)	0,00	0,00	0,01	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,20	-1,11	2,01	0,22	-1,11
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,37	0,35	0,36	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,34	0,32	0,33	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	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-5,62	-10,55	-6,18	-4,12	1,53
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,29	-9,37	-7,95	-5,47	0,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,67	-1,18	1,77	1,35	0,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,99	-0,91	2,11	1,67	1,24
4.1.1. Intereses	0,41	0,39	0,43	0,40	0,35
4.1.2. Dividendos	0,02	0,04	0,04	0,04	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,65	-0,60	0,56	0,34	0,1
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,05	-0,30	0,20	0,10	-0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	-0,01	0,01	0,01	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,90	-0,15	0,77	0,56	1,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,16	-0,38	0,11	0,28	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,22	0,11	-0,01	-0,06	-0,14
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,30	0,35	0,34	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,26	0,30	0,30	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	0,02	0,03	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,03	0,01	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

⁽²⁾ Datos revisados desde el II trimestre 2009.

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4) ²	-12,70	-6,30	0,38	1,62	0,19
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-16,13	-4,60	-2,46	-0,13	-1,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,43	-1,70	2,84	1,75	1,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,79	-1,42	3,18	2,09	1,97
4.1.1. Intereses	0,25	0,26	0,26	0,27	0,22
4.1.2. Dividendos	0,10	0,41	0,12	0,12	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,71	-0,56	0,68	0,44	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,11	-1,39	1,03	0,42	0,49
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,16	-0,19	1,09	0,45	1,1
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,48	0,01	0,04	0,39	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,03	0,03	-0,03	-0,01	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,31	0,37	0,36	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,23	0,32	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	0,03	0,06	0,03	0,03	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,03	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	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02
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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	53.562.070	50.863.342	49.227.581	48.802.745	53.257.458	9,13	-0,57	9,13
1.1. Valores representativos de deuda	44.342.143	41.826.471	40.630.823	39.946.022	41.743.918	4,50	-5,86	4,50
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.610.132	4.986.225	3.977.955	3.897.249	4.227.070	8,46	-36,05	8,46
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.382.184	1.340.984	1.335.790	1.480.422	1.600.434	8,11	15,79	8,11
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.624.098	2.617.270	2.379.920	2.220.399	2.639.244	18,86	0,58	18,86
1.4. Depósitos en EECC	5.152.258	4.942.136	4.744.007	4.986.335	7.129.565	42,98	38,38	42,98
1.5. Derivados ²	61.388	136.481	137.040	169.567	144.297	-14,90	135,06	-14,90
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	19.395.402	18.865.991	18.557.970	17.939.807	16.824.733	-6,22	-13,25	-6,22
2.1. Valores representativos de deuda	12.532.299	12.101.409	11.409.298	10.665.417	9.037.195	-15,27	-27,89	-15,27
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.861.855	2.752.809	2.888.334	2.902.122	3.031.459	4,46	5,93	4,46
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.875.736	3.887.305	4.137.242	4.199.330	4.608.267	9,74	18,90	9,74
2.4. Depósitos en EECC	58.667	58.611	35.980	38.518	36.434	-5,41	-37,90	-5,41
2.5. Derivados ²	66.844	64.932	87.116	134.419	111.379	-17,14	66,63	-17,14
2.6. Otros	0	926	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.407	2.020	1.987	190	215	13,16	-91,07	13,16
4. Total cartera (=1+2+3)	72.959.879	69.731.189	67.787.286	66.742.468	70.081.750	5,00	-3,94	5,00
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	21.565.474	20.104.300	21.259.148	20.816.584	20.776.402	-0,19	-3,66	-0,19
1.1. Valores representativos de deuda	18.840.866	17.768.568	18.778.291	18.271.998	18.168.993	-0,56	-3,57	-0,56
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.026.804	1.716.773	1.269.894	1.153.593	1.326.021	14,95	-34,58	14,95
1.2. Instrumentos de patrimonio	390.904	383.761	388.931	382.366	377.358	-1,31	-3,47	-1,31
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	755.437	597.266	609.486	589.617	539.540	-8,49	-28,58	-8,49
1.4. Depósitos en EECC	1.484.636	1.271.367	1.423.000	1.538.832	1.689.191	9,77	13,78	9,77
1.5. Derivados ²	93.632	83.338	59.440	33.770	1.320	-96,09	-98,59	-96,09
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.751.872	7.918.403	8.149.762	8.257.063	8.939.986	8,27	2,15	8,27
2.1. Valores representativos de deuda	6.624.255	6.074.246	6.200.439	6.172.293	6.579.986	6,61	-0,67	6,61
2.2. Instrumentos de patrimonio	981.917	874.488	911.284	928.570	1.014.559	9,26	3,32	9,26
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.097.320	935.943	1.025.506	1.130.792	1.325.011	17,18	20,75	17,18
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	47.677	33.147	11.955	24.799	19.978	-19,44	-58,10	-19,44
2.6. Otros	703	579	578	610	451	-26,07	-35,85	-26,07
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	8.483	3.915	4.063	3.156	2.440	-22,69	-71,24	-22,69
4. Total cartera (=1+2+3)	30.325.829	28.026.619	29.412.973	29.076.804	29.718.828	2,21	-2,00	2,21

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
COOPERATIVAS DE CRÉDITO									
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.512.271	2.466.455	2.632.677	2.715.585	2.698.698	-0,62	7,42	-0,62	
1.1. Valores representativos de deuda	2.028.138	2.028.270	2.196.551	2.300.153	2.287.725	-0,54	12,80	-0,54	
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	268.602	372.673	284.416	257.300	319.243	24,07	18,85	24,07	
1.2. Instrumentos de patrimonio	68.505	64.624	69.465	72.828	71.560	-1,74	4,46	-1,74	
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	86.675	66.752	76.460	68.878	86.668	25,83	-0,01	25,83	
1.4. Depósitos en EECC	318.717	299.976	279.318	262.166	241.072	-8,05	-24,36	-8,05	
1.5. Derivados ²	10.237	6.834	10.883	11.560	11.673	0,98	14,03	0,98	
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-	
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	907.933	995.566	1.044.169	1.108.788	968.683	-12,64	6,69	-12,64	
2.1. Valores representativos de deuda	637.534	723.657	764.903	800.725	686.826	-14,22	7,73	-14,22	
2.2. Instrumentos de patrimonio	68.549	77.047	82.609	88.841	96.197	8,28	40,33	8,28	
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	200.663	192.081	195.041	216.183	184.276	-14,76	-8,17	-14,76	
2.4. Depósitos en EECC	158	0	0	0	0	-	-100,00	-	
2.5. Derivados ²	1.028	2.781	1.617	3.039	1.384	-54,46	34,63	-54,46	
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)	3.420.229	3.462.047	3.676.869	3.824.396	3.667.407	-4,10	7,23	-4,10	

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.131.916	1.063.261	1.154.010	1.209.929	1.421.549	17,49	25,59	17,49
1.1. Valores representativos de deuda	428.218	418.224	460.751	385.773	489.144	26,80	14,23	26,80
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	240.147	224.929	268.855	235.506	296.842	26,04	23,61	26,04
1.2. Instrumentos de patrimonio	342.087	350.954	363.092	368.689	432.293	17,25	26,37	17,25
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.256	11.829	10.049	5.822	7.014	20,47	-54,02	20,47
1.4. Depósitos en EECC	346.212	281.835	320.172	449.678	493.162	9,67	42,45	9,67
1.5. Derivados ²	144	418	-54	-32	-64	-100,00	-	-100,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.757.958	2.588.093	2.702.440	2.810.425	3.081.359	9,64	11,73	9,64
2.1. Valores representativos de deuda	233.382	236.385	216.931	188.266	161.330	-14,31	-30,87	-14,31
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.512.228	2.336.421	2.471.463	2.609.301	2.903.068	11,26	15,56	11,26
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.628	15.292	14.083	13.179	16.435	24,71	30,15	24,71
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-280	-5	-37	-321	525	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	757	757	0,00	-	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	3.889.874	3.651.354	3.856.449	4.021.110	4.503.664	12,00	15,78	12,00
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	461.726	351.527	374.520	306.294	324.286	5,87	-29,77	5,87
1.1. Valores representativos de deuda	280.145	182.587	186.010	140.521	144.727	2,99	-48,34	2,99
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	144.526	38.261	61.831	44.230	53.088	20,03	-63,27	20,03
1.2. Instrumentos de patrimonio	38.807	43.147	47.521	52.857	60.626	14,70	56,22	14,70
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.927	7.854	9.506	7.565	8.040	6,28	1,43	6,28
1.4. Depósitos en EECC	134.828	117.792	131.469	105.345	110.812	5,19	-17,81	5,19
1.5. Derivados ²	19	146	14	6	81	1.250,00	326,32	1.250,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	266.435	349.818	347.354	313.585	275.645	-12,10	3,46	-12,10
2.1. Valores representativos de deuda	109.187	191.533	178.803	152.434	120.151	-21,18	10,04	-21,18
2.2. Instrumentos de patrimonio	105.606	108.406	108.471	110.935	105.144	-5,22	-0,44	-5,22
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49.957	46.620	58.077	49.244	47.984	-2,56	-3,95	-2,56
2.4. Depósitos en EECC	0	1.210	1.441	228	429	88,16	-	88,16
2.5. Derivados ²	1.685	2.047	562	743	1.937	160,70	14,96	160,70
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0	0	0	0	-	-100,00	-
4. Total cartera (=1+2+3)	728.162	701.345	721.875	619.879	599.932	-3,22	-17,61	-3,22

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	7.524.469	7.403.187	7.445.937	7.597.977	8.233.409	8,36	9,42	8,36
1.1. Valores representativos de deuda	4.648.872	4.639.318	4.342.685	4.270.832	3.954.089	-7,42	-14,95	-7,42
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	400.286	380.614	316.279	420.504	510.142	21,32	27,44	21,32
1.2. Instrumentos de patrimonio	497.206	470.416	568.042	595.681	595.594	-0,01	19,79	-0,01
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	251.560	188.419	164.325	189.971	189.066	-0,48	-24,84	-0,48
1.4. Depósitos en EECC	2.101.191	2.075.806	2.336.500	2.470.602	3.456.194	39,89	64,49	39,89
1.5. Derivados ²	25.641	29.228	34.386	70.891	38.466	-45,74	50,02	-45,74
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.087.373	3.942.373	4.262.058	4.002.988	4.143.409	3,51	1,37	3,51
2.1. Valores representativos de deuda	2.293.938	2.250.829	2.453.296	2.244.842	2.142.735	-4,55	-6,59	-4,55
2.2. Instrumentos de patrimonio	602.982	620.845	692.369	725.749	753.836	3,87	25,02	3,87
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.158.171	1.022.761	1.061.701	998.876	1.179.518	18,08	1,84	18,08
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	4.028	0	-100,00	-	-100,00
2.5. Derivados ²	32.282	47.938	54.691	29.492	67.320	128,27	108,54	128,27
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)	11.611.842	11.345.560	11.707.995	11.600.965	12.376.817	6,69	6,59	6,69
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.548.490	1.290.993	1.334.691	1.480.470	1.545.451	4,39	-0,20	4,39
1.1. Valores representativos de deuda	773.194	629.221	673.108	683.783	734.057	7,35	-5,06	7,35
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	393.817	272.971	322.032	270.456	334.796	23,79	-14,99	23,79
1.2. Instrumentos de patrimonio	176.363	158.980	169.172	187.966	189.638	0,89	7,53	0,89
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	86.906	76.761	77.063	88.439	94.368	6,70	8,59	6,70
1.4. Depósitos en EECC	512.077	426.452	415.504	520.296	527.699	1,42	3,05	1,42
1.5. Derivados ²	-56	-419	-157	-14	-311	-	-455,36	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	930.820	1.047.799	1.059.564	1.080.092	1.121.962	3,88	20,53	3,88
2.1. Valores representativos de deuda	268.418	358.962	329.839	269.876	241.550	-10,50	-10,01	-10,50
2.2. Instrumentos de patrimonio	310.620	299.708	297.510	303.105	336.963	11,17	8,48	11,17
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	351.876	385.298	436.646	504.677	542.884	7,57	54,28	7,57
2.4. Depósitos en EECC	1	1	0	3.009	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.5. Derivados ²	-94	3.830	-4.431	-572	565	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	-1	0	1	79	157	98,73	-	98,73
4. Total cartera (=1+2+3)	2.479.309	2.338.955	2.394.511	2.560.918	2.668.228	4,19	7,62	4,19

