

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

CUADRO 1.1

	2012		2013			% Variación en:			Altas	Bajas
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
1. Total fondos de inversión	2.284	2.224	2.205	2.207	2.163	-1,99	-5,30	-1,90	44	88
2. Total sociedades de inversión	3.025	3.007	2.981	2.979	3.006	0,91	-0,63	0,84	35	8
3. IIC de inversión libre	28	26	24	24	22	-8,33	-21,43	-8,33	0	2
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	26	24	22	22	20	-9,09	-23,08	-9,09	0	2
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	36	36	36	33	33	0,00	-8,33	-8,33	1	1
4.1. Fondos de inversión libre	32	32	32	29	28	-3,45	-12,50	-12,50	0	1
4.2. Sociedades de inversión libre	4	4	4	4	5	25,00	25,00	25,00	1	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.373	5.293	5.246	5.243	5.224	-0,36	-2,77	-0,42	80	99
6. FII	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	8	8	8	9	10	11,11	25,00	25,00	1	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	14	14	14	15	16	6,67	14,29	14,29	1	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	421	418	421	417	406	-2,64	-3,56	-3,56	11	22
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	322	331	333	336	347	3,27	7,76	4,20	12	1
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	743	749	754	753	753	0,00	1,35	-0,13	23	23
12. SGIIC	110	110	105	105	102	-2,86	-7,27	-2,86	1	4
13. Depositarias IIC	90	87	84	83	80	-3,61	-11,11	-4,76	0	3

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	4.634.772	4.531.940	4.410.763	4.523.130	4.646.584	2,73	0,25	5,35
2. Total sociedades de inversión	411.238	407.371	404.865	404.844	407.936	0,76	-0,80	0,76
3. IIC de inversión libre	3.607	3.513	3.338	3.211	3.230	0,59	-10,45	-3,24
4. IIC de inversión libre	2.169	2.305	2.427	2.384	2.374	-0,42	9,45	-2,18
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.051.786	4.945.129	4.821.393	4.933.569	5.060.124	2,57	0,17	4,95
6. FII	27.716	27.587	25.218	24.048	21.541	-10,42	-22,28	-14,58
7. SII	939	935	937	1.021	1.017	-0,39	8,31	8,54
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	28.655	28.522	26.155	25.069	22.558	-10,02	-21,28	-13,75
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	180.064	186.878	163.255	186.449	185.490	-0,51	3,01	13,62
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	609.024	633.033	654.054	700.672	766.039	9,33	25,78	17,12
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	789.088	819.911	817.309	887.121	951.529	7,26	20,59	16,42

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

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	4,33	8,64	9,59
2. Total sociedades de inversión	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	0,90	5,53	4,60
3. IIC de IIC de inversión libre	561.393	561.342	539.965	536.165	467.962	-12,72	-16,64	-13,33
4. IIC de inversión libre	774.481	828.738	918.638	964.818	981.286	1,71	26,70	6,82
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	149.930.512	150.512.709	149.180.824	156.346.195	162.153.886	3,71	8,15	8,70
6. FII	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.071.357	3.985.457	-2,11	-9,13	-5,14
7. SII	305.115	294.654	284.053	843.839	854.003	1,20	179,90	200,65
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.691.151	4.608.595	4.485.530	4.915.196	4.839.460	-1,54	3,16	7,89
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ⁽¹⁾	7.199.628	7.591.761	6.248.665	7.559.138	7.851.001	3,86	9,05	25,64
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ⁽¹⁾	27.355.798	30.817.694	31.742.040	36.945.058	40.376.837	9,29	47,60	27,20
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ⁽¹⁾	34.555.426	38.409.455	37.990.705	44.504.196	48.227.838	8,37	39,57	26,95

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

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva ¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	121.701.249	121.918.959	121.012.820	126.888.362	132.177.480	4,17	8,61	9,23
2. Total sociedades de inversión	23.226.494	23.981.708	23.399.751	24.232.779	24.445.682	0,88	5,25	4,47
3. IIC de IIC de inversión libre	471.419	468.581	450.189	445.477	400.021	-10,20	-15,15	-11,14
4. IIC de inversión libre	774.328	827.939	917.277	963.320	979.918	1,72	26,55	6,83
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	146.173.490	150.512.709	145.780.037	152.529.938	158.003.101	3,59	8,09	8,38
6. FII	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.069.056	3.980.744	-2,17	-9,24	-5,25
7. SII	305.115	294.654	284.053	843.839	854.003	1,20	179,90	200,65
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.691.151	4.608.595	4.485.530	4.912.895	4.834.747	-1,59	3,06	7,79

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

Número, partícipes y patrimonio por vocación de FI ¹

CUADRO 2.1

	2012		2013		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	1. Total Fondos	2.255	2.197	2.185	2.185	2.117	-3,11	-6,12
1.1. Monetario	71	69	63	61	54	-11,48	-23,94	-14,29
1.2. Renta Fija Euro	368	351	351	349	316	-9,46	-14,13	-9,97
1.3. Renta Fija Internacional	40	39	40	38	38	0,00	-5,00	-5,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	78	77	73	71	72	1,41	-7,69	-1,37
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	54	51	52	55	57	3,64	5,56	9,62
1.6. Renta Variable Mixta Euro	77	74	71	70	64	-8,57	-16,88	-9,86
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	45	45	46	50	60	20,00	33,33	30,43
1.8. Renta Variable Euro	135	129	127	126	116	-7,94	-14,07	-8,66
1.9. Renta Variable Internacional	220	214	211	209	198	-5,26	-10,00	-6,16
1.10. IIC de Gestión Pasiva	75	75	85	103	126	22,33	68,00	48,24
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	385	393	398	409	402	-1,71	4,42	1,01
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	361	347	337	324	310	-4,32	-14,13	-8,01
1.13. De Garantía Parcial	23	22	24	24	26	8,33	13,04	8,33
1.14. Retorno Absoluto	125	117	115	114	104	-8,77	-16,80	-9,57
1.15. Global	198	194	192	182	174	-4,40	-12,12	-9,38
2. Total partícipes por fondos	4.634.772	4.531.940	4.410.771	4.523.140	4.646.619	2,73	0,26	5,35
2.1. Monetario	264.531	268.264	196.725	196.861	219.516	11,51	-17,02	11,59
2.2. Renta Fija Euro	1.022.817	979.204	1.015.000	1.035.878	1.075.185	3,79	5,12	5,93
2.3. Renta Fija Internacional	39.156	50.218	49.909	50.313	52.594	4,53	34,32	5,38
2.4. Renta Fija Mixta Euro	127.604	124.980	119.664	118.663	122.092	2,89	-4,32	2,03
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	67.533	69.012	68.910	75.421	81.613	8,21	20,85	18,43
2.6. Renta Variable Mixta Euro	89.967	88.938	85.907	83.167	76.545	-7,96	-14,92	-10,90
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	51.817	51.449	52.189	56.965	65.170	14,40	25,77	24,87
2.8. Renta Variable Euro	225.774	220.342	220.450	231.881	239.309	3,20	5,99	8,55
2.9. Renta Variable Internacional	432.816	417.276	398.664	409.552	427.789	4,45	-1,16	7,31
2.10. IIC de Gestión Pasiva	108.166	110.678	125.003	170.399	224.481	31,74	107,53	79,58
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.070.002	1.082.897	1.075.852	1.114.875	1.124.209	0,84	5,07	4,49
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	822.964	774.726	719.383	695.985	647.205	-7,01	-21,36	-10,03
2.13. De Garantía Parcial	9.368	8.477	8.497	7.602	8.555	12,54	-8,68	0,68
2.14. Retorno Absoluto	196.291	179.655	173.297	170.860	170.789	-0,04	-12,99	-1,45
2.15. Global	105.966	105.824	101.321	104.718	111.567	6,54	5,29	10,11
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	4,33	8,64	9,59
3.1. Monetario	8.965.263	8.668.361	6.983.331	7.414.510	7.882.958	6,32	-12,07	12,88
3.2. Renta Fija Euro	32.952.614	31.881.093	32.558.705	34.156.449	37.659.032	10,25	14,28	15,67
3.3. Renta Fija Internacional	919.969	962.773	1.122.590	1.119.355	1.194.771	6,74	29,87	6,43
3.4. Renta Fija Mixta Euro	3.012.870	3.014.614	2.912.429	2.958.195	3.192.583	7,92	5,96	9,62
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3.007.438	3.425.858	13,91	41,68	32,35
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.573.955	1.620.644	1.610.511	1.593.006	1.472.331	-7,58	-6,46	-8,58
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.466.349	1.495.528	1.569.368	2.000.545	2.439.529	21,94	66,37	55,45
3.8. Renta Variable Euro	4.516.488	4.891.747	5.270.202	5.691.770	5.867.803	3,09	29,92	11,34
3.9. Renta Variable Internacional	6.373.653	6.663.231	6.614.977	7.223.974	7.297.332	1,02	14,49	10,32
3.10. IIC de Gestión Pasiva	2.190.902	2.456.206	2.991.188	4.511.357	6.402.400	41,92	192,23	114,04
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	35.421.718	36.489.860	36.445.005	37.653.074	37.316.124	-0,89	5,35	2,39
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	15.556.454	15.016.848	14.040.648	13.587.912	12.647.330	-6,92	-18,70	-9,92
3.13. De Garantía Parcial	386.538	366.175	372.502	337.589	384.826	13,99	-0,44	3,31
3.14. Retorno Absoluto	5.093.893	4.794.359	4.601.903	4.673.299	4.593.354	-1,71	-9,83	-0,19
3.15. Global	4.272.056	4.288.400	4.358.603	4.366.887	4.157.269	-4,80	-2,69	-4,62

(1) Compartimentos de 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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	4,33	8,64	9,59
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	119.257.069	119.557.958	118.446.540	123.616.626	129.370.859	4,65	8,48	9,22
2.1. Cartera interior	83.543.065	83.428.564	82.929.584	88.257.254	94.936.510	7,57	13,64	14,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	67.492.659	67.268.219	65.999.082	67.522.654	71.448.674	5,81	5,86	8,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.992.446	6.501.262	6.278.838	7.067.202	7.554.199	6,89	-5,48	20,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.812.866	2.942.013	3.140.809	3.327.503	3.518.860	5,75	25,10	12,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.566.151	3.326.809	3.170.691	3.563.940	3.913.111	9,80	9,73	23,42
2.1.4. Depósitos en EECC	9.415.364	9.649.970	10.333.254	13.647.695	15.750.777	15,41	67,29	52,43
2.1.5. Derivados	256.026	241.552	285.748	195.462	305.088	56,09	19,16	6,77
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	35.708.043	36.123.317	35.512.748	35.355.777	34.431.151	-2,62	-3,58	-3,05
2.2.1. Valores representativos de deuda	21.937.021	21.553.509	20.493.853	18.969.773	18.053.837	-4,83	-17,70	-11,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.069.724	7.452.040	7.668.623	8.241.226	8.458.255	2,63	19,64	10,30
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.485.300	6.928.296	7.112.281	7.904.375	7.726.273	-2,25	19,14	8,63
2.2.4. Depósitos en EECC	59.822	37.421	45.783	36.863	39.328	6,69	-34,26	-14,10
2.2.5. Derivados	154.670	151.473	191.599	203.088	153.317	-24,51	-0,87	-19,98
2.2.6. Otros	1.505	578	610	451	142	-68,51	-90,56	-76,72
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.961	6.077	4.208	3.595	3.198	-11,04	-46,35	-24,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.630.364	5.324.012	5.374.685	6.397.144	6.263.989	-2,08	11,25	16,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	233.287	226.203	219.164	281.589	298.650	6,06	28,02	36,27

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.965.263	8.668.361	6.983.331	7.414.510	7.882.958	6,32	-12,07	12,88
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.639.108	8.390.352	6.680.902	7.046.128	7.514.341	6,64	-13,02	12,47
2.1. Cartera interior	6.814.021	6.650.920	5.099.116	5.672.954	6.174.971	8,85	-9,38	21,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.754.430	4.623.451	4.129.476	4.142.419	4.589.668	10,80	-3,47	11,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	712.169	756.056	602.512	657.585	516.881	-21,40	-27,42	-14,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	774	779	783	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2.058.831	2.026.693	968.901	1.530.535	1.585.295	3,58	-23,00	63,62
2.1.5. Derivados	-14	-3	-44	0	7	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.825.087	1.739.432	1.581.786	1.373.174	1.339.370	-2,46	-26,61	-15,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.820.393	1.738.307	1.581.853	1.373.203	1.339.323	-2,47	-26,43	-15,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.514	1	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.4. Depósitos en EECC	1.211	1.208	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	44	-82	-67	-29	46	-	4,55	-
2.2.6. Otros	925	0	0	0	0	-	-100,00	-
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	341.926	269.211	293.190	359.865	362.477	0,73	6,01	23,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-15.771	8.798	9.239	8.517	6.138	-27,93	-	-33,56

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	32.952.614	31.881.093	32.558.705	34.156.449	37.659.032	10,25	14,28	15,67
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	31.518.096	30.486.975	31.266.762	32.616.239	36.168.562	10,89	14,75	15,68
2.1. Cartera interior	22.849.040	22.477.119	24.039.125	26.371.532	30.375.799	15,18	32,94	26,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	15.506.160	15.040.801	15.405.840	15.253.005	17.507.484	14,78	12,91	13,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.242.934	1.235.928	1.377.940	1.341.800	1.605.168	19,63	29,14	16,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	2.988	4.983	66,77	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.404.367	1.291.984	1.251.532	1.618.502	1.924.431	18,90	37,03	53,77
2.1.4. Depósitos en EECC	5.937.578	6.144.229	7.381.549	9.498.417	10.938.772	15,16	84,23	48,19
2.1.5. Derivados	934	104	204	-1.379	129	-	-86,19	-36,76
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	8.664.851	8.005.699	7.224.526	6.241.792	5.790.438	-7,23	-33,17	-19,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	8.444.249	7.796.186	7.066.867	6.091.102	5.648.579	-7,27	-33,11	-20,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	175.953	185.217	130.756	130.729	126.387	-3,32	-28,17	-3,34
2.2.4. Depósitos en EECC	44.099	24.355	26.908	19.927	15.769	-20,87	-64,24	-41,40
2.2.5. Derivados	550	-59	-4	35	-297	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.205	4.157	3.111	2.915	2.325	-20,24	-44,71	-25,27
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.429.647	1.383.669	1.254.699	1.504.744	1.442.301	-4,15	0,89	14,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	4.870	10.449	37.245	35.466	48.169	35,82	889,10	29,33

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	919.969	962.773	1.122.590	1.119.355	1.194.771	6,74	29,87	6,43
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	864.784	902.068	1.056.488	1.054.541	1.132.718	7,41	30,98	7,22
2.1. Cartera interior	174.954	168.148	181.356	149.570	229.862	53,68	31,38	26,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	80.313	73.245	77.373	82.241	149.602	81,91	86,27	93,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21.789	24.815	20.559	17.659	68.308	286,82	213,50	232,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	71.161	67.838	70.012	36.033	46.735	29,70	-34,32	-33,25
2.1.4. Depósitos en EECC	23.364	26.485	33.659	31.290	33.495	7,05	43,36	-0,49
2.1.5. Derivados	117	581	312	6	29	383,33	-75,21	-90,71
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	689.800	733.891	875.104	904.945	902.830	-0,23	30,88	3,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	460.922	477.362	592.882	625.261	618.361	-1,10	34,16	4,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	225.649	252.202	277.710	275.932	280.015	1,48	24,09	0,83
2.2.4. Depósitos en EECC	2.425	4.684	4.618	4.797	4.764	-0,69	96,45	3,16
2.2.5. Derivados	804	-357	-106	-1.045	-311	70,24	-	-193,40
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	30	29	28	26	26	0,00	-13,33	-7,14
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	53.784	57.975	68.488	67.028	69.027	2,98	28,34	0,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.401	2.730	-2.386	-2.215	-6.974	-214,85	-	-192,29

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.012.870	3.014.614	2.912.429	2.958.195	3.192.583	7,92	5,96	9,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.882.195	2.858.964	2.728.765	2.751.780	2.978.651	8,24	3,35	9,16
2.1. Cartera interior	1.826.006	1.805.161	1.774.471	1.871.272	2.034.290	8,71	11,41	14,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.433.667	1.404.048	1.320.786	1.360.932	1.500.210	10,23	4,64	13,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	152.554	200.015	210.544	254.191	289.617	13,94	89,85	37,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	100.094	102.492	103.020	99.209	99.499	0,29	-0,59	-3,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	207.122	201.069	198.589	196.828	210.528	6,96	1,64	6,01
2.1.4. Depósitos en EECC	83.998	97.799	151.906	214.716	225.432	4,99	168,38	48,40
2.1.5. Derivados	1.124	-248	170	-414	-1.379	-233,09	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.056.069	1.053.683	954.174	880.388	944.353	7,27	-10,58	-1,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	645.969	639.305	577.577	488.760	478.331	-2,13	-25,95	-17,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	144.355	149.769	138.295	141.740	169.849	19,83	17,66	22,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	256.140	260.688	230.112	249.321	294.997	18,32	15,17	28,20
2.2.4. Depósitos en EECC	3.600	3.085	7.137	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	5.633	464	662	277	1.085	291,70	-80,74	63,90
2.2.6. Otros	372	372	392	290	92	-68,28	-75,27	-76,53
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	120	120	120	120	8	-93,33	-93,33	-93,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	107.578	137.391	161.932	197.454	192.239	-2,64	78,70	18,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	23.096	18.258	21.733	8.961	21.692	142,07	-6,08	-0,19

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3.007.438	3.425.858	13,91	41,68	32,35
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.270.978	2.354.849	2.431.759	2.833.634	3.158.776	11,47	39,09	29,90
2.1. Cartera interior	987.759	875.884	949.607	1.112.073	1.234.886	11,04	25,02	30,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	621.315	528.484	536.192	515.710	546.011	5,88	-12,12	1,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	258.529	155.185	161.416	235.744	273.298	15,93	5,71	69,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8.639	5.667	6.437	7.411	5.810	-21,60	-32,75	-9,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	333.587	313.720	297.931	336.383	424.738	26,27	27,32	42,56
2.1.4. Depósitos en EECC	21.416	28.782	108.928	253.293	258.484	2,05	1.106,97	137,30
2.1.5. Derivados	2.802	-768	118	-723	-156	78,42	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.283.219	1.478.965	1.482.152	1.721.561	1.923.890	11,75	49,93	29,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	282.079	269.497	227.503	275.530	331.358	20,26	17,47	45,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59.903	60.024	60.314	70.743	57.773	-18,33	-3,56	-4,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	939.210	1.148.887	1.189.012	1.374.445	1.536.691	11,80	63,62	29,24
2.2.4. Depósitos en EECC	203	206	207	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	1.824	352	5.116	842	-1.932	-	-	-
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	123.655	143.887	127.417	151.294	260.391	72,11	110,58	104,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	23.367	-401	29.251	22.509	6.691	-70,27	-71,37	-77,13

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.6

Importes en miles de euros

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.573.955	1.620.644	1.610.511	1.593.006	1.472.331	-7,58	-6,46	-8,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.461.248	1.507.336	1.498.632	1.502.773	1.374.424	-8,54	-5,94	-8,29
2.1. Cartera interior	940.042	963.959	975.548	979.523	900.540	-8,06	-4,20	-7,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	500.186	522.124	514.204	507.988	458.735	-9,70	-8,29	-10,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	79.765	116.918	111.960	128.788	124.022	-3,70	55,48	10,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	305.721	314.905	325.523	327.300	308.674	-5,69	0,97	-5,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	81.239	80.202	84.104	92.193	80.059	-13,16	-1,45	-4,81
2.1.4. Depósitos en EECC	50.814	47.432	51.561	52.289	53.674	2,65	5,63	4,10
2.1.5. Derivados	2.082	-704	156	-247	-601	-143,32	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	521.206	543.376	523.084	523.226	473.846	-9,44	-9,09	-9,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	139.877	149.234	130.113	132.815	105.445	-20,61	-24,62	-18,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	287.572	298.506	317.266	308.414	291.502	-5,48	1,37	-8,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	88.719	95.621	74.508	81.434	76.956	-5,50	-13,26	3,29
2.2.4. Depósitos en EECC	305	308	311	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	4.734	-294	887	562	-57	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	1	24	38	58,33	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	80.788	79.993	80.994	70.169	72.013	2,63	-10,86	-11,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.919	33.315	30.885	20.063	25.894	29,06	-18,88	-16,16

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.466.349	1.495.528	1.569.368	2.000.545	2.439.529	21,94	66,37	55,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.345.221	1.382.300	1.468.706	1.850.161	2.238.611	21,00	66,41	52,42
2.1. Cartera interior	474.357	458.402	526.156	626.620	759.390	21,19	60,09	44,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	199.603	183.939	211.996	271.786	386.616	42,25	93,69	82,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	161.160	94.952	71.898	109.204	158.718	45,34	-1,52	120,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8.793	9.660	8.806	13.582	14.945	10,04	69,96	69,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	255.372	253.099	262.761	252.400	259.571	2,84	1,64	-1,21
2.1.4. Depósitos en EECC	8.880	12.471	42.617	89.492	98.064	9,58	1.004,32	130,11
2.1.5. Derivados	1.709	-766	-23	-640	193	-	-88,71	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	870.864	923.898	942.550	1.223.529	1.479.213	20,90	69,86	56,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	142.047	149.127	141.356	166.338	202.134	21,52	42,30	43,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	150.505	156.653	159.700	199.799	198.965	-0,42	32,20	24,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	575.971	617.917	637.426	857.952	1.080.290	25,91	87,56	69,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.134	-7	3.851	-722	-2.227	-208,45	-	-
2.2.6. Otros	207	207	218	161	51	-68,32	-75,36	-76,61
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	12	9	-25,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	93.170	100.409	91.808	125.314	163.861	30,76	75,87	78,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	27.958	12.819	8.854	25.070	37.057	47,81	32,55	318,53