⁽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

	2012				2013		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES								
1. Monetario	2.634.981	1.856.167	11.055.334	1.354.975	2.116.805	56,22	-19,67	
2. Renta Fija Euro	5.005.037	3.920.004	3.175.013	3.360.166	6.839.315	103,54	36,65	
3. Renta Fija Internacional	136.035	121.328	136.000	169.083	310.100	83,40	127,96	
4. Renta Fija Mixta Euro	246.442	173.207	175.901	157.631	347.926	120,72	41,18	
5. Renta Fija Mixta Internacional	112.474	205.889	134.659	233.975	436.955	86,75	288,49	
6. Renta Variable Mixta Euro	39.602	76.923	46.364	41.959	78.815	87,84	99,02	
7. Renta Variable Mixta Internacional	61.895	119.248	48.361	155.650	317.768	104,16	413,40	
8. Renta Variable Euro	284.467	350.611	312.123	310.280	699.914	125,58	146,04	
9. Renta Variable Internacional	561.228	385.091	393.374	354.058	698.330	97,24	24,43	
10. IIC de Gestión Pasiva	249.597	366.795	263.642	522.191	1.689.888	223,61	577,05	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.340.266	2.538.689	1.851.470	1.245.773	2.956.033	137,29	26,31	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	456.135	467.919	257.511	145.146	427.649	194,63	-6,25	
13. De Garantía Parcial	18.218	26.994	14.885	33.893	41.622	22,81	128,47	
14. Retorno Absoluto	318.085	223.148	188.275	301.525	437.950	45,24	37,68	
15. Global	468.329	295.834	168.648	338.205	500.806	48,08	6,93	
16. Total FI (=1 a 15)	12.932.789	11.127.846	18.221.559	8.724.509	17.899.876	105,17	38,41	
REEMBOLSOS								
1. Monetario	3.091.037	2.300.115	11.416.859	1.615.248	1.670.102	3,40	-45,97	
2. Renta Fija Euro	5.276.582	5.451.473	4.718.102	4.436.678	5.356.503	20,73	1,51	
3. Renta Fija Internacional	135.418	108.341	112.277	105.781	326.547	208,70	141,14	
4. Renta Fija Mixta Euro	373.751	382.469	286.219	327.722	294.752	-10,06	-21,14	
5. Renta Fija Mixta Internacional	223.071	243.795	198.007	180.417	176.957	-1,92	-20,67	
6. Renta Variable Mixta Euro	92.458	165.660	76.439	129.788	86.516	-33,34	-6,43	
7. Renta Variable Mixta Internacional	143.028	157.860	86.551	121.240	98.678	-18,61	-31,01	
8. Renta Variable Euro	436.001	336.823	314.246	334.172	425.323	27,28	-2,45	
9. Renta Variable Internacional	575.159	549.257	449.263	540.639	582.982	7,83	1,36	
10. IIC de Gestión Pasiva	220.309	252.244	195.805	161.786	467.211	188,78	112,07	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.756.158	3.059.847	1.792.960	2.220.313	2.427.336	9,32	38,22	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.176.439	1.323.713	1.027.655	1.257.427	955.605	-24,00	-18,77	
13. De Garantía Parcial	29.601	42.170	49.805	37.362	74.656	99,82	152,21	
14. Retorno Absoluto	745.828	724.236	404.203	496.242	410.397	-17,30	-44,97	
15. Global	310.427	367.618	269.700	330.656	301.137	-8,93	-2,99	
16. Total FI (=1 a 15)	14.585.267	15.465.620	21.398.092	12.295.473	13.654.701	11,05	-6,38	
NETO								
1. Monetario	-456.055	-443.948	-361.525	-260.274	446.703	-	-	
2. Renta Fija Euro	-271.545	-1.531.468	-1.543.089	-1.076.512	1.482.812	-	-	
3. Renta Fija Internacional	617	12.987	23.722	63.302	-16.447	-	-	
4. Renta Fija Mixta Euro	-127.310	-209.262	-110.317	-170.091	53.174	-	-	
5. Renta Fija Mixta Internacional	-110.597	-37.906	-63.348	53.557	259.998	385,46	-	
6. Renta Variable Mixta Euro	-52.856	-88.737	-30.075	-87.830	-7.701	91,23	85,43	
7. Renta Variable Mixta Internacional	-81.133	-38.612	-38.190	34.410	219.090	536,70	-	
8. Renta Variable Euro	-151.534	13.788	-2.124	-23.892	274.591	-	-	
9. Renta Variable Internacional	-13.932	-164.166	-55.890	-186.581	115.349	-	-	
10. IIC de Gestión Pasiva	29.288	114.551	67.837	360.405	1.222.678	239,25	-	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	584.107	-521.159	58.509	-974.540	528.697	-	-9,49	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-720.305	-855.794	-770.144	-1.112.281	-527.955	52,53	26,70	
13. De Garantía Parcial	-11.383	-15.176	-34.920	-3.470	-33.034	-851,99	-190,20	
14. Retorno Absoluto	-427.743	-501.088	-215.928	-194.717	27.553	-	-	
15. Global	157.903	-71.784	-101.051	7.549	199.669	-	26,45	
16. Total FI (=1 a 15)	-1.652.478	-4.337.774	-3.176.533	-3.570.964	4.245.176	-	-	

⁽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 primer trimestre de 2013, del orden de 770 millones de euros.

El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el primer trimestre de 2013, del orden de 410 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	0,84	-0,07	0,76	0,65	0,51
2. Renta Fija Euro	1,65	-0,63	1,49	1,23	0,77
3. Renta Fija Internacional	2,47	1,77	2,20	1,09	1,35
4. Renta Fija Mixta Euro	2,18	-2,21	2,91	2,31	0,83
5. Renta Fija Mixta Internacional	2,48	-0,66	1,75	1,11	0,82
6. Renta Variable Mixta Euro	1,81	-4,21	5,01	4,30	0,97
7. Renta Variable Mixta Internacional	5,26	-1,41	3,05	2,28	2,84
8. Renta Variable Euro	3,34	-6,34	8,16	7,28	2,95
9. Renta Variable Internacional	8,91	-3,63	5,27	2,32	7,40
10. IIC de Gestión Pasiva	1,97	-4,31	5,44	4,04	1,06
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2,48	-2,32	2,42	2,27	1,82
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,67	-2,44	3,33	2,01	1,20
13. De Garantía Parcial	0,08	-2,08	4,26	1,24	-0,28
14. Retorno Absoluto	1,68	-1,04	1,82	1,36	0,96
15. Global	3,56	-1,23	2,93	2,03	1,70
16. Total FI (=1 a 15)	2,41	-1,75	2,72	2,08	1,65

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.632.866	4.509.469	4.410.151	4.293.071	4.400.031	2,49	-5,03	2,49
1.1. Residentes	4.572.796	4.451.177	4.353.203	4.237.534	4.344.170	2,52	-5,00	2,52
1.2. No residentes	60.070	58.292	56.948	55.537	55.861	0,58	-7,01	0,58
2. Personas jurídicas	126.377	125.303	121.789	117.700	123.109	4,60	-2,59	4,60
2.1. Entidades de Crédito	502	492	485	473	500	5,71	-0,40	5,71
2.2. Otros agentes residentes	125.169	124.123	120.632	116.589	121.922	4,57	-2,59	4,57
2.2.1. Empresas de seguros	1.364	1.290	1.347	1.329	1.308	-1,58	-4,11	-1,58
2.2.2. Fondos de pensiones	574	590	601	541	528	-2,40	-8,01	-2,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.109	2.110	2.004	2.135	2.336	9,41	10,76	9,41
2.2.4. Otros	121.122	120.133	116.680	112.584	117.750	4,59	-2,78	4,59
2.3. Entidades no residentes	706	688	672	638	687	7,68	-2,69	7,68
3. Total partícipes	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.771	4.523.140	2,55	-4,96	2,55
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	108.015.462	102.223.920	102.386.130	101.963.756	106.634.407	4,58	-1,28	4,58
1.1. Residentes	106.439.720	100.763.058	100.914.742	100.515.744	105.154.291	4,61	-1,21	4,61
1.2. No residentes	1.575.742	1.460.862	1.471.388	1.448.012	1.480.116	2,22	-6,07	2,22
2. Personas jurídicas	23.979.068	22.896.800	22.722.043	22.076.634	23.660.951	7,18	-1,33	7,18
2.1. Entidades de Crédito	1.373.478	1.274.637	1.258.329	1.075.428	610.529	-43,23	-55,55	-43,23
2.2. Otros agentes residentes	22.223.064	21.259.069	21.116.537	20.657.063	22.662.236	9,71	1,98	9,71
2.2.1. Empresas de seguros	5.361.090	5.114.541	5.412.364	5.310.713	5.473.919	3,07	2,10	3,07
2.2.2. Fondos de pensiones	998.377	906.172	965.184	907.605	853.656	-5,94	-14,50	-5,94
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.879.170	3.797.863	3.495.508	3.391.136	3.618.318	6,70	-6,72	6,70
2.2.4. Otros	11.984.427	11.440.492	11.243.482	11.047.610	12.716.343	15,10	6,11	15,10
2.3. Entidades no residentes	382.526	363.094	347.177	344.143	388.186	12,80	1,48	12,80
3. Total patrimonio	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	5,04	-1,29	5,04

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un	Un año	Lo que
						trimestre		va de
								año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	251.210	250.246	254.188	188.775	188.717	-0,03	-24,88	-0,03
1.1. Residentes	247.314	246.206	250.112	187.042	186.990	-0,03	-24,39	-0,03
1.2. No residentes	3.896	4.040	4.076	1.733	1.727	-0,35	-55,67	-0,35
2. Personas jurídicas	13.213	14.285	14.076	7.950	8.144	2,44	-38,36	2,44
2.1. Entidades de Crédito	27	28	26	24	20	-16,67	-25,93	-16,67
2.2. Otros agentes residentes	13.105	14.174	13.967	7.894	8.092	2,51	-38,25	2,51
2.2.1. Empresas de seguros	48	50	50	47	42	-10,64	-12,50	-10,64
2.2.2. Fondos de pensiones	9	11	15	12	9	-25,00	0,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	142	148	152	123	109	-11,38	-23,24	-11,38
2.2.4. Otros	12.906	13.965	13.750	7.712	7.932	2,85	-38,54	2,85
2.3. Entidades no residentes	81	83	83	32	32	0,00	-60,49	0,00
3. Total partícipes	264.423	264.531	268.264	196.725	196.861	0,07	-25,55	0,07
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	7.773.152	7.237.992	7.055.153	5.706.149	5.875.179	2,96	-24,42	2,96
1.1. Residentes	7.694.793	7.161.107	6.973.859	5.665.128	5.831.941	2,94	-24,21	2,94
1.2. No residentes	78.359	76.885	81.294	41.022	43.238	5,40	-44,82	5,40
2. Personas jurídicas	1.646.565	1.727.270	1.613.208	1.277.179	1.539.330	20,53	-6,51	20,53
2.1. Entidades de Crédito	6.268	6.781	11.177	17.751	39.998	125,33	538,13	125,33
2.2. Otros agentes residentes	1.615.765	1.697.557	1.578.111	1.239.860	1.442.367	16,33	-10,73	16,33
2.2.1. Empresas de seguros	146.382	175.453	135.369	130.642	106.297	-18,63	-27,38	-18,63
2.2.2. Fondos de pensiones	16.392	22.116	24.456	24.559	24.265	-1,20	48,03	-1,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	207.282	320.440	309.314	247.543	242.480	-2,05	16,98	-2,05
2.2.4. Otros	1.245.713	1.179.548	1.108.972	837.116	1.069.325	27,74	-14,16	27,74
2.3. Entidades no residentes	24.531	22.932	23.920	19.572	56.965	191,05	132,22	191,05
3. Total patrimonio	9.419.719	8.965.263	8.668.361	6.983.331	7.414.510	6,17	-21,29	6,17