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.8

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.516.488	4.891.747	5.270.202	5.691.770	5.867.803	3,09	29,92	11,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.216.255	4.594.493	4.957.084	5.356.431	5.540.667	3,44	31,41	11,77
2.1. Cartera interior	2.114.699	2.337.115	2.550.818	2.786.959	2.892.112	3,77	36,76	13,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	317.348	372.777	365.530	394.502	368.527	-6,58	16,13	0,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	254.675	343.416	346.023	373.251	346.318	-7,22	35,98	0,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.586.074	1.725.416	1.910.874	2.112.119	2.254.286	6,73	42,13	17,97
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	164.327	192.509	179.422	173.929	168.528	-3,11	2,56	-6,07
2.1.4. Depósitos en EECC	36.674	50.588	93.673	106.804	102.417	-4,11	179,26	9,33
2.1.5. Derivados	10.277	-4.175	1.320	-395	-1.645	-316,46	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.101.556	2.257.378	2.406.224	2.569.389	2.648.297	3,07	26,02	10,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	8.127	3.447	3.262	3.529	2.437	-30,94	-70,01	-25,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.022.808	2.186.880	2.328.362	2.512.350	2.596.106	3,33	28,34	11,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	61.247	66.704	74.335	51.154	48.583	-5,03	-20,68	-34,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	9.374	348	264	2.355	1.171	-50,28	-87,51	343,56
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	41	83	258	210,84	-	529,27
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	179.131	195.588	217.566	242.197	243.350	0,48	35,85	11,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	121.102	101.667	95.552	93.142	83.786	-10,04	-30,81	-12,31

(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	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.373.653	6.663.231	6.614.977	7.223.974	7.297.332	1,02	14,49	10,32
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.907.172	6.200.216	6.172.445	6.744.608	6.793.450	0,72	15,00	10,06
2.1. Cartera interior	692.113	759.368	685.999	792.476	846.587	6,83	22,32	23,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	387.724	445.429	353.721	452.792	474.907	4,88	22,49	34,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	336.999	409.885	312.984	381.144	403.079	5,76	19,61	28,79
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	162.774	155.097	150.777	146.651	148.993	1,60	-8,47	-1,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	101.343	85.665	88.718	93.230	92.341	-0,95	-8,88	4,08
2.1.4. Depósitos en EECC	39.366	71.622	90.723	100.442	130.105	29,53	230,50	43,41
2.1.5. Derivados	906	1.555	2.061	-638	241	-	-73,40	-88,31
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.215.059	5.440.848	5.486.434	5.952.132	5.946.863	-0,09	14,03	8,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	105.972	42.653	45.718	46.659	51.320	9,99	-51,57	12,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.444.915	3.625.630	3.673.852	3.993.691	4.095.500	2,55	18,89	11,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.649.923	1.770.621	1.756.972	1.914.239	1.796.085	-6,17	8,86	2,23
2.2.4. Depósitos en EECC	0	233	228	429	425	-0,93	-	86,40
2.2.5. Derivados	14.249	1.711	9.663	-2.887	3.533	-	-75,21	-63,44
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	11	0	0	-	-	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	358.267	360.642	342.053	387.027	417.992	8,00	16,67	22,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	108.214	102.373	100.479	92.338	85.890	-6,98	-20,63	-14,52

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.190.902	2.456.206	2.991.188	4.511.357	6.402.400	41,92	192,23	114,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.006.382	2.341.533	2.832.389	4.316.608	6.108.837	41,52	204,47	115,68
2.1. Cartera interior	1.662.219	1.856.923	2.211.911	3.117.948	4.709.246	51,04	183,31	112,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.238.633	1.403.778	1.713.671	2.520.809	3.895.128	54,52	214,47	127,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	282.770	172.789	205.685	462.474	721.250	55,95	155,07	250,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	379.337	402.506	435.309	432.592	524.427	21,23	38,25	20,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19.173	20.155	20.744	21.520	21.061	-2,13	9,85	1,53
2.1.4. Depósitos en EECC	55.126	54.535	60.934	163.881	270.314	64,95	390,36	343,62
2.1.5. Derivados	-30.049	-24.050	-18.746	-20.854	-1.684	91,92	94,40	91,02
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	344.163	484.610	620.478	1.198.660	1.399.591	16,76	306,67	125,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	113.830	220.635	334.236	892.231	1.052.226	17,93	824,38	214,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	283.312	300.010	303.831	313.935	352.168	12,18	24,30	15,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.415	3.876	2.902	3.318	2.094	-36,89	-38,68	-27,84
2.2.4. Depósitos en EECC	1.635	0	0	10.308	15.456	49,94	845,32	-
2.2.5. Derivados	-58.030	-39.911	-20.491	-21.132	-22.353	-5,78	61,48	-9,09
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	155.218	88.073	133.442	181.545	277.194	52,69	78,58	107,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	29.302	26.600	25.356	13.204	16.369	23,97	-44,14	-35,44

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	35.421.718	36.489.860	36.445.005	37.653.074	37.316.124	-0,89	5,35	2,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	34.126.891	35.289.043	35.111.868	35.981.470	35.838.804	-0,40	5,02	2,07
2.1. Cartera interior	28.013.101	28.708.802	28.360.189	29.793.889	30.051.956	0,87	7,28	5,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	27.475.835	28.331.774	28.042.580	29.273.096	29.046.848	-0,77	5,72	3,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.445.102	1.579.406	1.587.304	1.527.837	1.447.047	-5,29	-40,82	-8,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.780	22.086	18.196	32.420	37.459	15,54	247,49	105,86
2.1.4. Depósitos en EECC	428.348	314.629	276.222	526.235	965.194	83,42	125,33	249,43
2.1.5. Derivados	98.138	40.313	23.191	-37.861	2.455	-	-97,50	-89,41
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.112.211	6.578.472	6.750.849	6.187.270	5.786.462	-6,48	-5,33	-14,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.086.676	6.556.028	6.744.118	6.156.711	5.786.692	-6,01	-4,93	-14,20
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	25.535	22.444	6.731	30.559	-230	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.579	1.769	830	311	386	24,12	-75,55	-53,49
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.444.414	1.326.545	1.435.987	1.708.625	1.580.667	-7,49	9,43	10,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-149.587	-125.729	-102.850	-37.021	-103.347	-179,16	30,91	-0,48

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.556.454	15.016.848	14.040.648	13.587.912	12.647.330	-6,92	-18,70	-9,92
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.881.709	14.443.796	13.459.603	12.836.962	12.128.019	-5,52	-18,50	-9,89
2.1. Cartera interior	12.460.022	12.112.555	11.399.645	10.858.879	10.366.699	-4,53	-16,80	-9,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.186.872	11.745.432	11.035.442	10.453.914	9.923.308	-5,08	-18,57	-10,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.068.813	586.345	617.807	755.596	636.667	-15,74	-40,43	3,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42.063	41.298	41.775	41.394	38.701	-6,51	-7,99	-7,36
2.1.4. Depósitos en EECC	78.652	119.740	78.186	141.271	130.786	-7,42	66,28	67,28
2.1.5. Derivados	152.435	206.084	244.242	222.301	273.904	23,21	79,69	12,14
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.421.687	2.331.241	2.059.958	1.978.083	1.761.320	-10,96	-27,27	-14,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.274.181	2.162.192	1.878.037	1.789.611	1.596.174	-10,81	-29,81	-15,01
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	3.040	0	0	0	1.512	-	-50,26	-
2.2.5. Derivados	144.466	169.049	181.920	188.472	163.634	-13,18	13,27	-10,05
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	732.155	641.087	657.488	805.494	595.239	-26,10	-18,70	-9,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-57.410	-68.036	-76.443	-54.543	-75.928	-39,21	-32,26	0,67

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	386.538	366.175	372.502	337.589	384.826	13,99	-0,44	3,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	369.661	358.462	358.370	324.036	370.850	14,45	0,32	3,48
2.1. Cartera interior	362.810	348.488	347.833	315.980	356.029	12,67	-1,87	2,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	348.885	312.675	310.204	275.301	319.400	16,02	-8,45	2,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	88.301	15.493	38.085	30.222	22.811	-24,52	-74,17	-40,11
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	7.372	1.827	3.646	1.815	-50,22	-	-0,66
2.1.5. Derivados	13.925	28.441	35.802	37.033	34.815	-5,99	150,02	-2,76
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.851	9.974	10.537	8.056	14.821	83,97	116,33	40,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.197	6.354	6.416	3.366	4.835	43,64	-21,98	-24,64
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	655	3.620	4.121	4.690	9.987	112,94	1.424,73	142,34
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	18.387	8.123	14.569	15.758	17.467	10,85	-5,00	19,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.510	-411	-437	-2.206	-3.491	-58,25	-131,19	-698,86

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.093.893	4.794.359	4.601.903	4.673.299	4.593.354	-1,71	-9,83	-0,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.782.167	4.465.517	4.329.262	4.368.761	4.236.219	-3,03	-11,42	-2,15
2.1. Cartera interior	2.369.762	2.169.610	2.119.164	2.142.095	2.349.003	9,66	-0,88	10,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.449.397	1.282.777	1.099.502	1.069.240	1.279.673	19,68	-11,71	16,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	505.562	396.657	275.065	378.556	576.563	52,31	14,04	109,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	76.441	74.810	24.645	27.653	24.005	-13,19	-68,60	-2,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	411.436	335.981	345.243	337.753	300.666	-10,98	-26,92	-12,91
2.1.4. Depósitos en EECC	432.612	475.904	649.405	706.878	744.594	5,34	72,12	14,66
2.1.5. Derivados	-124	138	368	571	65	-88,62	-	-82,34
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.412.405	2.295.907	2.210.098	2.226.666	1.887.157	-15,25	-21,77	-14,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	857.411	823.226	691.054	576.707	501.590	-13,03	-41,50	-27,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	67.115	58.851	64.201	56.372	62.120	10,20	-7,44	-3,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.480.897	1.415.404	1.450.746	1.592.314	1.323.598	-16,88	-10,62	-8,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	3.008	0	0	-	-	-100,00
2.2.5. Derivados	6.983	-1.575	1.089	1.273	-150	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	59	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	287.516	287.720	270.625	285.789	278.746	-2,46	-3,05	3,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	24.210	41.122	2.017	18.749	78.389	318,10	223,79	-

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.272.056	4.288.400	4.358.603	4.366.887	4.157.269	-4,80	-2,69	-4,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.985.202	3.982.054	4.093.505	4.032.492	3.787.931	-6,06	-4,95	-7,46
2.1. Cartera interior	1.802.161	1.736.111	1.708.645	1.665.482	1.655.142	-0,62	-8,16	-3,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	992.292	997.486	882.566	948.916	1.002.557	5,65	1,03	13,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	381.322	413.402	339.056	413.151	364.450	-11,79	-4,42	7,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	184.993	151.460	175.419	157.999	133.239	-15,67	-27,98	-24,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	463.406	420.424	310.881	331.357	308.295	-6,96	-33,47	-0,83
2.1.4. Depósitos en EECC	159.704	171.689	343.163	228.506	212.336	-7,08	32,96	-38,12
2.1.5. Derivados	1.765	-4.948	-3.384	-1.296	-1.285	0,85	-	62,03
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.183.014	2.245.943	2.384.794	2.366.906	2.132.701	-9,89	-2,30	-10,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	549.091	519.956	472.861	347.950	335.032	-3,71	-38,98	-29,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	609.238	615.717	622.801	644.181	634.272	-1,54	4,11	1,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.025.663	1.111.158	1.287.802	1.373.536	1.160.575	-15,50	13,15	-9,88
2.2.4. Depósitos en EECC	3.305	3.342	3.367	1.401	1.402	0,07	-57,58	-58,36
2.2.5. Derivados	-4.284	-4.231	-2.037	-164	1.419	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	27	0	66	104	88	-15,38	225,93	33,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	224.729	243.699	224.429	294.841	291.024	-1,29	29,50	29,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	62.124	62.648	40.669	39.554	78.313	97,99	26,06	92,56