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.020.965	984.586	942.563	974.440	992.821	1,89	-2,76	1,89
1.1. Residentes	1.005.865	970.063	928.534	958.479	976.752	1,91	-2,89	1,91
1.2. No residentes	15.100	14.523	14.029	15.961	16.069	0,68	6,42	0,68
2. Personas jurídicas	39.285	38.231	36.641	40.560	43.057	6,16	9,60	6,16
2.1. Entidades de Crédito	115	117	111	109	127	16,51	10,43	16,51
2.2. Otros agentes residentes	38.997	37.943	36.351	40.239	42.694	6,10	9,48	6,10
2.2.1. Empresas de seguros	339	326	331	340	330	-2,94	-2,65	-2,94
2.2.2. Fondos de pensiones	248	250	228	180	176	-2,22	-29,03	-2,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	553	498	467	480	550	14,58	-0,54	14,58
2.2.4. Otros	37.857	36.869	35.325	39.239	41.638	6,11	9,99	6,11
2.3. Entidades no residentes	173	171	179	212	236	11,32	36,42	11,32
3. Total partícipes	1.060.250	1.022.817	979.204	1.015.000	1.035.878	2,06	-2,30	2,06
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	24.167.864	22.945.583	22.172.643	23.115.351	24.092.482	4,23	-0,31	4,23
1.1. Residentes	23.836.965	22.653.338	21.895.672	22.805.633	23.770.467	4,23	-0,28	4,23
1.2. No residentes	330.899	292.246	276.971	309.718	322.015	3,97	-2,68	3,97
2. Personas jurídicas	10.621.204	10.007.030	9.708.450	9.443.354	10.063.967	6,57	-5,25	6,57
2.1. Entidades de Crédito	977.413	931.677	912.972	749.773	305.875	-59,20	-68,71	-59,20
2.2. Otros agentes residentes	9.519.470	8.948.094	8.667.719	8.561.620	9.647.185	12,68	1,34	12,68
2.2.1. Empresas de seguros	1.895.761	1.771.055	1.891.380	1.847.290	1.883.071	1,94	-0,67	1,94
2.2.2. Fondos de pensiones	753.438	661.614	678.851	603.338	546.639	-9,40	-27,45	-9,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.619.077	2.378.891	2.125.840	2.048.737	2.270.530	10,83	-13,31	10,83
2.2.4. Otros	4.251.194	4.136.534	3.971.647	4.062.255	4.946.945	21,78	16,37	21,78
2.3. Entidades no residentes	124.321	127.259	127.759	131.961	110.907	-15,95	-10,79	-15,95
3. Total patrimonio	34.789.068	32.952.614	31.881.093	32.558.705	34.156.449	4,91	-1,82	4,91

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	36.796	38.188	49.234	48.816	49.205	0,80	33,72	0,80
1.1. Residentes	36.550	37.948	48.980	48.559	48.958	0,82	33,95	0,82
1.2. No residentes	246	240	254	257	247	-3,89	0,41	-3,89
2. Personas jurídicas	974	968	984	1.093	1.108	1,37	13,76	1,37
2.1. Entidades de Crédito	10	10	10	11	11	0,00	10,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	961	955	971	1.078	1.094	1,48	13,84	1,48
2.2.1. Empresas de seguros	37	36	39	42	37	-11,90	0,00	-11,90
2.2.2. Fondos de pensiones	10	9	9	13	14	7,69	40,00	7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	36	37	35	58	60	3,45	66,67	3,45
2.2.4. Otros	878	873	888	965	983	1,87	11,96	1,87
2.3. Entidades no residentes	3	3	3	4	3	-25,00	0,00	-25,00
3. Total partícipes	37.770	39.156	50.218	49.909	50.313	0,81	33,21	0,81
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	579.925	584.059	607.177	714.461	727.958	1,89	25,53	1,89
1.1. Residentes	574.631	578.825	601.851	708.414	721.540	1,85	25,57	1,85
1.2. No residentes	5.294	5.234	5.326	6.048	6.418	6,12	21,23	6,12
2. Personas jurídicas	313.047	335.910	355.596	408.129	391.396	-4,10	25,03	-4,10
2.1. Entidades de Crédito	10.784	10.998	13.285	13.776	13.933	1,14	29,20	1,14
2.2. Otros agentes residentes	301.106	323.735	341.076	393.079	377.315	-4,01	25,31	-4,01
2.2.1. Empresas de seguros	146.717	170.505	184.953	189.461	175.779	-7,22	19,81	-7,22
2.2.2. Fondos de pensiones	8.025	8.049	7.874	15.990	16.260	1,69	102,62	1,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	60.211	58.809	56.136	75.588	45.805	-39,40	-23,93	-39,40
2.2.4. Otros	86.152	86.371	92.114	112.040	139.470	24,48	61,89	24,48
2.3. Entidades no residentes	1.157	1.176	1.236	1.273	148	-88,37	-87,21	-88,37
3. Total patrimonio	892.972	919.969	962.773	1.122.590	1.119.355	-0,29	25,35	-0,29

⁽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 Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.10.4

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	137.092	124.768	122.215	117.088	116.067	-0,87	-15,34	-0,87
1.1. Residentes	135.132	122.898	120.431	115.418	114.464	-0,83	-15,29	-0,83
1.2. No residentes	1.960	1.870	1.784	1.670	1.603	-4,01	-18,21	-4,01
2. Personas jurídicas	3.020	2.836	2.765	2.576	2.596	0,78	-14,04	0,78
2.1. Entidades de Crédito	18	16	14	10	11	10,00	-38,89	10,00
2.2. Otros agentes residentes	2.988	2.808	2.738	2.553	2.577	0,94	-13,76	0,94
2.2.1. Empresas de seguros	38	37	40	39	40	2,56	5,26	2,56
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	67	47	63	64	82	28,13	22,39	28,13
2.2.4. Otros	2.878	2.719	2.631	2.446	2.451	0,20	-14,84	0,20
2.3. Entidades no residentes	14	12	13	13	8	-38,46	-42,86	-38,46
3. Total partícipes	140.112	127.604	124.980	119.664	118.663	-0,84	-15,31	-0,84
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.337.530	2.111.216	2.079.430	2.050.384	2.087.047	1,79	-10,72	1,79
1.1. Residentes	2.292.310	2.068.462	2.037.605	2.009.868	2.048.308	1,91	-10,64	1,91
1.2. No residentes	45.220	42.755	41.825	40.515	38.740	-4,38	-14,33	-4,38
2. Personas jurídicas	965.959	901.654	935.184	862.046	871.148	1,06	-9,82	1,06
2.1. Entidades de Crédito	16.481	13.488	13.875	11.020	13.385	21,46	-18,79	21,46
2.2. Otros agentes residentes	942.349	881.932	914.746	844.262	851.977	0,91	-9,59	0,91
2.2.1. Empresas de seguros	637.253	616.067	655.915	591.239	579.548	-1,98	-9,06	-1,98
2.2.2. Fondos de pensiones	1.800	1.718	1.563	1.595	1.642	2,95	-8,78	2,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.667	8.739	8.893	8.820	9.559	8,38	68,68	8,38
2.2.4. Otros	297.629	255.408	248.375	242.608	261.229	7,68	-12,23	7,68
2.3. Entidades no residentes	7.129	6.234	6.562	6.763	5.786	-14,45	-18,84	-14,45
3. Total patrimonio	3.303.489	3.012.870	3.014.614	2.912.429	2.958.195	1,57	-10,45	1,57

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	62.552	65.523	66.928	66.825	73.020	9,27	16,73	9,27
1.1. Residentes	61.665	64.593	65.887	65.771	71.913	9,34	16,62	9,34
1.2. No residentes	887	930	1.041	1.054	1.107	5,03	24,80	5,03
2. Personas jurídicas	1.989	2.010	2.084	2.085	2.401	15,16	20,71	15,16
2.1. Entidades de Crédito	10	11	10	8	9	12,50	-10,00	12,50
2.2. Otros agentes residentes	1.969	1.990	2.066	2.069	2.382	15,13	20,98	15,13
2.2.1. Empresas de seguros	28	27	31	29	28	-3,45	0,00	-3,45
2.2.2. Fondos de pensiones	3	5	4	4	5	25,00	66,67	25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	31	27	34	67	97,06	97,06	97,06
2.2.4. Otros	1.904	1.927	2.004	2.002	2.282	13,99	19,85	13,99
2.3. Entidades no residentes	10	9	8	8	10	25,00	0,00	25,00
3. Total partícipes	64.541	67.533	69.012	68.910	75.421	9,45	16,86	9,45
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.878.010	1.919.259	2.029.472	2.105.416	2.440.529	15,92	29,95	15,92
1.1. Residentes	1.851.977	1.890.750	1.998.684	2.074.433	2.405.108	15,94	29,87	15,94
1.2. No residentes	26.033	28.509	30.788	30.983	35.421	14,32	36,06	14,32
2. Personas jurídicas	505.431	498.742	468.863	483.011	566.909	17,37	12,16	17,37
2.1. Entidades de Crédito	14.791	14.932	12.813	10.531	8.195	-22,18	-44,59	-22,18
2.2. Otros agentes residentes	486.274	479.475	451.659	467.774	553.370	18,30	13,80	18,30
2.2.1. Empresas de seguros	31.770	31.407	13.905	13.761	14.384	4,53	-54,72	4,53
2.2.2. Fondos de pensiones	881	930	732	2.357	6.603	180,14	649,49	180,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.937	4.076	2.172	3.848	12.146	215,64	11,05	215,64
2.2.4. Otros	442.686	443.062	434.850	447.808	520.237	16,17	17,52	16,17
2.3. Entidades no residentes	4.366	4.335	4.391	4.705	5.343	13,56	22,38	13,56
3. Total patrimonio	2.383.440	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3.007.438	16,19	26,18	16,19

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	92.845	88.111	87.164	84.272	81.546	-3,23	-12,17	-3,23
1.1. Residentes	91.565	86.897	86.000	83.095	80.479	-3,15	-12,11	-3,15
1.2. No residentes	1.280	1.214	1.164	1.177	1.067	-9,35	-16,64	-9,35
2. Personas jurídicas	1.958	1.856	1.774	1.635	1.621	-0,86	-17,21	-0,86
2.1. Entidades de Crédito	5	3	4	5	8	60,00	60,00	60,00
2.2. Otros agentes residentes	1.935	1.835	1.752	1.614	1.598	-0,99	-17,42	-0,99
2.2.1. Empresas de seguros	50	46	47	45	44	-2,22	-12,00	-2,22
2.2.2. Fondos de pensiones	16	15	13	14	13	-7,14	-18,75	-7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	20	19	37	38	2,70	46,15	2,70
2.2.4. Otros	1.843	1.754	1.673	1.518	1.503	-0,99	-18,45	-0,99
2.3. Entidades no residentes	18	18	18	16	15	-6,25	-16,67	-6,25
3. Total partícipes	94.803	89.967	88.938	85.907	83.167	-3,19	-12,27	-3,19
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.257.703	1.123.235	1.145.636	1.157.699	1.134.335	-2,02	-9,81	-2,02
1.1. Residentes	1.238.173	1.105.807	1.128.568	1.140.022	1.117.976	-1,93	-9,71	-1,93
1.2. No residentes	19.529	17.428	17.068	17.677	16.359	-7,46	-16,23	-7,46
2. Personas jurídicas	482.980	450.720	475.008	452.813	458.671	1,29	-5,03	1,29
2.1. Entidades de Crédito	3.894	3.608	4.848	5.076	11.549	127,52	196,58	127,52
2.2. Otros agentes residentes	470.293	439.524	462.569	440.632	440.644	0,00	-6,30	0,00
2.2.1. Empresas de seguros	255.798	243.232	257.960	236.786	240.920	1,75	-5,82	1,75
2.2.2. Fondos de pensiones	14.328	12.856	12.626	14.938	15.404	3,12	7,51	3,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.625	8.841	8.550	10.295	10.357	0,60	123,94	0,60
2.2.4. Otros	195.542	174.594	183.432	178.613	173.964	-2,60	-11,03	-2,60
2.3. Entidades no residentes	8.793	7.588	7.591	7.104	6.478	-8,81	-26,33	-8,81
3. Total patrimonio	1.740.683	1.573.955	1.620.644	1.610.511	1.593.006	-1,09	-8,48	-1,09

⁽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 de inversión Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.10.7

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	49.503	50.628	50.277	50.910	55.392	8,80	11,90	8,80
1.1. Residentes	48.840	49.965	49.634	50.261	54.659	8,75	11,91	8,75
1.2. No residentes	663	663	643	649	733	12,94	10,56	12,94
2. Personas jurídicas	1.166	1.189	1.172	1.279	1.573	22,99	34,91	22,99
2.1. Entidades de Crédito	11	12	16	16	16	0,00	45,45	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.141	1.163	1.145	1.254	1.544	23,13	35,32	23,13
2.2.1. Empresas de seguros	19	19	21	23	21	-8,70	10,53	-8,70
2.2.2. Fondos de pensiones	5	7	3	1	1	0,00	-80,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	36	47	45	57	64	12,28	77,78	12,28
2.2.4. Otros	1.081	1.090	1.076	1.173	1.458	24,30	34,88	24,30
2.3. Entidades no residentes	14	14	11	9	13	44,44	-7,14	44,44
3. Total partícipes	50.669	51.817	51.449	52.189	56.965	9,15	12,43	9,15
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.273.507	1.239.853	1.270.531	1.347.119	1.707.547	26,76	34,08	26,76
1.1. Residentes	1.255.376	1.224.183	1.254.503	1.330.233	1.687.741	26,88	34,44	26,88
1.2. No residentes	18.131	15.671	16.028	16.886	19.806	17,29	9,24	17,29
2. Personas jurídicas	219.984	226.495	224.997	222.249	292.998	31,83	33,19	31,83
2.1. Entidades de Crédito	11.120	6.638	8.522	7.854	8.507	8,31	-23,50	8,31
2.2. Otros agentes residentes	201.151	212.569	209.513	208.287	272.560	30,86	35,50	30,86
2.2.1. Empresas de seguros	24.067	24.260	23.055	26.980	22.882	-15,19	-4,92	-15,19
2.2.2. Fondos de pensiones	1.026	1.501	613	56	60	7,14	-94,15	7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	36.839	52.498	51.965	51.856	55.975	7,94	51,94	7,94
2.2.4. Otros	139.219	134.309	133.880	129.395	193.643	49,65	39,09	49,65
2.3. Entidades no residentes	7.713	7.289	6.962	6.108	11.932	95,35	54,70	95,35
3. Total patrimonio	1.493.490	1.466.349	1.495.528	1.569.368	2.000.545	27,47	33,95	27,47