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2012			2013	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,31	95,56	95,49	94,87	95,17
2.1. Cartera interior	66,77	66,69	66,86	67,74	69,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	53,94	53,77	53,21	51,82	52,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,39	5,20	5,06	5,42	5,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,25	2,35	2,53	2,55	2,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,85	2,66	2,56	2,74	2,88
2.1.4. Depósitos en EECC	7,53	7,71	8,33	10,47	11,59
2.1.5. Derivados	0,20	0,19	0,23	0,15	0,22
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	28,54	28,87	28,63	27,14	25,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,53	17,23	16,52	14,56	13,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,65	5,96	6,18	6,33	6,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,18	5,54	5,73	6,07	5,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,03	0,04	0,03	0,03
2.2.5. Derivados	0,12	0,12	0,15	0,16	0,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,50	4,26	4,33	4,91	4,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,19	0,18	0,18	0,22	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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,36	96,79	95,67	95,03	95,32
2.1. Cartera interior	76,00	76,73	73,02	76,51	78,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	53,03	53,34	59,13	55,87	58,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,94	8,72	8,63	8,87	6,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	22,96	23,38	13,87	20,64	20,11
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	20,36	20,07	22,65	18,52	16,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,30	20,05	22,65	18,52	16,99
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	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,01	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	3,81	3,11	4,20	4,85	4,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,18	0,10	0,13	0,11	0,08

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,65	95,63	96,03	95,49	96,04
2.1. Cartera interior	69,34	70,50	73,83	77,21	80,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	47,06	47,18	47,32	44,66	46,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,77	3,88	4,23	3,93	4,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,26	4,05	3,84	4,74	5,11
2.1.4. Depósitos en EECC	18,02	19,27	22,67	27,81	29,05
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	26,29	25,11	22,19	18,27	15,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,63	24,45	21,71	17,83	15,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,53	0,58	0,40	0,38	0,34
2.2.4. Depósitos en EECC	0,13	0,08	0,08	0,06	0,04
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	4,34	4,34	3,85	4,41	3,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,01	0,03	0,11	0,1	0,13

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,00	93,69	94,11	94,21	94,81
2.1. Cartera interior	19,02	17,46	16,16	13,36	19,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,73	7,61	6,89	7,35	12,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,37	2,58	1,83	1,58	5,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,74	7,05	6,24	3,22	3,91
2.1.4. Depósitos en EECC	2,54	2,75	3,00	2,8	2,80
2.1.5. Derivados	0,01	0,06	0,03	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,98	76,23	77,95	80,85	75,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	50,10	49,58	52,81	55,86	51,76
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,53	26,20	24,74	24,65	23,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,26	0,49	0,41	0,43	0,40
2.2.5. Derivados	0,09	-0,04	-0,01	-0,09	-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	5,85	6,02	6,10	5,99	5,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,15	0,28	-0,21	-0,2	-0,58

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,66	94,84	93,69	93,02	93,30
2.1. Cartera interior	60,61	59,88	60,93	63,26	63,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	47,58	46,57	45,35	46,01	46,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,06	6,63	7,23	8,59	9,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,32	3,40	3,54	3,35	3,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,87	6,67	6,82	6,65	6,59
2.1.4. Depósitos en EECC	2,79	3,24	5,22	7,26	7,06
2.1.5. Derivados	0,04	-0,01	0,01	-0,01	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,05	34,95	32,76	29,76	29,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,44	21,21	19,83	16,52	14,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,79	4,97	4,75	4,79	5,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,50	8,65	7,90	8,43	9,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0,12	0,10	0,25	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,19	0,02	0,02	0,01	0,03
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	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	3,57	4,56	5,56	6,67	6,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,77	0,61	0,75	0,3	0,68

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,92	94,26	93,95	94,22	92,20
2.1. Cartera interior	40,85	35,06	36,69	36,98	36,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,70	21,15	20,71	17,15	15,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,69	6,21	6,24	7,84	7,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,36	0,23	0,25	0,25	0,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13,80	12,56	11,51	11,19	12,40
2.1.4. Depósitos en EECC	0,89	1,15	4,21	8,42	7,55
2.1.5. Derivados	0,12	-0,03	0,00	-0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	53,07	59,20	57,26	57,24	56,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,67	10,79	8,79	9,16	9,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,48	2,40	2,33	2,35	1,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	38,84	45,99	45,94	45,7	44,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,01	0,20	0,03	-0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,11	5,76	4,92	5,03	7,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,97	-0,02	1,13	0,75	0,20

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,84	93,01	93,05	94,34	93,35
2.1. Cartera interior	59,72	59,48	60,57	61,49	61,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	31,78	32,22	31,93	31,89	31,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,07	7,21	6,95	8,08	8,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	19,42	19,43	20,21	20,55	20,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,16	4,95	5,22	5,79	5,44
2.1.4. Depósitos en EECC	3,23	2,93	3,20	3,28	3,65
2.1.5. Derivados	0,13	-0,04	0,01	-0,02	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	33,11	33,53	32,48	32,85	32,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,89	9,21	8,08	8,34	7,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	18,27	18,42	19,70	19,36	19,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,64	5,90	4,63	5,11	5,23
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,30	-0,02	0,06	0,04	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	5,13	4,94	5,03	4,4	4,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,03	2,06	1,92	1,26	1,76

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,74	92,43	93,59	92,48	91,76
2.1. Cartera interior	32,35	30,65	33,53	31,32	31,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,61	12,30	13,51	13,59	15,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,99	6,35	4,58	5,46	6,51
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,60	0,65	0,56	0,68	0,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17,42	16,92	16,74	12,62	10,64
2.1.4. Depósitos en EECC	0,61	0,83	2,72	4,47	4,02
2.1.5. Derivados	0,12	-0,05	0,00	-0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	59,39	61,78	60,06	61,16	60,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,69	9,97	9,01	8,31	8,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,26	10,47	10,18	9,99	8,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39,28	41,32	40,62	42,89	44,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,15	0,00	0,25	-0,04	-0,09
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	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	6,35	6,71	5,85	6,26	6,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,91	0,86	0,56	1,25	1,52

(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		
	II	III	IV	I	II
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	93,92	94,06	94,11	94,42
2.1. Cartera interior	46,82	47,78	48,40	48,96	49,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,03	7,62	6,94	6,93	6,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,64	7,02	6,57	6,56	5,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	35,12	35,27	36,26	37,11	38,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,64	3,94	3,40	3,06	2,87
2.1.4. Depósitos en EECC	0,81	1,03	1,78	1,88	1,75
2.1.5. Derivados	0,23	-0,09	0,03	-0,01	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,53	46,15	45,66	45,14	45,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,18	0,07	0,06	0,06	0,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	44,79	44,71	44,18	44,14	44,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,36	1,36	1,41	0,9	0,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,21	0,01	0,01	0,04	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,97	4,00	4,13	4,26	4,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,68	2,08	1,81	1,64	1,43

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,68	93,05	93,31	93,36	93,09
2.1. Cartera interior	10,86	11,40	10,37	10,97	11,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,08	6,68	5,35	6,27	6,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,29	6,15	4,73	5,28	5,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,55	2,33	2,28	2,03	2,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,59	1,29	1,34	1,29	1,27
2.1.4. Depósitos en EECC	0,62	1,07	1,37	1,39	1,78
2.1.5. Derivados	0,01	0,02	0,03	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,82	81,65	82,94	82,39	81,49
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,66	0,64	0,69	0,65	0,70
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	54,05	54,41	55,54	55,28	56,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,89	26,57	26,56	26,5	24,61
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,22	0,03	0,15	-0,04	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,62	5,41	5,17	5,36	5,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,70	1,54	1,52	1,28	1,18

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,58	95,33	94,69	95,68	95,41
2.1. Cartera interior	75,87	75,60	73,95	69,11	73,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	56,54	57,15	57,29	55,88	60,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,91	7,03	6,88	10,25	11,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	17,31	16,39	14,55	9,59	8,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,88	0,82	0,69	0,48	0,33
2.1.4. Depósitos en EECC	2,52	2,22	2,04	3,63	4,22
2.1.5. Derivados	-1,37	-0,98	-0,63	-0,46	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,71	19,73	20,74	26,57	21,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	5,20	8,98	11,17	19,78	16,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,93	12,21	10,16	6,96	5,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,16	0,10	0,07	0,03
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,00	0,00	0,23	0,24
2.2.5. Derivados	-2,65	-1,62	-0,69	-0,47	-0,35
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,08	3,59	4,46	4,02	4,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,34	1,08	0,85	0,29	0,26

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,34	96,71	96,34	95,56	96,04
2.1. Cartera interior	79,08	78,68	77,82	79,13	80,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	77,57	77,64	76,94	77,74	77,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,90	4,33	4,36	4,06	3,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,06	0,05	0,09	0,10
2.1.4. Depósitos en EECC	1,21	0,86	0,76	1,4	2,59
2.1.5. Derivados	0,28	0,11	0,06	-0,1	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	17,26	18,03	18,52	16,43	15,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,18	17,97	18,50	16,35	15,51
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	0,06	0,02	0,08	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,08	3,64	3,94	4,54	4,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,42	-0,34	-0,28	-0,1	-0,28

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,66	96,18	95,86	94,47	95,89
2.1. Cartera interior	80,10	80,66	81,19	79,92	81,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,34	78,22	78,60	76,94	78,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,87	3,90	4,40	5,56	5,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,27	0,28	0,30	0,3	0,31
2.1.4. Depósitos en EECC	0,51	0,80	0,56	1,04	1,03
2.1.5. Derivados	0,98	1,37	1,74	1,64	2,17
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,57	15,52	14,67	14,56	13,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,62	14,40	13,38	13,17	12,62
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	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2.5. Derivados	0,93	1,13	1,30	1,39	1,29
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	4,71	4,27	4,68	5,93	4,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,37	-0,45	-0,54	-0,4	-0,60

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,63	97,89	96,21	95,99	96,37
2.1. Cartera interior	93,86	95,17	93,38	93,6	92,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	90,26	85,39	83,28	81,55	83,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	22,84	4,23	10,22	8,95	5,93
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	2,01	0,49	1,08	0,47
2.1.5. Derivados	3,60	7,77	9,61	10,97	9,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	1,77	2,72	2,83	2,39	3,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,60	1,74	1,72	1,00	1,26
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	0,17	0,99	1,11	1,39	2,60
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,76	2,22	3,91	4,67	4,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,39	-0,11	-0,12	-0,65	-0,91