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	220.153	221.032	215.634	215.761	226.688	5,06	2,97	5,06
1.1. Residentes	217.444	218.338	212.986	213.145	224.063	5,12	3,04	5,12
1.2. No residentes	2.709	2.694	2.648	2.616	2.625	0,34	-3,10	0,34
2. Personas jurídicas	4.733	4.742	4.708	4.689	5.193	10,75	9,72	10,75
2.1. Entidades de Crédito	26	27	29	28	38	35,71	46,15	35,71
2.2. Otros agentes residentes	4.639	4.649	4.615	4.595	5.082	10,60	9,55	10,60
2.2.1. Empresas de seguros	161	158	179	177	187	5,65	16,15	5,65
2.2.2. Fondos de pensiones	66	72	123	116	127	9,48	92,42	9,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	256	265	255	296	397	34,12	55,08	34,12
2.2.4. Otros	4.156	4.154	4.058	4.006	4.371	9,11	5,17	9,11
2.3. Entidades no residentes	68	66	64	66	73	10,61	7,35	10,61
3. Total partícipes	224.886	225.774	220.342	220.450	231.881	5,19	3,11	5,19
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.281.866	3.077.650	3.265.604	3.547.213	3.890.982	9,69	18,56	9,69
1.1. Residentes	3.227.048	3.027.855	3.212.507	3.491.176	3.831.619	9,75	18,73	9,75
1.2. No residentes	54.818	49.795	53.098	56.037	59.363	5,94	8,29	5,94
2. Personas jurídicas	1.533.750	1.438.838	1.626.142	1.722.989	1.800.788	4,52	17,41	4,52
2.1. Entidades de Crédito	58.952	54.665	61.106	59.739	26.687	-55,33	-54,73	-55,33
2.2. Otros agentes residentes	1.428.982	1.342.917	1.521.497	1.611.609	1.712.998	6,29	19,88	6,29
2.2.1. Empresas de seguros	605.506	582.548	653.657	677.623	698.435	3,07	15,35	3,07
2.2.2. Fondos de pensiones	28.532	29.103	76.557	81.421	80.149	-1,56	180,91	-1,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	427.258	385.963	422.508	440.136	462.485	5,08	8,24	5,08
2.2.4. Otros	367.685	345.303	368.776	412.429	471.929	14,43	28,35	14,43
2.3. Entidades no residentes	45.817	41.256	43.539	51.641	61.103	18,32	33,36	18,32
3. Total patrimonio	4.815.616	4.516.488	4.891.747	5.270.202	5.691.770	8,00	18,19	8,00

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	433.526	423.985	408.707	390.394	401.025	2,72	-7,50	2,72
1.1. Residentes	428.600	419.366	404.252	386.051	396.664	2,75	-7,45	2,75
1.2. No residentes	4.926	4.619	4.455	4.343	4.361	0,41	-11,47	0,41
2. Personas jurídicas	9.227	8.831	8.569	8.270	8.527	3,11	-7,59	3,11
2.1. Entidades de Crédito	85	88	84	81	79	-2,47	-7,06	-2,47
2.2. Otros agentes residentes	9.058	8.666	8.411	8.128	8.384	3,15	-7,44	3,15
2.2.1. Empresas de seguros	332	301	316	308	304	-1,30	-8,43	-1,30
2.2.2. Fondos de pensiones	117	123	118	110	109	-0,91	-6,84	-0,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	499	499	510	512	525	2,54	5,21	2,54
2.2.4. Otros	8.110	7.743	7.467	7.198	7.446	3,45	-8,19	3,45
2.3. Entidades no residentes	84	77	74	61	64	4,92	-23,81	4,92
3. Total partícipes	442.753	432.816	417.276	398.664	409.552	2,73	-7,50	2,73
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	5.142.041	4.764.539	4.922.925	4.900.133	5.358.181	9,35	4,20	9,35
1.1. Residentes	5.062.578	4.693.660	4.847.701	4.824.730	5.276.651	9,37	4,23	9,37
1.2. No residentes	79.463	70.880	75.224	75.403	81.531	8,13	2,60	8,13
2. Personas jurídicas	1.671.201	1.609.114	1.740.307	1.714.844	1.865.792	8,80	11,64	8,80
2.1. Entidades de Crédito	94.844	91.067	91.589	67.916	44.260	-34,83	-53,33	-34,83
2.2. Otros agentes residentes	1.538.440	1.485.532	1.617.757	1.619.685	1.791.885	10,63	16,47	10,63
2.2.1. Empresas de seguros	680.339	689.906	782.373	788.112	866.270	9,92	27,33	9,92
2.2.2. Fondos de pensiones	92.155	93.865	99.181	100.651	105.301	4,62	14,27	4,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	296.954	276.105	297.026	305.185	320.991	5,18	8,09	5,18
2.2.4. Otros	468.991	425.657	439.177	425.737	499.323	17,28	6,47	17,28
2.3. Entidades no residentes	37.917	32.514	30.961	27.244	29.647	8,82	-21,81	8,82
3. Total patrimonio	6.813.242	6.373.653	6.663.231	6.614.977	7.223.974	9,21	6,03	9,21

⁽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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.10.10

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	99.978	106.101	108.692	122.899	167.393	36,20	67,43	36,20
1.1. Residentes	99.139	105.205	107.816	121.986	166.125	36,18	67,57	36,18
1.2. No residentes	839	896	876	913	1.268	38,88	51,13	38,88
2. Personas jurídicas	1.923	2.065	1.986	2.104	3.006	42,87	56,32	42,87
2.1. Entidades de Crédito	7	6	8	10	9	-10,00	28,57	-10,00
2.2. Otros agentes residentes	1.911	2.055	1.974	2.089	2.987	42,99	56,31	42,99
2.2.1. Empresas de seguros	36	35	36	33	32	-3,03	-11,11	-3,03
2.2.2. Fondos de pensiones	27	27	27	28	18	-35,71	-33,33	-35,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	56	140	57	64	64	0,00	14,29	0,00
2.2.4. Otros	1.792	1.853	1.854	1.964	2.873	46,28	60,32	46,28
2.3. Entidades no residentes	5	4	4	5	10	100,00	100,00	100,00
3. Total partícipes	101.901	108.166	110.678	125.003	170.399	36,32	67,22	36,32
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.784.478	1.833.249	2.176.380	2.691.295	4.124.183	53,24	131,11	53,24
1.1. Residentes	1.751.754	1.801.191	2.136.278	2.648.257	4.071.695	53,75	132,44	53,75
1.2. No residentes	32.724	32.057	40.102	43.038	52.489	21,96	60,40	21,96
2. Personas jurídicas	269.421	357.653	279.826	299.893	387.173	29,10	43,71	29,10
2.1. Entidades de Crédito	5.909	5.866	6.408	6.151	6.588	7,10	11,49	7,10
2.2. Otros agentes residentes	263.149	351.664	273.225	293.087	378.714	29,22	43,92	29,22
2.2.1. Empresas de seguros	52.493	48.862	51.913	50.213	46.429	-7,54	-11,55	-7,54
2.2.2. Fondos de pensiones	20.193	20.127	21.686	22.787	24.437	7,24	21,02	7,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	39.949	135.179	41.984	47.712	44.084	-7,60	10,35	-7,60
2.2.4. Otros	150.514	147.496	157.641	172.376	263.765	53,02	75,24	53,02
2.3. Entidades no residentes	363	123	193	655	1.871	185,65	415,43	185,65
3. Total patrimonio	2.053.899	2.190.902	2.456.206	2.991.188	4.511.357	50,82	119,65	50,82

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.054.633	1.052.490	1.065.267	1.057.858	1.095.632	3,57	3,89	3,57
1.1. Residentes	1.044.325	1.042.208	1.054.685	1.047.242	1.084.728	3,58	3,87	3,58
1.2. No residentes	10.308	10.282	10.582	10.616	10.904	2,71	5,78	2,71
2. Personas jurídicas	16.911	17.512	17.630	17.994	19.243	6,94	13,79	6,94
2.1. Entidades de Crédito	67	72	81	75	75	0,00	11,94	0,00
2.2. Otros agentes residentes	16.795	17.391	17.505	17.869	19.116	6,98	13,82	6,98
2.2.1. Empresas de seguros	62	63	65	62	55	-11,29	-11,29	-11,29
2.2.2. Fondos de pensiones	4	3	0	3	3	0,00	-25,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	55	53	42	43	41	-4,65	-25,45	-4,65
2.2.4. Otros	16.674	17.272	17.398	17.761	19.017	7,07	14,05	7,07
2.3. Entidades no residentes	49	49	44	50	52	4,00	6,12	4,00
3. Total partícipes	1.071.544	1.070.002	1.082.897	1.075.852	1.114.875	3,63	4,04	3,63
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	34.531.727	33.377.154	34.417.796	34.416.012	35.527.546	3,23	2,88	3,23
1.1. Residentes	34.123.812	32.986.014	34.003.629	34.006.456	35.116.272	3,26	2,91	3,26
1.2. No residentes	407.915	391.139	414.168	409.556	411.274	0,42	0,82	0,42
2. Personas jurídicas	2.145.254	2.044.564	2.072.063	2.028.994	2.125.528	4,76	-0,92	4,76
2.1. Entidades de Crédito	69.614	41.070	31.973	28.158	37.876	34,51	-45,59	34,51
2.2. Otros agentes residentes	2.065.761	1.994.419	2.031.917	1.988.895	2.065.862	3,87	0,00	3,87
2.2.1. Empresas de seguros	64.951	59.168	53.904	50.891	36.017	-29,23	-44,55	-29,23
2.2.2. Fondos de pensiones	5.590	3.636	528	1.285	1.006	-21,71	-82,00	-21,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	18.574	16.333	16.903	13.408	10.651	-20,56	-42,66	-20,56
2.2.4. Otros	1.976.645	1.915.282	1.960.582	1.923.310	2.018.188	4,93	2,10	4,93
2.3. Entidades no residentes	9.880	9.075	8.174	11.941	21.790	82,48	120,55	82,48
3. Total patrimonio	36.676.981	35.421.718	36.489.860	36.445.005	37.653.074	3,31	2,66	3,31

⁽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 Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.10.12

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	842.869	801.830	754.362	700.745	678.141	-3,23	-19,54	-3,23
1.1. Residentes	828.906	788.552	741.688	688.848	666.599	-3,23	-19,58	-3,23
1.2. No residentes	13.963	13.278	12.674	11.897	11.542	-2,98	-17,34	-2,98
2. Personas jurídicas	21.764	21.134	20.364	18.638	17.844	-4,26	-18,01	-4,26
2.1. Entidades de Crédito	57	53	50	53	54	1,89	-5,26	1,89
2.2. Otros agentes residentes	21.630	21.001	20.238	18.514	17.718	-4,30	-18,09	-4,30
2.2.1. Empresas de seguros	54	49	47	45	41	-8,89	-24,07	-8,89
2.2.2. Fondos de pensiones	6	6	5	4	3	-25,00	-50,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16	16	16	19	12	-36,84	-25,00	-36,84
2.2.4. Otros	21.554	20.930	20.170	18.446	17.662	-4,25	-18,06	-4,25
2.3. Entidades no residentes	77	80	76	71	72	1,41	-6,49	1,41
3. Total partícipes	864.633	822.964	774.726	719.383	695.985	-3,25	-19,51	-3,25
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	15.939.421	14.581.243	14.056.293	13.127.130	12.697.956	-3,27	-20,34	-3,27
1.1. Residentes	15.568.708	14.241.012	13.726.319	12.813.651	12.393.560	-3,28	-20,39	-3,28
1.2. No residentes	370.713	340.231	329.974	313.479	304.395	-2,90	-17,89	-2,90
2. Personas jurídicas	1.052.670	975.212	960.554	913.518	889.957	-2,58	-15,46	-2,58
2.1. Entidades de Crédito	24.157	25.397	25.753	32.513	25.322	-22,12	4,82	-22,12
2.2. Otros agentes residentes	1.017.839	940.346	925.857	872.329	855.736	-1,90	-15,93	-1,90
2.2.1. Empresas de seguros	14.299	12.374	12.358	10.764	10.683	-0,75	-25,29	-0,75
2.2.2. Fondos de pensiones	1.061	1.019	955	770	771	0,13	-27,33	0,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.370	1.594	1.651	2.290	2.221	-3,01	62,12	-3,01
2.2.4. Otros	1.001.109	925.359	910.892	858.505	842.061	-1,92	-15,89	-1,92
2.3. Entidades no residentes	10.674	9.469	8.944	8.676	8.898	2,56	-16,64	2,56
3. Total patrimonio	16.992.091	15.556.454	15.016.848	14.040.648	13.587.912	-3,22	-20,03	-3,22