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,88	93,14	94,08	93,48	92,22
2.1. Cartera interior	46,52	45,25	46,05	45,84	51,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	28,45	26,76	23,89	22,88	27,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,92	8,27	5,98	8,1	12,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,50	1,56	0,54	0,59	0,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,08	7,01	7,50	7,23	6,55
2.1.4. Depósitos en EECC	8,49	9,93	14,11	15,13	16,21
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	47,36	47,89	48,03	47,65	41,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,83	17,17	15,02	12,34	10,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,32	1,23	1,40	1,21	1,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,07	29,52	31,52	34,07	28,82
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,14	-0,03	0,02	0,03	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	5,64	6,00	5,88	6,12	6,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,48	0,86	0,04	0,4	1,71

(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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,29	92,86	93,92	92,34	91,12
2.1. Cartera interior	42,18	40,48	39,20	38,14	39,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,23	23,26	20,25	21,73	24,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,93	9,64	7,78	9,46	8,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,33	3,53	4,02	3,62	3,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,85	9,80	7,13	7,59	7,42
2.1.4. Depósitos en EECC	3,74	4,00	7,87	5,23	5,11
2.1.5. Derivados	0,04	-0,12	-0,08	-0,03	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	51,10	52,37	54,71	54,2	51,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,85	12,12	10,85	7,97	8,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,26	14,36	14,29	14,75	15,26
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,01	25,91	29,55	31,45	27,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,08	0,08	0,08	0,03	0,03
2.2.5. Derivados	-0,10	-0,10	-0,05	0,00	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	5,26	5,68	5,15	6,75	7,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,45	1,46	0,93	0,91	1,88

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-6.873.810	-12.548	-1.067.783	6.254.969	5.638.141	-9,86	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4.419.383	-3.177.223	-3.579.618	4.224.411	5.205.476	23,22	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.664	-10.902	-1.614	-4.629	-293	-93,67	-82,39
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.452.763	3.175.577	2.513.449	2.035.187	432.958	-78,73	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.188.668	3.498.980	2.856.855	2.364.965	805.115	-65,96	-
4.1.1. Intereses	764.746	812.558	814.724	936.742	750.224	-19,91	-1,90
4.1.2. Dividendos	210.499	64.041	57.452	44.490	208.652	368,99	-0,88
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.083.169	1.612.284	1.111.198	549.434	-63.440	-	96,95
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-713.484	655.986	583.115	548.829	-57.413	-	91,95
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	24.990	29.335	23.567	39.496	42.210	6,87	68,91
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-106.484	310.945	145.570	357.652	-154.849	-	-45,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-303.347	26.032	129.311	-29.472	86.901	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	17.581	-12.200	-8.082	-82.207	-7.169	91,28	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	342.983	357.222	361.015	361.187	389.096	7,73	13,44
4.2.1. Comisión de gestión	290.226	306.749	308.948	308.709	318.016	3,01	9,58
4.2.2. Comisión de depósito	26.884	26.629	26.555	26.451	27.745	4,89	3,20
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	25.873	23.844	25.512	26.027	43.335	66,50	67,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	78.888	33.819	17.608	31.409	16.938	-46,07	-78,53
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	593	883	688	553	696	25,86	17,37
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.710	4.658	4.628	4.702	5.512	17,23	-3,47
4.3.3. Otros ingresos	72.585	28.278	12.291	26.153	10.729	-58,98	-85,22

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-454.456	-296.902	-1.685.030	431.178	468.448	8,64	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-455.459	-363.707	-1.730.450	395.741	454.961	14,96	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-19	-286	-202	-203	-126	-37,93	563,16
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.022	67.091	45.622	35.640	13.613	-61,80	1.232,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7.292	82.018	57.304	47.023	24.065	-48,82	230,02
4.1.1. Intereses	48.613	48.321	39.247	37.752	30.702	-18,67	-36,84
4.1.2. Dividendos	-1	1	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-42.807	30.685	16.585	10.518	-5.985	-	86,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-36	1	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.914	2.507	395	160	59	-63,13	-96,92
4.1.6. Variación de precios (IIC)	19	10	5	0	0	-	-100,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-541	627	1.241	-1.267	-725	42,78	-34,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	132	-130	-167	-142	15	-	-88,64
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.956	14.939	11.699	11.389	10.520	-7,63	-29,66
4.2.1. Comisión de gestión	12.939	12.379	9.662	9.532	8.916	-6,46	-31,09
4.2.2. Comisión de depósito	1.748	1.671	1.313	1.312	1.285	-2,06	-26,49
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	267	890	723	545	318	-41,65	19,10
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	8.686	12	15	6	68	1.033,33	-99,22
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	-1	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	15	0	6	0	-100,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	8.685	0	15	0	68	-	-99,22

(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.

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.836.454	-1.071.521	677.612	1.597.744	3.502.583	119,22	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.617.549	-1.544.632	286.310	1.349.818	3.385.156	150,79	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-87	-17	-80,46	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-218.905	473.111	391.302	248.013	117.444	-52,65	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-156.635	541.424	464.746	314.735	189.151	-39,90	-
4.1.1. Intereses	184.815	190.867	196.042	181.912	192.288	5,70	4,04
4.1.2. Dividendos	27	2	7	11	5	-54,55	-81,48
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-349.597	304.668	229.176	122.409	-31.433	-	91,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	45	164	463	38	-4.274	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	23.534	23.994	23.331	35.810	37.808	5,58	60,65
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.802	27.030	14.922	15.281	7.079	-53,67	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.535	-5.166	1.469	-8.548	-12.521	-46,48	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	877	-135	-664	-32.178	199	-	-77,31
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	62.474	68.583	70.597	67.194	72.032	7,20	15,30
4.2.1. Comisión de gestión	55.756	57.336	59.199	57.034	62.636	9,82	12,34
4.2.2. Comisión de depósito	6.887	6.615	6.730	6.609	7.087	7,23	2,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-170	4.632	4.668	3.551	2.310	-34,95	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	204	269	-2.847	472	326	-30,93	59,80
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	93	166	113	112	176	57,14	89,25
4.3.2. Comisiones retrocedidas	45	22	43	37	78	110,81	73,33
4.3.3. Otros ingresos	66	81	-3.003	324	73	-77,47	10,61

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	26.997	42.804	159.817	-3.235	75.416	-	179,35
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	12.993	22.930	148.718	-16.016	94.812	-	629,72
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	14.004	19.874	11.099	12.781	-19.396	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	16.722	23.424	14.699	15.896	-16.408	-	-
4.1.1. Intereses	6.043	5.489	4.772	4.591	6.576	43,24	8,82
4.1.2. Dividendos	12	4	252	103	12	-88,35	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	8.115	5.863	876	10.067	-19.874	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	19	272	-41	-87	-333	-282,76	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	470	13	-156	261	20	-92,34	-95,74
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.210	11.438	8.249	30.937	-6.032	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.119	1.024	1.245	-5.556	3.533	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	972	-679	-500	-24.419	-310	98,73	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.795	3.647	3.699	3.195	3.108	-2,72	11,20
4.2.1. Comisión de gestión	2.469	3.159	3.150	2.779	2.783	0,14	12,72
4.2.2. Comisión de depósito	219	229	248	245	275	12,24	25,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	108	259	302	171	49	-71,35	-54,63
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	77	97	100	80	121	51,25	57,14
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	69	100	95	79	110	39,24	59,42
4.3.3. Otros ingresos	8	-3	4	1	10	900,00	25,00

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-290.619	1.744	-102.185	45.766	234.388	412,14	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-219.236	-83.207	-169.981	21.873	225.794	932,30	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-71.383	84.951	67.796	23.893	8.594	-64,03	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-61.671	94.874	77.609	33.161	19.003	-42,69	-
4.1.1. Intereses	17.171	16.609	16.415	14.917	15.246	2,21	-11,21
4.1.2. Dividendos	6.006	2.681	1.488	1.127	5.779	412,78	-3,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-45.317	39.091	26.766	10.154	-1.409	-	96,89
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-26.007	13.786	18.713	3.775	1.427	-62,20	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	155	229	217	494	794	60,73	412,26
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-7.981	15.111	9.259	7.893	-3.578	-	55,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.456	7.584	5.274	-5.317	1.091	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	758	-219	-524	117	-348	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.244	10.453	10.069	9.716	11.061	13,84	7,98
4.2.1. Comisión de gestión	8.922	9.097	8.816	8.544	9.334	9,25	4,62
4.2.2. Comisión de depósito	753	731	739	723	783	8,30	3,98
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	570	625	514	449	945	110,47	65,79
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	533	530	256	449	652	45,21	22,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	507	525	493	438	471	7,53	-7,10
4.3.3. Otros ingresos	26	4	-236	10	181	1.710,00	596,15

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	34.560	80.335	90.092	419.011	418.420	-0,14	1.110,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	51.423	37.062	62.883	397.087	442.856	11,53	761,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-16.863	43.273	27.209	21.924	-24.436	-	-44,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-10.417	50.821	34.981	30.034	-15.879	-	-52,43
4.1.1. Intereses	6.430	6.415	5.717	6.560	5.612	-14,45	-12,72
4.1.2. Dividendos	1.361	806	1.325	641	1.836	186,43	34,90
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.094	11.735	7.253	2.897	-2.188	-	83,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.663	5.884	1.474	3.508	-1.562	-	6,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-71	29	115	506	76	-84,98	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.238	27.681	11.260	31.279	-23.039	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.790	-2.095	7.227	-14.000	3.333	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-828	366	610	-1.356	52	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.105	8.131	8.124	8.667	9.443	8,95	32,91
4.2.1. Comisión de gestión	6.037	7.045	7.055	7.635	8.306	8,79	37,58
4.2.2. Comisión de depósito	585	613	613	695	792	13,96	35,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	483	473	456	336	345	2,68	-28,57
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	659	583	352	557	886	59,07	34,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	534	568	479	542	855	57,75	60,11
4.3.3. Otros ingresos	125	14	-126	14	31	121,43	-75,20

(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.

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-166.728	46.689	-10.133	-17.505	-120.675	-589,37	27,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-95.576	-29.763	-77.328	-32.792	-127.987	-290,30	-33,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-71.152	76.452	67.195	15.287	7.312	-52,17	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-63.147	84.319	75.194	22.674	15.155	-33,16	-
4.1.1. Intereses	5.851	5.525	6.193	6.160	4.244	-31,10	-27,47
4.1.2. Dividendos	13.004	4.890	3.702	2.918	11.612	297,94	-10,70
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-17.553	19.922	13.051	6.111	2.833	-53,64	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-51.151	37.168	39.178	7.971	-3.427	-	93,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	30	55	80	112	101	-9,82	236,67
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.882	6.033	2.652	2.384	-1.627	-	58,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-9.865	14.469	10.586	-3.031	1.628	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	418	-3.742	-249	49	-209	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.188	8.028	8.041	7.563	8.006	5,86	-2,22
4.2.1. Comisión de gestión	6.488	7.141	7.128	6.655	6.350	-4,58	-2,13
4.2.2. Comisión de depósito	446	464	479	479	446	-6,89	0,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.254	423	434	429	1.210	182,05	-3,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	183	161	42	176	163	-7,39	-10,93
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	170	155	146	145	151	4,14	-11,18
4.3.3. Otros ingresos	13	6	-104	31	12	-61,29	-7,69

(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.