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	9.309	9.067	8.187	8.181	7.282	-10,99	-21,77	-10,99
1.1. Residentes	9.214	8.980	8.103	8.096	7.209	-10,96	-21,76	-10,96
1.2. No residentes	95	87	84	85	73	-14,12	-23,16	-14,12
2. Personas jurídicas	307	301	290	316	320	1,27	4,23	1,27
2.1. Entidades de Crédito	5	3	3	3	7	133,33	40,00	133,33
2.2. Otros agentes residentes	302	298	287	313	313	0,00	3,64	0,00
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	22	20	20	23	17	-26,09	-22,73	-26,09
2.2.4. Otros	280	278	267	290	296	2,07	5,71	2,07
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total partícipes	9.616	9.368	8.477	8.497	7.602	-10,53	-20,94	-10,53
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	389.260	361.849	342.045	347.067	310.201	-10,62	-20,31	-10,62
1.1. Residentes	383.698	357.247	337.222	341.509	305.354	-10,59	-20,42	-10,59
1.2. No residentes	5.562	4.601	4.824	5.558	4.847	-12,79	-12,86	-12,79
2. Personas jurídicas	27.197	24.689	24.130	25.435	27.388	7,68	0,70	7,68
2.1. Entidades de Crédito	1.253	844	880	892	1.894	112,33	51,16	112,33
2.2. Otros agentes residentes	25.943	23.846	23.249	24.542	25.494	3,88	-1,73	3,88
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	1.507	1.336	1.379	1.781	1.582	-11,17	4,98	-11,17
2.2.4. Otros	24.437	22.509	21.870	22.761	23.913	5,06	-2,14	5,06
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total patrimonio	416.457	386.538	366.175	372.502	337.589	-9,37	-18,94	-9,37

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	211.574	190.363	174.310	168.228	165.823	-1,43	-21,62	-1,43
1.1. Residentes	208.986	187.912	172.249	166.217	163.849	-1,42	-21,60	-1,42
1.2. No residentes	2.588	2.451	2.061	2.011	1.974	-1,84	-23,72	-1,84
2. Personas jurídicas	6.372	5.928	5.345	5.069	5.037	-0,63	-20,95	-0,63
2.1. Entidades de Crédito	16	14	13	13	12	-7,69	-25,00	-7,69
2.2. Otros agentes residentes	6.289	5.853	5.271	4.996	4.955	-0,82	-21,21	-0,82
2.2.1. Empresas de seguros	97	79	81	78	89	14,10	-8,25	14,10
2.2.2. Fondos de pensiones	19	18	17	14	10	-28,57	-47,37	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	135	110	104	100	111	11,00	-17,78	11,00
2.2.4. Otros	6.038	5.646	5.069	4.804	4.745	-1,23	-21,41	-1,23
2.3. Entidades no residentes	67	61	61	60	70	16,67	4,48	16,67
3. Total partícipes	217.946	196.291	179.655	173.297	170.860	-1,41	-21,60	-1,41
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	4.233.376	3.875.657	3.628.697	3.472.168	3.419.623	-1,51	-19,22	-1,51
1.1. Residentes	4.162.279	3.808.297	3.566.531	3.412.326	3.359.084	-1,56	-19,30	-1,56
1.2. No residentes	71.097	67.360	62.165	59.842	60.539	1,16	-14,85	1,16
2. Personas jurídicas	1.424.469	1.218.236	1.165.662	1.129.735	1.253.676	10,97	-11,99	10,97
2.1. Entidades de Crédito	43.275	37.876	39.042	38.478	38.601	0,32	-10,80	0,32
2.2. Otros agentes residentes	1.316.215	1.120.977	1.078.908	1.054.352	1.176.377	11,57	-10,62	11,57
2.2.1. Empresas de seguros	670.264	533.687	535.165	544.155	636.773	17,02	-5,00	17,02
2.2.2. Fondos de pensiones	16.390	16.592	12.053	14.004	9.475	-32,34	-42,19	-32,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	84.133	83.460	81.975	63.913	71.528	11,91	-14,98	11,91
2.2.4. Otros	545.428	487.237	449.715	432.280	458.601	6,09	-15,92	6,09
2.3. Entidades no residentes	64.978	59.383	47.712	36.905	38.697	4,86	-40,45	4,86
3. Total patrimonio	5.657.844	5.093.893	4.794.359	4.601.903	4.673.299	1,55	-17,40	1,55

⁽¹⁾ Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	109.861	102.551	102.423	97.879	101.279	3,47	-7,81	3,47
1.1. Residentes	109.251	102.046	101.846	97.324	100.718	3,49	-7,81	3,49
1.2. No residentes	610	505	577	555	561	1,08	-8,03	1,08
2. Personas jurídicas	3.535	3.415	3.401	3.442	3.439	-0,09	-2,72	-0,09
2.1. Entidades de Crédito	43	32	26	27	24	-11,11	-44,19	-11,11
2.2. Otros agentes residentes	3.449	3.342	3.341	3.384	3.386	0,06	-1,83	0,06
2.2.1. Empresas de seguros	63	64	64	61	58	-4,92	-7,94	-4,92
2.2.2. Fondos de pensiones	39	39	35	38	36	-5,26	-7,69	-5,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	176	179	192	225	199	-11,56	13,07	-11,56
2.2.4. Otros	3.171	3.060	3.050	3.060	3.093	1,08	-2,46	1,08
2.3. Entidades no residentes	43	41	34	31	29	-6,45	-32,56	-6,45
3. Total partícipes	113.396	105.966	105.824	101.321	104.718	3,35	-7,65	3,35
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.445.603	3.191.382	3.216.348	3.266.159	3.240.657	-0,78	-5,95	-0,78
1.1. Residentes	3.415.618	3.165.310	3.193.814	3.243.909	3.216.976	-0,83	-5,82	-0,83
1.2. No residentes	29.985	26.072	22.534	22.250	23.681	6,43	-21,02	6,43
2. Personas jurídicas	1.099.936	1.080.674	1.072.052	1.092.444	1.126.230	3,09	2,39	3,09
2.1. Entidades de Crédito	34.723	29.729	24.085	25.799	27.860	7,99	-19,76	7,99
2.2. Otros agentes residentes	1.030.327	1.016.483	1.018.734	1.037.050	1.069.750	3,15	3,83	3,15
2.2.1. Empresas de seguros	135.490	156.017	160.456	152.796	156.431	2,38	15,46	2,38
2.2.2. Fondos de pensiones	38.566	33.046	27.508	23.854	21.644	-9,26	-43,88	-9,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	64.787	65.598	69.212	70.024	57.926	-17,28	-10,59	-17,28
2.2.4. Otros	791.483	761.822	761.558	790.377	833.750	5,49	5,34	5,49
2.3. Entidades no residentes	34.887	34.461	29.233	29.595	28.620	-3,29	-17,96	-3,29
3. Total patrimonio	4.545.540	4.272.056	4.288.400	4.358.603	4.366.887	0,19	-3,93	0,19

⁽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.

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	22.699.013	21.937.021	21.553.509	20.493.852	18.969.773	-7,44	-16,43	-7,44
1.1. Euro	22.164.420	21.303.734	20.926.706	19.797.341	18.247.454	-7,83	-17,67	-7,83
1.2. Libra Esterlina	40.470	45.591	43.917	59.213	56.060	-5,32	38,52	-5,32
1.3. Dólar USA	455.291	528.576	520.364	582.320	604.323	3,78	32,73	3,78
1.4. Yen	1.250	3.539	4.118	2.623	1.722	-34,35	37,76	-34,35
1.5. Resto	37.582	55.581	58.404	52.355	60.214	15,01	60,22	15,01
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	7.443.758	7.069.723	7.452.039	7.668.622	8.241.226	7,47	10,71	7,47
2.1. Euro	4.387.782	4.012.912	4.271.690	4.412.988	4.622.180	4,74	5,34	4,74
2.2. Libra Esterlina	604.325	544.615	552.618	694.159	779.616	12,31	29,01	12,31
2.3. Dólar USA	1.335.567	1.427.394	1.498.326	1.420.965	1.642.829	15,61	23,01	15,61
2.4. Yen	58.184	56.896	54.002	54.462	63.652	16,87	9,40	16,87
2.5. Resto	1.057.900	1.027.906	1.075.403	1.086.048	1.132.949	4,32	7,09	4,32
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	6.746.351	6.485.301	6.928.296	7.112.282	7.904.375	11,14	17,17	11,14
3.1. Euro	4.722.213	4.545.781	4.867.298	5.035.140	5.544.227	10,11	17,41	10,11
3.2. Libra Esterlina	37.448	37.208	38.346	35.592	38.289	7,58	2,25	7,58
3.3. Dólar USA	1.856.475	1.806.455	1.931.935	1.945.766	2.189.939	12,55	17,96	12,55
3.4. Yen	109.638	67.634	68.425	75.792	75.430	-0,48	-31,20	-0,48
3.5. Resto	20.577	28.223	22.292	19.992	56.490	182,56	174,53	182,56
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	58.826	59.822	37.421	45.782	36.863	-19,48	-37,34	-19,48
4.1. Euro	56.383	57.397	32.504	40.936	31.535	-22,97	-44,07	-22,97
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	2.443	2.425	4.917	4.846	5.328	9,95	118,09	9,95
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	703	1.505	578	610	451	-26,07	-35,85	-26,07
5.1. Euro	703	1.505	578	610	451	-26,07	-35,85	-26,07
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

	2012				2013 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	7	6	7	7	8	14,29	14,29	14,29
900.000-1.200.000	2	3	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
600.000-899.999	12	9	10	8	9	12,50	-25,00	12,50
450.000-599.999	18	16	13	14	17	21,43	-5,56	21,43
300.000-449.999	23	26	26	28	30	7,14	30,43	7,14
240.000-299.999	32	29	29	23	28	21,74	-12,50	21,74
180.000-239.999	61	49	50	57	52	-8,77	-14,75	-8,77
120.000-179.999	111	114	119	111	115	3,60	3,60	3,60
60.000-119.999	265	262	259	268	282	5,22	6,42	5,22
30.000-59.999	379	363	382	399	404	1,25	6,60	1,25
24.000-29.999	137	136	141	139	134	-3,60	-2,19	-3,60
18.000-23.999	195	201	189	166	174	4,82	-10,77	4,82
12.000-17.999	249	241	227	231	235	1,73	-5,62	1,73
9.000-11.999	179	161	164	173	161	-6,94	-10,06	-6,94
6.000-8.999	199	214	198	183	179	-2,19	-10,05	-2,19
3.000-5.999	288	287	277	286	241	-15,73	-16,32	-15,73
600-2.999	110	109	78	69	93	34,78	-15,45	34,78
0-599	33	29	26	21	22	4,76	-33,33	4,76
TOTAL ⁽¹⁾	2.300	2.255	2.197	2.185	2.185	0,00	-5,00	0,00
Patrimonio								
Más de 1.200.000	11.950.305	10.076.053	10.984.618	10.815.217	12.365.230	14,33	3,47	14,33
900.000-1.200.000	2.098.313	3.163.253	2.062.002	2.142.588	1.051.814	-50,91	-49,87	-50,91
600.000-899.999	9.106.917	6.788.664	7.121.041	5.670.415	6.441.655	13,60	-29,27	13,60
450.000-599.999	9.056.864	8.243.540	6.560.501	7.012.115	8.723.160	24,40	-3,68	24,40
300.000-449.999	8.348.103	9.499.576	9.636.932	10.391.112	11.069.599	6,53	32,60	6,53
240.000-299.999	8.636.096	7.702.757	7.635.632	6.084.373	7.453.490	22,50	-13,69	22,50
180.000-239.999	12.327.130	9.835.255	10.222.756	11.608.346	10.658.323	-8,18	-13,54	-8,18
120.000-179.999	16.255.485	16.425.697	17.410.504	16.140.495	16.872.594	4,54	3,80	4,54
60.000-119.999	21.922.776	21.867.458	21.691.368	22.341.010	23.410.030	4,79	6,78	4,79
30.000-59.999	15.930.822	15.285.417	16.103.044	16.689.626	17.226.126	3,21	8,13	3,21
24.000-29.999	3.695.220	3.700.023	3.826.103	3.730.079	3.625.355	-2,81	-1,89	-2,81
18.000-23.999	4.143.000	4.222.720	3.971.242	3.444.498	3.653.094	6,06	-11,82	6,06
12.000-17.999	3.688.423	3.537.467	3.329.760	3.419.161	3.499.479	2,35	-5,12	2,35
9.000-11.999	1.855.018	1.675.600	1.697.693	1.806.451	1.661.594	-8,02	-10,43	-8,02
6.000-8.999	1.478.842	1.604.196	1.482.797	1.371.718	1.331.096	-2,96	-9,99	-2,96
3.000-5.999	1.257.271	1.246.886	1.195.249	1.230.645	1.056.029	-14,19	-16,01	-14,19
600-2.999	235.644	238.445	169.646	137.103	191.590	39,74	-18,70	39,74
0-599	8.300	7.713	7.284	5.437	5.099	-6,22	-38,57	-6,22
TOTAL ⁽¹⁾	131.994.530	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	5,04	-1,29	5,04