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-27.141	29.179	73.840	431.177	438.984	1,81	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5.273	-15.474	39.282	381.810	443.647	16,20	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-21.868	44.653	34.558	49.367	-4.663	-	78,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-16.247	50.055	40.279	56.140	3.652	-93,49	-
4.1.1. Intereses	1.742	1.879	2.181	3.453	3.668	6,23	110,56
4.1.2. Dividendos	3.692	2.173	1.499	1.491	5.209	249,36	41,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.771	4.262	4.513	765	-591	-	78,67
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.798	11.312	5.632	16.570	-1.741	-	69,97
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-34	92	-41	121	7	-94,21	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-11.111	30.203	16.187	29.512	-13.614	-	-22,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-512	-278	9.795	5.704	10.550	84,96	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.456	412	514	-1.477	164	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.228	6.016	6.307	7.357	9.075	23,35	45,71
4.2.1. Comisión de gestión	5.070	5.220	5.552	6.419	7.652	19,21	50,93
4.2.2. Comisión de depósito	390	405	413	476	587	23,32	50,51
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	768	390	342	462	836	80,95	8,85
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	607	614	586	584	759	29,97	25,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	573	583	599	571	727	27,32	26,88
4.3.3. Otros ingresos	34	31	-13	13	32	146,15	-5,88

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

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

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-299.128	375.259	378.455	421.568	176.033	-58,24	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18.165	13.495	24.721	275.045	104.614	-61,96	475,91
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.195	0	-1.136	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-316.098	361.764	354.870	146.523	71.419	-51,26	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-282.939	385.336	380.419	174.912	112.570	-35,64	-
4.1.1. Intereses	825	1.036	1.101	1.250	1.335	6,80	61,82
4.1.2. Dividendos	87.245	23.402	20.720	13.111	82.588	529,91	-5,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.867	31.915	-29.545	1.494	2.283	52,81	22,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-319.526	269.890	342.435	167.430	22.476	-86,58	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	8	8	2	-1	4	-	-50,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13.947	18.327	16.860	2.601	3.099	19,15	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-39.231	43.482	29.244	-8.428	1.358	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-181	-2.723	-398	-2.545	-572	77,52	-216,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	33.272	23.740	25.618	28.486	41.347	45,15	24,27
4.2.1. Comisión de gestión	19.581	21.002	22.318	24.300	25.588	5,30	30,68
4.2.2. Comisión de depósito	1.133	1.226	1.315	1.437	1.433	-0,28	26,48
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	12.557	1.512	1.985	2.749	14.326	421,13	14,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	113	168	69	97	197	103,09	74,34
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	25	137	27	25	50	100,00	100,00
4.3.3. Otros ingresos	88	30	42	72	147	104,17	67,05

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-439.589	289.578	-48.254	608.997	73.358	-87,95	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-180.760	-38.635	-188.652	122.314	133.308	8,99	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-44	0	-62	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-258.785	328.213	140.460	486.683	-59.950	-	76,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-220.440	362.168	173.281	524.265	-14.749	-	93,31
4.1.1. Intereses	1.221	1.288	1.658	1.552	1.697	9,34	38,98
4.1.2. Dividendos	69.920	18.497	18.486	17.677	78.905	346,37	12,85
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.502	-237	-896	1.383	-198	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-184.051	207.099	106.409	331.091	-43.695	-	76,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	6	3	8	22	-10	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-55.493	90.842	19.633	140.487	-70.553	-	-27,14
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-61.528	46.154	32.940	43.250	24.038	-44,42	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	7.984	-1.479	-4.956	-11.198	-4.932	55,96	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	39.695	35.223	33.681	38.691	46.583	20,40	17,35
4.2.1. Comisión de gestión	27.315	30.057	28.771	31.603	31.038	-1,79	13,63
4.2.2. Comisión de depósito	1.903	1.980	1.952	1.997	2.161	8,21	13,56
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	10.477	3.186	2.958	5.090	13.384	162,95	27,75
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.350	1.268	860	1.109	1.381	24,53	2,30
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	-1	0	0	3	-	200,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.098	1.165	803	920	1.085	17,93	-1,18
4.3.3. Otros ingresos	251	104	58	190	293	54,21	16,73

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	137.003	265.304	534.982	1.520.169	1.891.043	24,40	1.280,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	233.550	140.002	419.982	1.476.993	1.851.098	25,33	692,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-10.261	0	-4.182	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-96.547	135.563	115.000	47.358	39.945	-15,65	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-92.062	141.682	122.153	56.123	53.002	-5,56	-
4.1.1. Intereses	12.140	14.851	17.035	23.186	41.703	79,86	243,52
4.1.2. Dividendos	8.862	4.637	2.769	2.849	8.134	185,50	-8,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-31.357	28.183	32.705	24.523	-17.000	-	45,79
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-49.166	56.468	45.180	-710	-14.673	-1.966,62	70,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	113	-200	-200	-163	20	-	-82,30
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1	-82	-127	293	-106	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-33.012	38.170	24.902	6.000	34.543	475,72	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	359	-346	-111	146	384	163,01	6,96
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.196	6.148	7.199	8.816	13.164	49,32	153,35
4.2.1. Comisión de gestión	4.166	4.927	5.866	7.252	10.078	38,97	141,91
4.2.2. Comisión de depósito	427	502	577	737	1.097	48,85	156,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	604	719	756	827	1.989	140,51	229,30
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	711	29	46	50	106	112,00	-85,09
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	18	45	35	48	94	95,83	422,22
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	-16	0	0	4	-	-75,00
4.3.3. Otros ingresos	677	0	11	2	8	300,00	-98,82

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.255.263	1.068.142	-44.855	1.208.069	-336.950	-	73,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-430.523	215.733	-873.028	537.752	-602.627	-	-39,98
3. Beneficios brutos distribuidos	-406	-355	-214	-153	-149	-2,61	-63,30
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-824.334	852.764	828.387	670.470	265.826	-60,35	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-815.876	928.343	911.488	743.873	349.474	-53,02	-
4.1.1. Intereses	319.532	345.313	384.336	495.411	332.425	-32,90	4,03
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.104.601	814.863	584.699	255.104	1.478	-99,42	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	-1	3	369	-3.398	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-616	1.407	-752	477	1.598	235,01	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-60	45	112	82	2	-97,56	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-31.200	-231.064	-57.794	-7.912	17.202	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.069	-2.219	885	342	167	-51,17	-84,38
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	70.859	86.793	93.381	91.988	91.459	-0,58	29,07
4.2.1. Comisión de gestión	68.926	73.011	77.872	77.684	80.725	3,91	17,12
4.2.2. Comisión de depósito	6.701	6.786	6.948	6.852	7.046	2,83	5,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-4.767	6.996	8.561	7.452	3.688	-50,51	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62.401	11.214	10.280	18.586	7.811	-57,97	-87,48
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	84	341	262	180	157	-12,78	86,90
4.3.2. Comisiones retrocedidas	193	-187	56	34	37	8,82	-80,83
4.3.3. Otros ingresos	62.124	11.060	9.963	18.372	7.618	-58,53	-87,74

(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.

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.435.637	-539.606	-976.200	-452.736	-940.582	-107,76	34,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.009.407	-1.005.250	-1.260.705	-617.763	-998.902	-61,70	1,04
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-426.230	465.644	284.505	165.027	58.320	-64,66	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-375.885	499.706	328.090	203.665	100.016	-50,89	-
4.1.1. Intereses	125.259	140.296	105.629	131.170	88.050	-32,87	-29,71
4.1.2. Dividendos	0	19	0	0	178	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-424.925	259.601	188.953	89.468	14.224	-84,10	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	6	0	-251	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	23	311	-156	284	474	66,90	1.960,87
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-283	378	583	187	0	-100,00	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-76.152	98.835	32.515	-17.507	-2.704	84,55	96,45
4.1.8. Otros rendimientos ²	193	266	561	63	45	-28,57	-76,68
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	51.146	51.203	49.444	45.711	43.647	-4,52	-14,66
4.2.1. Comisión de gestión	47.409	46.575	44.628	41.436	39.858	-3,81	-15,93
4.2.2. Comisión de depósito	3.524	3.350	3.193	2.964	2.796	-5,67	-20,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	213	1.278	1.623	1.311	993	-24,26	366,20
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	801	17.141	5.859	7.073	1.951	-72,42	143,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	387	340	277	211	258	22,27	-33,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	91	-56	43	40	39	-2,50	-57,14
4.3.3. Otros ingresos	323	16.857	5.539	6.822	1.653	-75,77	411,76

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

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

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-29.919	-20.363	6.327	-34.913	47.237	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-20.947	-34.918	1.821	-34.101	46.171	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8.972	14.555	4.506	-812	1.066	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-7.493	15.860	5.826	389	2.486	539,07	-
4.1.1. Intereses	3.042	2.935	3.448	3.321	2.499	-24,75	-17,85
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-6.108	5.450	1.594	825	-125	-	97,95
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	42	-39	4	7	75,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.427	7.399	798	-3.777	97	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	34	26	15	8	-46,67	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.479	1.304	1.320	1.201	1.422	18,40	-3,85
4.2.1. Comisión de gestión	1.370	1.179	1.192	1.107	1.297	17,16	-5,33
4.2.2. Comisión de depósito	75	66	66	63	79	25,40	5,33
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	34	59	62	32	47	46,88	38,24
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	1	2	100,00	-
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	0	0	0	1	2	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.

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-563.951	-299.534	-192.456	71.396	-79.945	-	85,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-500.980	-385.374	-255.313	27.678	-49.502	-	90,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-3	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-62.971	85.840	62.857	43.721	-30.443	-	51,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-48.412	102.173	77.893	57.968	-18.603	-	61,57
4.1.1. Intereses	20.598	20.597	18.593	16.324	14.402	-11,77	-30,08
4.1.2. Dividendos	2.402	1.919	1.886	575	2.116	268,00	-11,91
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-32.257	27.239	15.901	4.624	-3.153	-	90,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-15.848	9.844	4.574	-1.880	-2.814	-49,68	82,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-657	543	650	1.247	1.182	-5,21	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8.153	37.168	25.920	49.633	-25.295	-	-210,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-20.463	5.115	13.167	-6.153	-4.270	30,60	79,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.967	-253	-2.799	-6.402	-771	87,96	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	15.901	16.985	15.898	15.196	13.236	-12,90	-16,76
4.2.1. Comisión de gestión	13.872	14.706	14.043	13.355	11.741	-12,09	-15,36
4.2.2. Comisión de depósito	1.115	1.009	966	916	890	-2,84	-20,18
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	914	1.269	889	925	604	-34,70	-33,92
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.341	651	863	949	1.397	47,21	4,18
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	-7	0	0	8	-	14,29
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.216	627	871	884	1.048	18,55	-13,82
4.3.3. Otros ingresos	117	32	-8	65	341	424,62	191,45

(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.

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-273.484	16.344	70.203	8.284	-209.618	-	23,35
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-199.803	-105.485	-5.544	-61.029	-197.923	-224,31	0,94
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-73.681	121.829	75.747	69.313	-11.695	-	84,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-61.458	136.777	90.317	84.109	2.179	-97,41	-
4.1.1. Intereses	11.464	11.137	11.657	9.182	9.777	6,48	-14,72
4.1.2. Dividendos	17.969	5.010	5.033	3.987	12.278	207,95	-31,67
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-24.266	29.044	19.127	9.091	-2.303	-	90,51
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-60.302	44.099	18.204	20.755	-5.147	-	91,46
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	115	302	113	162	70	-56,79	-39,13
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8.238	46.761	19.515	47.083	-21.184	-	-157,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	484	1.776	17.014	-2.929	9.749	-	1.914,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.317	-1.353	-346	-3.223	-1.060	67,11	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.445	16.029	15.682	16.016	14.992	-6,39	11,51
4.2.1. Comisión de gestión	9.906	13.915	13.496	13.373	11.711	-12,43	18,22
4.2.2. Comisión de depósito	978	982	971	946	990	4,65	1,23
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.561	1.133	1.215	1.697	2.291	35,00	-10,54
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.222	1.082	1.113	1.221	1.118	-8,44	-8,51
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	0	1	2	1	-50,00	-50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.172	1.020	960	981	858	-12,54	-26,79
4.3.3. Otros ingresos	48	62	152	237	259	9,28	439,58

(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.

(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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,40	-0,01	-0,86	4,91	4,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,47	-2,55	-2,88	3,32	3,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,93	2,55	2,02	1,60	0,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,72	2,81	2,30	1,86	0,61
4.1.1. Intereses	0,60	0,65	0,65	0,74	0,57
4.1.2. Dividendos	0,17	0,05	0,05	0,03	0,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,64	1,29	0,89	0,43	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,56	0,53	0,47	0,43	-0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,08	0,25	0,12	0,28	-0,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,24	0,02	0,10	-0,02	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,01	-0,01	-0,06	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,29	0,29	0,28	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,25	0,25	0,24	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	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,06	0,03	0,01	0,02	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,06	0,02	0,01	0,02	0,01

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,89	-3,40	-23,91	6,04	6,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,90	-4,17	-24,58	5,54	6,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,01	0,77	0,68	0,50	0,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,08	0,94	0,85	0,66	0,35
4.1.1. Intereses	0,52	0,55	0,57	0,53	0,45
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,46	0,35	0,24	0,15	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,03	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,01	0,01	-0,02	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,17	0,17	0,16	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,14	0,13	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	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,09	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	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,40	-3,33	2,06	4,84	10,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,76	-4,80	0,87	4,09	9,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,64	1,47	1,19	0,75	0,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,46	1,68	1,41	0,95	0,54
4.1.1. Intereses	0,54	0,59	0,60	0,55	0,55
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,03	0,95	0,70	0,37	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,08	0,05	0,05	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,02	0,00	-0,03	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	-0,10	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,21	0,21	0,20	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,18	0,18	0,17	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	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,99	4,52	14,91	-0,30	6,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,44	2,42	13,87	-1,49	8,04
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,55	2,10	1,04	1,19	-1,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,85	2,47	1,37	1,48	-1,39
4.1.1. Intereses	0,67	0,58	0,45	0,43	0,56
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,02	0,01	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,90	0,62	0,08	0,94	-1,69
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,03	0,00	-0,01	-0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,05	0,00	-0,01	0,02	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,47	1,21	0,77	2,88	-0,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,35	0,11	0,12	-0,52	0,30
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,11	-0,07	-0,05	-2,27	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,39	0,35	0,30	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,33	0,29	0,26	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	0,01	0,03	0,03	0,02	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,40	0,06	-3,44	1,57	7,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,09	-2,78	-5,72	0,75	7,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,31	2,84	2,28	0,82	0,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,99	3,17	2,61	1,14	0,61
4.1.1. Intereses	0,56	0,55	0,55	0,51	0,49
4.1.2. Dividendos	0,19	0,09	0,05	0,04	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,47	1,31	0,90	0,35	-0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,84	0,46	0,63	0,13	0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,26	0,50	0,31	0,27	-0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,21	0,25	0,18	-0,18	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,01	-0,02	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,35	0,34	0,33	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,30	0,30	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,01

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

(2) 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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,42	3,21	3,52	14,42	12,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,11	1,48	2,45	13,67	13,71
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,69	1,73	1,06	0,75	-0,76
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,43	2,03	1,37	1,03	-0,49
4.1.1. Intereses	0,26	0,26	0,22	0,23	0,17
4.1.2. Dividendos	0,06	0,03	0,05	0,02	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,54	0,47	0,28	0,10	-0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,07	0,23	0,06	0,12	-0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,09	1,11	0,44	1,08	-0,71
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,20	-0,08	0,28	-0,48	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,01	0,02	-0,05	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,32	0,32	0,30	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,28	0,28	0,26	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	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,02	0,01	0,02	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,61	2,96	-0,63	-1,08	-8,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,08	-1,89	-4,82	-2,02	-8,50
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,53	4,85	4,19	0,94	0,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,02	5,35	4,69	1,40	1,01
4.1.1. Intereses	0,37	0,35	0,39	0,38	0,28
4.1.2. Dividendos	0,83	0,31	0,23	0,18	0,77
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,12	1,26	0,81	0,38	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3,25	2,36	2,44	0,49	-0,23
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,25	0,38	0,17	0,15	-0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,63	0,92	0,66	-0,19	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,24	-0,02	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,52	0,51	0,50	0,47	0,53
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,45	0,44	0,41	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,03	0,03	0,03	0,08
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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,86	1,95	4,83	23,01	19,19
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,36	-1,04	2,57	20,37	19,39
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,50	2,99	2,26	2,63	-0,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,12	3,35	2,63	3,00	0,16
4.1.1. Intereses	0,12	0,13	0,14	0,18	0,16
4.1.2. Dividendos	0,25	0,15	0,10	0,08	0,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,19	0,29	0,29	0,04	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,40	0,76	0,37	0,88	-0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,76	2,02	1,06	1,57	-0,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,02	0,64	0,30	0,46
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,10	0,03	0,03	-0,08	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,43	0,40	0,41	0,39	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,35	0,36	0,34	0,33
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,03	0,02	0,02	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

(2) 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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,77	7,94	7,45	7,47	3,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,41	0,29	0,49	4,87	1,80
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,03	0,00	-0,02	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-7,16	7,66	6,99	2,60	1,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-6,41	8,15	7,49	3,10	1,93
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	1,98	0,50	0,41	0,23	1,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,68	-0,58	0,03	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-7,24	5,71	6,74	2,97	0,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,32	0,39	0,33	0,05	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,89	0,92	0,58	-0,15	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,06	-0,01	-0,05	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,75	0,50	0,50	0,50	0,71
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,44	0,44	0,43	0,44
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,28	0,03	0,04	0,05	0,25
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,87	4,38	-0,73	8,80	1,00
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,83	-0,58	-2,85	1,77	1,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,05	4,97	2,13	7,03	-0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,45	5,48	2,62	7,57	-0,20
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,03	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	1,09	0,28	0,28	0,26	1,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,00	-0,01	0,02	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,88	3,14	1,61	4,78	-0,60
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,87	1,38	0,30	2,03	-0,96
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,96	0,70	0,50	0,62	0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,12	-0,02	-0,08	-0,16	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,62	0,53	0,51	0,56	0,64
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,46	0,44	0,46	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,16	0,05	0,04	0,07	0,18
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	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) 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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,64	11,06	18,65	38,59	32,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,31	5,84	14,64	37,50	31,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,43	0,00	-0,11	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,68	5,65	4,01	1,20	0,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,46	5,91	4,26	1,42	0,90
4.1.1. Intereses	0,59	0,62	0,59	0,59	0,71
4.1.2. Dividendos	0,43	0,19	0,10	0,07	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,52	1,17	1,14	0,62	-0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,38	2,35	1,57	-0,02	-0,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	-0,01	-0,01	0,00	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)	-1,60	1,59	0,87	0,15	0,59
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,01	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,26	0,25	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,21	0,20	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	0,03	0,03	0,03	0,02	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,53	2,97	-0,12	3,24	-0,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,21	0,60	-2,39	1,44	-1,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,32	2,37	2,27	1,80	0,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,29	2,58	2,50	2,00	0,93
4.1.1. Intereses	0,90	0,96	1,05	1,33	0,88
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3,10	2,27	1,60	0,68	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	-0,64	-0,16	-0,02	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,24	0,26	0,25	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,20	0,21	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	-0,01	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,18	0,03	0,03	0,05	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	0,17	0,03	0,03	0,05	0,02

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

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

Descomposición 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,98	-3,60	-6,78	-3,30	-7,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,32	-6,71	-8,76	-4,50	-7,68
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,67	3,11	1,98	1,20	0,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,35	3,34	2,28	1,48	0,77
4.1.1. Intereses	0,78	0,94	0,73	0,96	0,68
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,66	1,73	1,31	0,65	0,11
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)	-0,48	0,66	0,23	-0,13	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,34	0,34	0,33	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,31	0,31	0,30	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	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,11	0,04	0,05	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	0,11	0,04	0,05	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) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,53	-5,54	1,73	-10,27	12,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,27	-9,50	0,50	-10,03	11,84
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,26	3,96	1,23	-0,24	0,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,89	4,32	1,59	0,11	0,64
4.1.1. Intereses	0,77	0,80	0,94	0,98	0,64
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,54	1,48	0,43	0,24	-0,03
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	0,01	-0,01	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)	-1,11	2,01	0,22	-1,11	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,35	0,36	0,35	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,32	0,33	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	0,02	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