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	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	1	1	0,00	-50,00	0,00
50.001-75.000	1	1	1	2	2	0,00	100,00	0,00
40.001-50.000	1	1	0	0	0	-	-100,00	-
30.001-40.000	5	5	6	6	6	0,00	20,00	0,00
20.001-30.000	10	10	10	7	7	0,00	-30,00	0,00
10.001-20.000	59	57	48	47	52	10,64	-11,86	10,64
5.001-10.000	166	166	171	161	158	-1,86	-4,82	-1,86
4.001-5.000	66	66	68	68	74	8,82	12,12	8,82
3.001-4.000	103	108	108	112	107	-4,46	3,88	-4,46
2.001-3.000	184	167	174	170	183	7,65	-0,54	7,65
1.001-2.000	384	393	393	399	407	2,01	5,99	2,01
501-1.000	384	375	351	357	356	-0,28	-7,29	-0,28
401-500	118	106	112	109	105	-3,67	-11,02	-3,67
301-400	132	130	122	122	110	-9,84	-16,67	-9,84
201-300	177	177	163	165	154	-6,67	-12,99	-6,67
100-200	380	376	366	366	370	1,09	-2,63	1,09
0-99	128	115	102	93	93	0,00	-27,34	0,00
TOTAL ⁽¹⁾	2.300	2.255	2.197	2.185	2.185	0,00	-5,00	0,00
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	0	0	0	0	0	-	-	-
75.001-100.000	181.624	173.401	168.696	89.567	87.775	-2,00	-51,67	-2,00
50.001-75.000	62.551	59.462	58.783	132.706	129.417	-2,48	106,90	-2,48
40.001-50.000	43.617	41.628	0	0	0	-	-100,00	-
30.001-40.000	184.297	182.998	213.612	205.272	207.967	1,31	12,84	1,31
20.001-30.000	240.631	229.243	223.759	155.058	162.967	5,10	-32,28	5,10
10.001-20.000	751.367	720.034	610.849	625.207	694.422	11,07	-7,58	11,07
5.001-10.000	1.142.926	1.114.682	1.154.136	1.083.147	1.069.689	-1,24	-6,41	-1,24
4.001-5.000	296.262	293.877	304.206	306.678	334.002	8,91	12,74	8,91
3.001-4.000	356.329	370.773	368.763	383.606	368.036	-4,06	3,29	-4,06
2.001-3.000	458.520	413.296	425.161	417.097	454.447	8,95	-0,89	8,95
1.001-2.000	554.482	566.906	560.716	567.195	577.008	1,73	4,06	1,73
501-1.000	286.245	275.063	256.468	259.893	259.107	-0,30	-9,48	-0,30
401-500	52.890	47.232	50.046	49.020	47.054	-4,01	-11,03	-4,01
301-400	45.765	45.162	42.293	42.810	38.356	-10,40	-16,19	-10,40
201-300	43.461	43.804	39.722	39.788	38.131	-4,16	-12,26	-4,16
100-200	51.795	51.264	49.800	48.950	50.024	2,19	-3,42	2,19
0-99	6.481	5.947	4.930	4.777	4.738	-0,82	-26,89	-0,82
TOTAL ⁽¹⁾	4.759.243	4.634.772	4.531.940	4.410.771	4.523.140	2,55	-4,96	2,55

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

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00
2. Participes	29.754	27.716	27.587	25.218	24.048	-4,64	-19,18	-4,64
3. Patrimonio (miles euros)	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.071.357	-3,10	-8,45	-3,10
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,85	-1,23	-1,64	-1,94	-2,59	33,51	204,71	33,51
5. Suscripciones (miles de euros)	9.342	579.746	6.725	88.547	2.554	-97,12	-72,66	-97,12
6. Reembolsos (miles de euros)	18.390	585.504	5.742	116.476	22.485	-80,70	22,27	-80,70
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-9.048	-5.758	983	-27.929	-19.930	28,64	-120,27	28,64

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	4.446.948	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.071.357	-3,10	-8,45	-3,10
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.894.258	4.810.047	4.732.827	4.613.798	4.471.665	-3,08	-8,63	-3,08
2.1. Cartera interior	4.790.372	4.708.543	4.636.311	4.512.831	4.368.908	-3,19	-8,80	-3,19
2.1.1. de la que viviendas terminadas	2.768.572	2.711.760	2.653.046	2.592.127	2.492.941	-3,83	-9,96	-3,83
2.2. Cartera exterior	95.464	95.827	94.997	99.574	101.232	1,67	6,04	1,67
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	111	105	124	128	133	3,91	19,82	3,91
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	8.311	5.572	1.396	1.260	1.392	10,48	-83,25	10,48
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	5	0	-100,00	-	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	5.998	0	4.831	5.564	15.687	181,94	161,54	181,94
3.1. Cartera interior	5.992	0	4.772	5.527	9.203	66,51	53,59	66,51
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	6.443	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	6	0	59	37	41	10,81	583,33	10,81
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	76.939	107.274	129.293	128.366	131.872	2,73	71,40	2,73
5. Resto	-530.247	-531.285	-553.010	-546.251	-547.867	-0,30	-3,32	-0,30

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	110,06	109,67	109,71	109,81	109,83
2.1. Cartera interior	107,72	107,35	107,47	107,41	107,31
2.1.1. de la que viviendas terminadas	62,26	61,83	61,50	61,70	61,23
2.2. Cartera exterior	2,15	2,18	2,20	2,37	2,49
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	0,19	0,13	0,03	0,03	0,03
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,13	0,00	0,11	0,13	0,39
3.1. Cartera interior	0,13	0,00	0,11	0,13	0,23
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16
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	1,73	2,45	3,00	3,06	3,24
5. Resto	-11,92	-12,11	-12,82	-13,00	-13,46

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-47.614	-60.912	-72.095	-112.464	-130.120	-15,70	-173,28
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-9.048	-5.758	983	-27.929	-19.931	28,64	-120,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-38.566	-55.154	-73.078	-84.535	-110.189	-30,35	-185,72
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-5.406	-21.257	-40.528	-49.643	-79.172	-59,48	-1.364,52
4.1.1. Alquileres	41.320	41.428	41.025	40.940	37.953	-7,30	-8,15
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-45.185	-59.793	-88.245	-91.615	-113.355	-23,73	-150,87
4.1.3. Intereses	156	285	314	304	322	5,92	106,41
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	52	0	0	-719	62	-	19,23
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	-22	-399	-1.713,64	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-1.750	-3.177	6.378	1.468	-3.755	-	-114,57
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	33.219	34.038	32.581	35.102	31.063	-11,51	-6,49
4.2.1. Comisión de gestión	8.920	8.257	8.449	8.152	7.466	-8,42	-16,30
4.2.2. Comisión depositario	808	796	791	768	726	-5,47	-10,15
4.2.3. Por realización de tasaciones	208	272	251	268	271	1,12	30,29
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	2.126	2.368	2.417	2.646	2.741	3,59	28,93
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	4.870	4.511	4.615	5.299	5.212	-1,64	7,02
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	6.939	6.638	6.714	7.382	6.623	-10,28	-4,55
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	4.546	5.295	4.946	5.650	5.298	-6,23	16,54
4.2.8. Otros gastos repercutidos	4.803	5.901	4.398	4.936	2.725	-44,79	-43,26
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	59	142	31	210	45	-78,57	-23,73
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	5	122	10	74	2	-97,30	-60,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3 Otros ingresos	54	20	21	137	44	-67,88	-18,52

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,06	-1,38	-1,65	-2,63	-3,13
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,20	-0,13	0,02	-0,65	-0,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,86	-1,25	-1,67	-1,98	-2,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,12	-0,48	-0,93	-1,16	-1,90
4.1.1. Alquileres	0,92	0,94	0,94	0,96	0,91
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdto. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,01	-1,35	-2,02	-2,14	-2,72
4.1.3. Intereses	0,00	0,01	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)	0,00	0,00	0,00	-0,02	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,07	0,15	0,03	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,74	0,77	0,75	0,82	0,75
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,19	0,19	0,19	0,18
4.2.2. Comisión depositario	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
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	0,05	0,05	0,06	0,06	0,07
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,11	0,10	0,11	0,12	0,13
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,15	0,15	0,15	0,17	0,16
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,10	0,12	0,11	0,13	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,11	0,13	0,10	0,12	0,07
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.

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.028	3.016	2.994	2.967	2.968	0,03	-1,98	0,03
2. Accionistas	414.397	411.238	407.371	404.865	404.844	-0,01	-2,31	-0,01
3. Patrimonio (miles de euros)	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	3,67	0,34	3,67

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	3,67	0,34	3,67
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.175.096	22.149.560	22.300.776	22.512.414	23.310.096	3,54	0,58	3,54
2.1. Cartera interior	12.695.183	11.613.041	11.196.403	11.567.963	11.859.659	2,52	-6,58	2,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.415.224	7.006.930	6.562.628	6.021.408	5.937.475	-1,39	-19,93	-1,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.865.232	2.569.777	2.602.199	2.034.167	2.091.037	2,80	-27,02	2,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.385.936	2.275.236	2.149.518	2.271.694	2.336.774	2,86	-2,06	2,86
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	694.047	646.062	650.724	700.983	800.567	14,21	15,35	14,21
2.1.4. Depósitos	2.164.694	1.649.591	1.794.846	2.531.886	2.740.935	8,26	26,62	8,26
2.1.5. Derivados	1.915	1.365	4.049	7.710	10.014	29,88	422,92	29,88
2.1.6. Otros	33.367	33.858	34.637	34.282	33.895	-1,13	1,58	-1,13
2.2. Cartera exterior	10.473.918	10.531.459	11.099.991	10.940.175	11.446.148	4,62	9,28	4,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.966.552	3.024.417	2.972.906	2.489.215	2.217.123	-10,93	-25,26	-10,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.493.515	3.345.446	3.433.371	3.587.758	3.822.512	6,54	9,42	6,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.839.951	3.997.746	4.523.875	4.700.221	5.261.008	11,93	37,01	11,93
2.2.4. Depósitos en EECC	13.761	12.052	11.027	14.034	13.537	-3,54	-1,63	-3,54
2.2.5. Derivados	156.252	147.551	154.627	147.101	130.236	-11,46	-16,65	-11,46
2.2.6. Otros	3.886	4.248	4.185	1.846	1.732	-6,18	-55,43	-6,18
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.995	5.060	4.382	4.276	4.289	0,30	-28,46	0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	141	140	137	131	126	-3,82	-10,64	-3,82
5. TESORERIA	1.071.716	1.030.226	1.530.857	959.689	1.076.215	12,14	0,42	12,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	218.822	293.990	182.685	209.597	163.415	-22,03	-25,32	-22,03

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,72	94,36	92,86	95,06	94,95
2.1. Cartera interior	51,89	49,47	46,62	48,85	48,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	30,31	29,85	27,33	25,43	24,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,71	10,95	10,84	8,59	8,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,75	9,69	8,95	9,59	9,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,84	2,75	2,71	2,96	3,26
2.1.4. Depósitos	8,85	7,03	7,47	10,69	11,16
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,02	0,03	0,04
2.1.6. Otros	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
2.2. Cartera exterior	42,81	44,86	46,22	46,20	46,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,13	12,88	12,38	10,51	9,03
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,28	14,25	14,30	15,15	15,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,70	17,03	18,84	19,85	21,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0,06	0,05	0,05	0,06	0,06
2.2.5. Derivados	0,64	0,63	0,64	0,62	0,53
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,01	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	4,38	4,39	6,37	4,05	4,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,89	1,25	0,76	0,89	0,67

⁽¹⁾ Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	851.775	-991.859	540.539	-332.625	868.022	-	1,91
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	169.112	-314.464	-260.407	-823.294	399.263	-	136,09
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.158	-640	-2.289	-5.829	-5.262	-9,73	354,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	683.821	-676.755	803.235	496.498	474.021	-4,53	-30,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	735.358	-630.192	856.341	545.077	525.553	-3,58	-28,53
4.1.1. Intereses	95.753	95.307	92.290	85.952	80.800	-5,99	-15,62
4.1.2. Dividendos	36.324	112.240	44.166	32.890	28.801	-12,43	-20,71
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	194.136	-262.129	166.336	145.296	68.505	-52,85	-64,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	146.051	-485.631	374.069	217.711	124.641	-42,75	-14,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	5.699	-1.846	7.057	-6.371	3.519	-	-38,25
4.1.6. Variación de precios (IIC)	209.422	-74.812	178.725	46.017	199.593	333,74	-4,69
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	30.981	-21.844	4.519	24.683	-7.359	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	16.992	8.523	-10.821	-1.101	27.052	-	59,20
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	53.494	49.497	53.367	50.539	53.240	5,34	-0,47
4.2.1. Comisión de gestión	32.135	24.264	31.269	31.730	30.987	-2,34	-3,57
4.2.2. Comisión de depósito	4.983	4.829	4.964	4.886	4.957	1,45	-0,52
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	16.375	20.404	17.134	13.924	17.296	24,22	5,62
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.957	2.932	224	1.998	1.708	-14,51	-12,72
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	13	26	7	58	5	-91,38	-61,54
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.030	905	926	1.055	1.089	3,22	5,73
4.3.3 Otros ingresos	913	2.001	-710	884	614	-30,54	-32,75
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	1	37	-38	0	100,00	-

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

Datos revisados desde el III trimestre 2009.

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

 % sobre patrimonio medio diario ¹

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	3,51	-4,21	2,28	-1,42	3,58
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,70	-1,33	-1,10	-3,52	1,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,81	-2,87	3,38	2,12	1,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,03	-2,67	3,61	2,33	2,17
4.1.1. Intereses	0,39	0,40	0,39	0,37	0,33
4.1.2. Dividendos	0,15	0,48	0,19	0,14	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,80	-1,11	0,70	0,62	0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,60	-2,06	1,58	0,93	0,51
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	-0,01	0,03	-0,03	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,86	-0,32	0,75	0,20	0,82
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,13	-0,09	0,02	0,11	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	0,04	-0,05	0,00	0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,21	0,22	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,10	0,13	0,14	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,09	0,07	0,06	0,07
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV ¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.966.552	3.024.417	2.972.906	2.489.215	2.217.123	-10,93	-25,26	-10,93
1.1. Euro	2.712.938	2.683.418	2.628.404	2.163.378	1.910.149	-11,71	-29,59	-11,71
1.2. Libra Esterlina	48.856	66.776	62.793	49.426	41.076	-16,89	-15,92	-16,89
1.3. Dólar USA	145.662	194.464	196.301	187.975	187.672	-0,16	28,84	-0,16
1.4. Yen	0	0	21	41	0	-100,00	-	-100,00
1.5. Resto	59.096	79.759	85.387	88.395	78.226	-11,50	32,37	-11,50
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.493.515	3.345.446	3.433.371	3.587.758	3.822.512	6,54	9,42	6,54
2.1. Euro	1.726.486	1.603.190	1.570.372	1.658.408	1.702.215	2,64	-1,41	2,64
2.2. Libra Esterlina	288.349	275.499	295.776	321.616	352.149	9,49	22,13	9,49
2.3. Dólar USA	1.127.943	1.130.574	1.222.446	1.238.123	1.351.459	9,15	19,82	9,15
2.4. Yen	26.832	26.250	27.489	24.232	28.441	17,37	6,00	17,37
2.5. Resto	323.905	309.933	317.288	345.379	388.248	12,41	19,86	12,41
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	3.839.951	3.997.746	4.523.875	4.700.221	5.261.008	11,93	37,01	11,93
3.1. Euro	2.422.754	2.541.635	2.967.324	3.139.104	3.593.010	14,46	48,30	14,46
3.2. Libra Esterlina	49.682	58.519	60.493	64.598	72.005	11,47	44,93	11,47
3.3. Dólar USA	1.315.826	1.327.470	1.417.605	1.430.854	1.536.067	7,35	16,74	7,35
3.4. Yen	33.515	32.222	31.221	27.431	28.364	3,40	-15,37	3,40
3.5. Resto	18.174	37.900	47.232	38.234	31.562	-17,45	73,67	-17,45
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	13.761	12.052	11.027	14.034	13.537	-3,54	-1,63	-3,54
4.1. Euro	13.389	11.026	7.134	12.504	12.677	1,38	-5,32	1,38
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	270	842	3.706	1.424	860	-39,61	218,52	-39,61
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	102	184	187	106	0	-100,00	-100,00	-100,00
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	3.886	4.248	4.185	1.846	1.732	-6,18	-55,43	-6,18
5.1. Euro	677	776	746	745	703	-5,64	3,84	-5,64
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.209	3.472	3.439	1.101	1.029	-6,54	-67,93	-6,54
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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	21	19	19	18	20	11,11	-4,76	11,11
60.000-89.999	15	14	17	14	16	14,29	6,67	14,29
30.000-59.999	63	60	62	58	56	-3,45	-11,11	-3,45
18.000-29.999	119	110	111	112	120	7,14	0,84	7,14
6.000-17.999	692	666	703	730	749	2,60	8,24	2,60
5.400-5.999	151	133	131	130	152	16,92	0,66	16,92
4.800-5.399	147	164	161	161	166	3,11	12,93	3,11
4.200-4.799	183	184	187	187	182	-2,67	-0,55	-2,67
3.600-4.199	272	248	265	278	279	0,36	2,57	0,36
3.000-3.599	416	379	389	395	389	-1,52	-6,49	-1,52
2.400-2.999	607	618	622	603	593	-1,66	-2,31	-1,66
0-2.399	342	421	327	281	246	-12,46	-28,07	-12,46
TOTAL ⁽¹⁾	3.028	3.016	2.994	2.967	2.968	0,03	-1,98	0,03
Patrimonio social								
Más de 89.999	4.236.350	3.979.964	3.982.438	3.768.183	4.220.709	12,01	-0,37	12,01
60.000-89.999	1.124.393	1.023.618	1.252.060	1.025.716	1.146.167	11,74	1,94	11,74
30.000-59.999	2.452.151	2.341.836	2.394.974	2.294.562	2.187.203	-4,68	-10,80	-4,68
18.000-29.999	2.736.584	2.534.773	2.536.479	2.582.942	2.772.031	7,32	1,30	7,32
6.000-17.999	6.724.965	6.450.567	6.791.043	7.035.867	7.225.766	2,70	7,45	2,70
5.400-5.999	861.570	754.913	744.877	738.759	864.353	17,00	0,32	17,00
4.800-5.399	751.727	834.585	820.871	819.727	844.713	3,05	12,37	3,05
4.200-4.799	823.747	827.151	842.575	844.479	818.112	-3,12	-0,68	-3,12
3.600-4.199	1.055.495	962.032	1.028.762	1.078.834	1.084.172	0,49	2,72	0,49
3.000-3.599	1.362.117	1.240.715	1.272.266	1.289.743	1.273.666	-1,25	-6,49	-1,25
2.400-2.999	1.623.989	1.655.216	1.667.381	1.617.330	1.596.461	-1,29	-1,70	-1,29
0-2.399	712.689	868.548	680.731	585.690	516.502	-11,81	-27,53	-11,81
TOTAL	24.465.777	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	3,67	0,34	3,67

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	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	9	10	11,11	0,00	11,11
401-500	6	5	4	4	2	-50,00	-66,67	-50,00
301-400	45	46	45	45	43	-4,44	-4,44	-4,44
201-300	147	143	148	157	153	-2,55	4,08	-2,55
151-200	226	260	246	238	231	-2,94	2,21	-2,94
100-150	2.546	2.503	2.494	2.467	2.476	0,36	-2,75	0,36
50-99	7	10	8	14	19	35,71	171,43	35,71
0-49	34	32	32	26	27	3,85	-20,59	3,85
TOTAL ⁽¹⁾	3.028	3.016	2.994	2.967	2.968	0,03	-1,98	0,03
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	8.586	8.544	8.495	8.425	8.351	-0,88	-2,74	-0,88
3.001-5.000	4.105	4.085	4.074	4.045	3.998	-1,16	-2,61	-1,16
1.001-3.000	8.561	8.504	8.441	8.569	8.758	2,21	2,30	2,21
501-1.000	6.117	5.990	5.972	5.671	6.676	17,72	9,14	17,72
401-500	2.643	2.175	1.708	1.656	814	-50,85	-69,20	-50,85
301-400	14.943	15.135	14.740	14.726	14.180	-3,71	-5,11	-3,71
201-300	34.947	33.719	34.843	36.707	35.973	-2,00	2,94	-2,00
151-200	38.554	43.984	41.309	40.119	39.219	-2,24	1,72	-2,24
100-150	294.973	288.029	286.917	283.368	284.931	0,55	-3,40	0,55
50-99	668	808	634	1.252	1.699	35,70	154,34	35,70
0-49	300	265	238	327	245	-25,08	-18,33	-25,08
TOTAL	414.397	411.238	407.371	404.865	404.844	-0,01	-2,31	-0,01

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	8	8	8	8	9	12,50	12,50	12,50
2. Accionistas	939	939	935	937	1.021	8,96	8,73	8,96
3. Patrimonio (miles euros)	310.774	305.115	294.654	284.053	843.839	197,07	171,53	197,07

⁽¹⁾ Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	310.774	305.115	294.654	284.053	843.839	197,07	171,53	197,07
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	335.882	327.917	322.596	321.083	1.339.333	317,13	298,75	317,13
2.1. Cartera interior	334.740	327.414	321.518	319.619	1.336.536	318,17	299,28	318,17
2.1.1. de la que viviendas terminadas	199.719	206.711	202.168	200.575	1.045.241	421,12	423,36	421,12
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	1.141	488	1.063	1.464	2.798	91,12	145,22	91,12
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	15	15	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	796	1.106	688	770	1.826	137,14	129,40	137,14
3.1. Cartera interior	765	1.081	673	765	1.820	137,91	137,91	137,91
3.2. Cartera exterior	21	17	9	5	6	20,00	-71,43	20,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	10	8	6	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	22.089	24.158	16.761	7.516	36.649	387,61	65,92	387,61
5. Resto	-47.993	-48.066	-45.391	-45.316	-533.969	-1.078,32	-1.012,60	-1.078,32

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	108,08	107,47	109,48	113,04	158,72
2.1. Cartera interior	107,71	107,31	109,12	112,52	158,39
2.1.1. de la que viviendas terminadas	64,27	67,75	68,61	70,61	123,87
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	0,37	0,16	0,36	0,52	0,33
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,26	0,36	0,23	0,27	0,22
3.1. Cartera interior	0,25	0,35	0,23	0,27	0,22
3.2. Cartera exterior	0,01	0,01	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	7,11	7,92	5,69	2,65	4,34
5. Resto	-15,44	-15,75	-15,40	-15,95	-63,28

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-1.736	-5.659	-10.461	-10.601	559.786	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	-1	-5.975	-9.959	490.375	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1.736	-5.658	-4.486	-642	69.411	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	223	-3.816	-2.728	1.150	78.438	-	-
4.1.1. Alquileres	2.984	2.949	2.950	3.017	13.066	333,08	337,87
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2.883	-6.731	-5.896	-1.772	123.470	-	-
4.1.3. Intereses	121	18	3	1	102	-	-15,70
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	0	-52	215	-96	-58.200	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1.962	1.943	1.764	1.882	9.095	383,26	363,56
4.2.1. Comisión de gestión	650	549	576	553	2.328	320,98	258,15
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	-	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	38	24	21	27	18	-33,33	-52,63
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	173	184	166	202	582	188,12	236,42
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	123	273	121	139	418	200,72	239,84
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	481	448	413	424	2.037	380,42	323,49
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	305	267	326	315	863	173,97	182,95
4.2.8. Otros gastos repercutidos	191	199	139	222	2.848	1.182,88	1.391,10
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2	101	6	90	68	-24,44	-
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	2	101	6	90	68	-24,44	-
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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,56	-1,81	-3,49	-3,68	66,41
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	0,00	-1,99	-3,46	58,17
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	-1,81	-1,49	-0,22	8,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,07	-1,22	-0,91	0,40	9,30
4.1.1. Alquileres	0,95	0,94	0,98	1,05	1,55
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdto. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,92	-2,15	-1,96	-0,62	14,65
4.1.3. Intereses	0,04	0,01	0,00	0,00	0,01
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	-0,02	0,07	-0,03	-6,90
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,63	0,62	0,59	0,65	1,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,18	0,19	0,19	0,28
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,06	0,06	0,07	0,07
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,04	0,09	0,04	0,05	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,15	0,14	0,14	0,15	0,24
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,10	0,09	0,11	0,11	0,10
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,06	0,06	0,05	0,08	0,34
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,00	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	0,00	0,03	0,00	0,03	0,01
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.

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	36	35	33	33	32	-3,03	-11,11	-3,03
2. Partícipes	2.077	2.169	2.305	2.427	2.384	-1,77	14,78	-1,77
3. Patrimonio (miles de euros)	775.305	774.481	828.738	918.638	964.818	5,03	24,44	5,03
4. Suscripciones (miles de euros)	71.521	60.650	83.020	132.381	95.858	-27,59	34,03	-27,59
5. Reembolsos (miles de euros)	49.791	43.818	50.946	68.181	82.220	20,59	65,13	20,59
6. Suscripciones netas (miles de euros)	21.730	16.832	32.074	64.200	13.638	-78,76	-37,24	-78,76
7. Rendimientos netos (miles de euros)	25.476	-17.656	22.183	25.700	31.897	24,11	25,20	24,11
8. Rentabilidad (%)	3,51	-2,29	2,85	3,03	3,72	22,77	5,98	22,77
9. Rendimientos de gestión (%) ²	3,60	-1,48	2,72	3,01	3,91	29,90	8,61	29,90
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,37	0,32	0,32	0,36	0,54	50,00	45,95	50,00
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	24	22	22	0,00	-15,38	0,00
2. Partícipes	3.592	3.607	3.513	3.338	3.211	-3,80	-10,61	-3,80
3. Patrimonio (miles de euros)	567.984	561.393	561.342	539.965	536.165	-0,70	-5,60	-0,70
4. Suscripciones (miles de euros)	2.028	7.368	13.704	502	828	64,94	-59,17	64,94
5. Reembolsos (miles de euros)	13.480	13.242	21.169	26.423	19.026	-27,99	41,14	-27,99
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-11.452	-5.874	-7.465	-25.921	-18.198	29,79	-58,91	29,79
7. Rendimientos netos (miles de euros)	6.423	-717	7.414	4.544	14.398	216,86	124,16	216,86
8. Rentabilidad (%)	1,15	-2,21	1,38	0,60	2,73	355,00	137,39	355,00
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,45	0,16	1,66	1,22	3,03	148,36	108,97	148,36
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,32	0,30	0,32	0,33	0,32	-3,03	0,00	-3,03
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00

⁽¹⁾ Entidades que han remitido estados reservados.

⁽²⁾ Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

⁽³⁾ Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	567.984	561.393	561.342	539.965	536.165	-0,70	-5,60	-0,70
2. INVERSIONES FINANCIERAS	517.006	507.523	505.629	496.391	501.211	0,97	-3,06	0,97
2.1. Cartera interior	128.869	103.384	106.573	104.695	111.907	6,89	-13,16	6,89
2.2. Cartera exterior	385.480	400.411	395.891	388.862	386.955	-0,49	0,38	-0,49
2.3. Intereses de la cartera de inversión	229	322	505	691	488	-29,38	113,10	-29,38
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.427	3.407	2.659	2.143	1.862	-13,11	-23,28	-13,11
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	42.578	39.878	44.323	43.201	36.602	-15,28	-14,04	-15,28
4. RESTO	8.401	13.993	11.390	373	-1.649	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	91,02	90,40	90,08	91,93	93,48
2.1. Cartera interior	22,69	18,42	18,99	19,39	20,87
2.2. Cartera exterior	67,87	71,32	70,53	72,02	72,17
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,04	0,06	0,09	0,13	0,09
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,43	0,61	0,47	0,40	0,35
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7,50	7,10	7,90	8,00	6,83
4. RESTO	1,48	2,49	2,03	0,07	-0,31

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-5.029	-6.591	-51	-21.377	-3.800	82,22	24,44
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11.452	-5.874	-7.465	-25.921	-18.198	29,79	-58,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	6.423	-717	7.414	4.544	14.398	216,86	124,16
4.1. Rendimientos de gestión	8.325	904	9.385	6.699	16.387	144,62	96,84
4.1.1. Intereses	141	282	286	342	-195	-	-
4.1.2. Dividendos	16	145	6	17	19	11,76	18,75
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	172	1.058	-879	-315	1.314	-	663,95
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-239	-540	17	25	34	36,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-7.246	8.800	3.547	2.378	9.167	285,49	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.377	-6.292	5.610	3.222	2.658	-17,50	-39,27
4.1.8. Otros rendimientos ²	11.104	-2.550	798	1.031	3.390	228,81	-69,47
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	2.091	1.956	1.989	2.062	2.000	-3,01	-4,35
4.2.1. Comisión de gestión	1.828	1.699	1.779	1.787	1.738	-2,74	-4,92
4.2.2. Comisión de depósito	101	101	99	95	92	-3,16	-8,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	162	156	111	180	170	-5,56	4,94
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	188	336	19	-93	11	-	-94,15
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2	1	1	3	2	-33,33	0,00
4.3.3. Otros ingresos	185	335	18	-96	9	-	-95,14

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,88	-1,18	-0,01	-3,90	-0,7
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,00	-1,05	-1,33	-4,73	-3,37
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,12	-0,13	1,32	0,83	2,66
4.1. Rendimientos de gestión	1,45	0,16	1,67	1,22	3,03
4.1.1. Intereses	0,02	0,05	0,05	0,06	-0,04
4.1.2. Dividendos	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,19	-0,16	-0,06	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,04	-0,10	0,00	0,00	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,26	1,57	0,63	0,43	1,7
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,76	-1,12	1,00	0,59	0,49
4.1.8. Otros rendimientos ²	1,94	-0,45	0,14	0,19	0,63
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,36	0,35	0,35	0,38	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,30	0,32	0,33	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	0,03	0,03	0,02	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,06	0,00	-0,02	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,06	0,00	-0,02	0,00

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2012				2013	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	47.206	-824	54.257	89.900	46.180	-48,63	-2,17
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	21.730	16.832	32.074	64.200	13.638	-78,76	-37,24
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	645	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	25.476	-17.656	22.183	25.700	31.897	24,11	25,20
4.1. Rendimientos de gestión	27.661	-13.156	25.736	29.663	37.157	25,26	34,33
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.644	5.726	4.171	4.402	5.866	33,26	60,98
4.2.1. Comisión de gestión	2.838	2.828	3.014	3.532	5.082	43,88	79,07
4.2.2. Gastos de financiación	79	61	70	67	107	59,70	35,44
4.2.3. Otros gastos	728	2.838	1.086	803	677	-15,69	-7,01
4.3. Otros ingresos	1.459	1.227	618	439	607	38,27	-58,40

⁽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

	2012				2013
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,14	-0,09	5,74	9,13	4,87
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,83	1,90	3,39	6,52	1,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3,31	-1,99	2,35	2,61	3,36
4.1. Rendimientos de gestión	3,60	-1,48	2,72	3,01	3,91
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,47	0,64	0,44	0,45	0,62
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,32	0,32	0,36	0,54
4.2.2. Gastos de financiación	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Otros gastos	0,09	0,32	0,11	0,08	0,07
4.3. Otros ingresos	0,19	0,14	0,07	0,04	0,06

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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NUMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	445	421	418	421	417	-0,95	-6,29	-0,95
2. Sociedades	320	322	331	333	336	0,90	5,00	0,90
3. Total IIC extranjeras	765	743	749	754	753	-0,13	-1,57	-0,13
PARTÍCIPES ¹								
1. Fondos	175.819	180.064	186.878	163.255	186.449	14,21	6,05	14,21
2. Sociedades	592.648	609.024	633.033	654.054	700.672	7,13	18,23	7,13
3. Total IIC extranjeras	768.467	789.088	819.911	817.309	887.121	8,54	15,44	8,54
VOLUMEN DE INVERSIÓN (miles de euros)								
1. Fondos	6.595.399	7.199.628	7.591.761	6.248.665	7.559.138	20,97	14,61	20,97
2. Sociedades	25.239.721	27.355.798	30.817.694	31.742.040	36.945.058	16,39	46,38	16,39
3. Total IIC extranjeras	31.835.120	34.555.426	38.409.455	37.990.705	44.504.196	17,14	39,80	17,14
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	303	302	308	310	307	-0,97	1,32	-0,97
2. Francia	300	278	279	272	276	1,47	-8,00	1,47
3. Irlanda	90	89	90	90	90	0,00	0,00	0,00
4. Alemania	20	22	23	31	31	0,00	55,00	0,00
5. Reino Unido	20	21	21	22	22	0,00	10,00	0,00
6. Holanda	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
7. Austria	25	24	20	23	21	-8,70	-16,00	-8,70
8. Bélgica	5	5	5	3	3	0,00	-40,00	0,00
9. Malta	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Dinamarca	0	0	1	1	1	0,00	-	0,00

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

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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	107	107	115	98	115	17,35	7,48	17,35
12.001-30.000	38	40	35	23	41	78,26	7,89	78,26
6.001-12.000	30	24	24	23	24	4,35	-20,00	4,35
3.001-6.000	33	34	40	24	43	79,17	30,30	79,17
1.201-3.000	42	48	47	28	43	53,57	2,38	53,57
601-1.200	29	31	29	16	27	68,75	-6,90	68,75
301-600	18	20	23	15	28	86,67	55,56	86,67
101-300	31	34	39	33	37	12,12	19,35	12,12
0-100	334	302	290	388	286	-26,29	-14,37	-26,29
TOTAL ²	662	640	642	648	644	-0,62	-2,72	-0,62
Volumen de inversión								
Más de 30.000	30.599.387	33.268.899	37.166.053	37.123.113	43.146.543	16,23	41,00	16,23
12.001-30.000	724.805	800.388	719.587	485.202	855.080	76,23	17,97	76,23
6.001-12.000	249.501	203.735	214.622	199.216	191.882	-3,68	-23,09	-3,68
3.001-6.000	140.133	141.201	172.850	99.992	185.116	85,13	32,10	85,13
1.201-3.000	81.093	98.430	92.725	54.963	81.497	48,28	0,50	48,28
601-1.200	24.929	26.814	25.086	14.683	24.015	63,56	-3,67	63,56
301-600	7.514	7.923	9.394	6.848	11.845	72,97	57,64	72,97
101-300	6.196	6.717	7.650	6.003	6.639	10,59	7,15	10,59
0-100	1.562	1.319	1.488	685	1.579	130,51	1,09	130,51
TOTAL	31.835.120	34.555.426	38.409.455	37.990.705	44.504.196	17,14	39,80	17,14

⁽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

	2012				2013	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	80	82	87	76	93	22,37	16,25	22,37
601-800	21	22	21	21	20	-4,76	-4,76	-4,76
401-600	16	19	20	19	20	5,26	25,00	5,26
251-400	21	17	16	18	18	0,00	-14,29	0,00
151-250	24	23	22	12	19	58,33	-20,83	58,33
61-150	37	38	42	28	38	35,71	2,70	35,71
21-60	48	58	56	30	60	100,00	25,00	100,00
11-20	30	27	22	21	33	57,14	10,00	57,14
0-10	385	354	356	423	343	-18,91	-10,91	-18,91
TOTAL ²	662	640	642	648	644	-0,62	-2,72	-0,62
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	726.930	747.006	779.187	780.432	846.891	8,52	16,50	8,52
601-800	15.332	15.700	14.566	14.444	13.468	-6,76	-12,16	-6,76
401-600	8.044	9.365	9.891	9.912	10.020	1,09	24,56	1,09
251-400	7.007	5.759	5.085	5.812	6.064	4,34	-13,46	4,34
151-250	4.873	4.543	4.219	2.208	3.771	70,79	-22,61	70,79
61-150	3.668	3.813	4.109	2.749	3.817	38,85	4,06	38,85
21-60	1.797	2.144	2.072	1.177	2.205	87,34	22,70	87,34
11-20	447	391	338	339	492	45,13	10,07	45,13
0-10	369	367	444	236	393	66,53	6,50	66,53
TOTAL	768.467	789.088	819.911	817.309	887.121	8,54	15,44	8,54

⁽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

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

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

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	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

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 PARTÍCIPES 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 PARTÍCIPES 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.