(2) 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,55	-6,18	-4,12	1,53	-1,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,37	-7,95	-5,47	0,59	-1,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,18	1,77	1,35	0,94	-0,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,91	2,11	1,67	1,24	-0,41
4.1.1. Intereses	0,39	0,43	0,40	0,35	0,31
4.1.2. Dividendos	0,04	0,04	0,04	0,01	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,60	0,56	0,34	0,10	-0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,30	0,20	0,10	-0,04	-0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,01	0,01	0,03	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,15	0,77	0,56	1,07	-0,55
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,38	0,11	0,28	-0,13	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,11	-0,01	-0,06	-0,14	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,35	0,34	0,33	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,30	0,30	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	0,02	0,03	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,01	0,02	0,02	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	0,01	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) 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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,30	0,38	1,62	0,19	-5,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,60	-2,46	-0,13	-1,43	-4,80
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,70	2,84	1,75	1,62	-0,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,42	3,18	2,09	1,97	0,05
4.1.1. Intereses	0,26	0,26	0,27	0,22	0,24
4.1.2. Dividendos	0,41	0,12	0,12	0,09	0,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,56	0,68	0,44	0,21	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,39	1,03	0,42	0,49	-0,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,19	1,09	0,45	1,10	-0,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	0,04	0,39	-0,07	0,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,03	-0,01	-0,08	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,37	0,36	0,38	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,32	0,31	0,31	0,28
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,03	0,03	0,04	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	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	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	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) 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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	50.863.342	49.227.581	48.802.745	53.257.458	57.615.559	8,18	13,28	18,06
1.1. Valores representativos de deuda	41.826.471	40.630.823	39.946.022	41.743.918	44.469.372	6,53	6,32	11,32
activos	4.986.225	3.977.955	3.897.249	4.227.070	4.572.577	8,17	-8,30	17,33
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.340.984	1.335.790	1.480.422	1.600.434	1.686.444	5,37	25,76	13,92
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.617.270	2.379.920	2.220.399	2.639.244	2.954.314	11,94	12,88	33,05
1.4. Depósitos en EECC	4.942.136	4.744.007	4.986.335	7.129.565	8.335.026	16,91	68,65	67,16
1.5. Derivados ²	136.481	137.040	169.567	144.297	170.402	18,09	24,85	0,49
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	18.865.991	18.557.970	17.939.807	16.824.733	16.188.430	-3,78	-14,19	-9,76
2.1. Valores representativos de deuda	12.101.409	11.409.298	10.665.417	9.037.195	8.353.534	-7,56	-30,97	-21,68
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.752.809	2.888.334	2.902.122	3.031.459	3.046.033	0,48	10,65	4,96
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.887.305	4.137.242	4.199.330	4.608.267	4.624.453	0,35	18,96	10,12
2.4. Depósitos en EECC	58.611	35.980	38.518	36.434	38.903	6,78	-33,63	1,00
2.5. Derivados ²	64.932	87.116	134.419	111.379	125.507	12,68	93,29	-6,63
2.6. Otros	926	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.020	1.987	190	215	171	-20,47	-91,53	-10,00
4. Total cartera (=1+2+3)	69.731.189	67.787.286	66.742.468	70.081.750	73.804.161	5,31	5,84	10,58
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	20.104.300	21.259.148	20.816.584	20.776.402	21.706.195	4,48	7,97	4,27
1.1. Valores representativos de deuda	17.768.568	18.778.291	18.271.998	18.168.993	18.963.531	4,37	6,73	3,78
activos	1.716.773	1.269.894	1.153.593	1.326.021	1.369.768	3,30	-20,21	18,74
1.2. Instrumentos de patrimonio	383.761	388.931	382.366	377.358	386.789	2,50	0,79	1,16
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	597.266	609.486	589.617	539.540	584.448	8,32	-2,15	-0,88
1.4. Depósitos en EECC	1.271.367	1.423.000	1.538.832	1.689.191	1.764.294	4,45	38,77	14,65
1.5. Derivados ²	83.338	59.440	33.770	1.320	7.132	440,30	-91,44	-78,88
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.918.403	8.149.762	8.257.063	8.939.986	8.994.944	0,61	13,60	8,94
2.1. Valores representativos de deuda	6.074.246	6.200.439	6.172.293	6.579.986	6.573.943	-0,09	8,23	6,51
2.2. Instrumentos de patrimonio	874.488	911.284	928.570	1.014.559	1.052.012	3,69	20,30	13,29
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	935.943	1.025.506	1.130.792	1.325.011	1.348.674	1,79	44,10	19,27
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	33.147	11.955	24.799	19.978	20.174	0,98	-39,14	-18,65
2.6. Otros	579	578	610	451	142	-68,51	-75,47	-76,72
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.915	4.063	3.156	2.440	2.390	-2,05	-38,95	-24,27
4. Total cartera (=1+2+3)	28.026.619	29.412.973	29.076.804	29.718.828	30.703.530	3,31	9,55	5,59

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.466.455	2.632.677	2.715.585	2.698.698	2.833.139	4,98	14,87	4,33
1.1. Valores representativos de deuda	2.028.270	2.196.551	2.300.153	2.287.725	2.417.143	5,66	19,17	5,09
activos	372.673	284.416	257.300	319.243	298.854	-6,39	-19,81	16,15
1.2. Instrumentos de patrimonio	64.624	69.465	72.828	71.560	73.408	2,58	13,59	0,80
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.752	76.460	68.878	86.668	87.831	1,34	31,58	27,52
1.4. Depósitos en EECC	299.976	279.318	262.166	241.072	247.132	2,51	-17,62	-5,73
1.5. Derivados ²	6.834	10.883	11.560	11.673	7.625	-34,68	11,57	-34,04
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	995.566	1.044.169	1.108.788	968.683	1.008.040	4,06	1,25	-9,09
2.1. Valores representativos de deuda	723.657	764.903	800.725	686.826	691.868	0,73	-4,39	-13,59
2.2. Instrumentos de patrimonio	77.047	82.609	88.841	96.197	102.908	6,98	33,57	15,83
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	192.081	195.041	216.183	184.276	211.548	14,80	10,13	-2,14
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.781	1.617	3.039	1.384	1.716	23,99	-38,30	-43,53
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)	3.462.047	3.676.869	3.824.396	3.667.407	3.841.204	4,74	10,95	0,44

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.063.261	1.154.010	1.209.929	1.421.549	1.668.052	17,34	56,88	37,86
1.1. Valores representativos de deuda	418.224	460.751	385.773	489.144	639.068	30,65	52,81	65,66
activos	224.929	268.855	235.506	296.842	332.262	11,93	47,72	41,08
1.2. Instrumentos de patrimonio	350.954	363.092	368.689	432.293	472.475	9,30	34,63	28,15
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.829	10.049	5.822	7.014	8.763	24,94	-25,92	50,52
1.4. Depósitos en EECC	281.835	320.172	449.678	493.162	548.208	11,16	94,51	21,91
1.5. Derivados ²	418	-54	-32	-64	-460	-618,75	-	-1.337,50
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.588.093	2.702.440	2.810.425	3.081.359	3.172.185	2,95	22,57	12,87
2.1. Valores representativos de deuda	236.385	216.931	188.266	161.330	182.764	13,29	-22,68	-2,92
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.336.421	2.471.463	2.609.301	2.903.068	2.974.036	2,44	27,29	13,98
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.292	14.083	13.179	16.435	14.448	-12,09	-5,52	9,63
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-5	-37	-321	525	936	78,29	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	757	757	292	-61,43	-	-61,43
4. Total cartera (=1+2+3)	3.651.354	3.856.449	4.021.110	4.503.664	4.840.529	7,48	32,57	20,38
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	351.527	374.520	306.294	324.286	332.248	2,46	-5,48	8,47
1.1. Valores representativos de deuda	182.587	186.010	140.521	144.727	137.430	-5,04	-24,73	-2,20
activos	38.261	61.831	44.230	53.088	38.895	-26,73	1,66	-12,06
1.2. Instrumentos de patrimonio	43.147	47.521	52.857	60.626	73.574	21,36	70,52	39,19
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.854	9.506	7.565	8.040	4.217	-47,55	-46,31	-44,26
1.4. Depósitos en EECC	117.792	131.469	105.345	110.812	117.042	5,62	-0,64	11,10
1.5. Derivados ²	146	14	6	81	-15	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	349.818	347.354	313.585	275.645	260.666	-5,43	-25,49	-16,88
2.1. Valores representativos de deuda	191.533	178.803	152.434	120.151	107.999	-10,11	-43,61	-29,15
2.2. Instrumentos de patrimonio	108.406	108.471	110.935	105.144	107.962	2,68	-0,41	-2,68
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.620	58.077	49.244	47.984	41.829	-12,83	-10,28	-15,06
2.4. Depósitos en EECC	1.210	1.441	228	429	425	-0,93	-64,88	86,40
2.5. Derivados ²	2.047	562	743	1.937	2.451	26,54	19,74	229,88
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)	701.345	721.875	619.879	599.932	592.915	-1,17	-15,46	-4,35

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	7.403.187	7.445.937	7.597.977	8.233.409	9.300.464	12,96	25,63	22,41
1.1. Valores representativos de deuda activos	4.639.318 380.614	4.342.685 316.279	4.270.832 420.504	3.954.089 510.142	4.095.183 580.629	3,57 13,82	-11,73 52,55	-4,11 38,08
1.2. Instrumentos de patrimonio	470.416	568.042	595.681	595.594	640.216	7,49	36,10	7,48
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	188.419	164.325	189.971	189.066	182.157	-3,65	-3,32	-4,11
1.4. Depósitos en EECC	2.075.806	2.336.500	2.470.602	3.456.194	4.262.497	23,33	105,34	72,53
1.5. Derivados ²	29.228	34.386	70.891	38.466	120.412	213,03	311,97	69,86
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.942.373	4.262.058	4.002.988	4.143.409	3.723.279	-10,14	-5,56	-6,99
2.1. Valores representativos de deuda activos	2.250.829 620.845	2.453.296 692.369	2.244.842 725.749	2.142.735 753.836	1.915.774 836.488	-10,59 10,96	-14,89 34,73	-14,66 15,26
2.2. Instrumentos de patrimonio	620.845	692.369	725.749	753.836	836.488	10,96	34,73	15,26
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.022.761	1.061.701	998.876	1.179.518	968.222	-17,91	-5,33	-3,07
2.4. Depósitos en EECC	0	0	4.028	0	0	-	-	-100,00
2.5. Derivados ²	47.938	54.691	29.492	67.320	2.795	-95,85	-94,17	-90,52
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)	11.345.560	11.707.995	11.600.965	12.376.817	13.023.743	5,23	14,79	12,26
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.290.993	1.334.691	1.480.470	1.545.451	1.480.850	-4,18	14,71	0,03
1.1. Valores representativos de deuda activos	629.221 272.971	673.108 322.032	683.783 270.456	734.057 334.796	726.946 361.214	-0,97 7,89	15,53 32,33	6,31 33,56
1.2. Instrumentos de patrimonio	158.980	169.172	187.966	189.638	185.954	-1,94	16,97	-1,07
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	76.761	77.063	88.439	94.368	91.381	-3,17	19,05	3,33
1.4. Depósitos en EECC	426.452	415.504	520.296	527.699	476.578	-9,69	11,75	-8,40
1.5. Derivados ²	-419	-157	-14	-311	-8	97,43	98,09	42,86
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.047.799	1.059.564	1.080.092	1.121.962	1.083.608	-3,42	3,42	0,33
2.1. Valores representativos de deuda activos	358.962 299.708	329.839 297.510	269.876 303.105	241.550 336.963	227.957 338.816	-5,63 0,55	-36,50 13,05	-15,53 11,78
2.2. Instrumentos de patrimonio	299.708	297.510	303.105	336.963	338.816	0,55	13,05	11,78
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	385.298	436.646	504.677	542.884	517.099	-4,75	34,21	2,46
2.4. Depósitos en EECC	1	0	3.009	0	0	-	-100,00	-100,00
2.5. Derivados ²	3.830	-4.431	-572	565	-262	-	-	54,20
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	79	157	319	103,18	-	303,80
4. Total cartera (=1+2+3)	2.338.955	2.394.511	2.560.918	2.668.228	2.564.777	-3,88	9,65	0,15

(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:	
	II	III	IV	I	Un		
					II	trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES							
1. Monetario	1.856.167	11.055.334	1.354.975	2.116.805	3.291.641	55,50	77,34
2. Renta Fija Euro	3.920.004	3.175.013	3.360.166	6.839.315	12.237.024	78,92	212,17
3. Renta Fija Internacional	121.328	136.000	169.083	310.100	274.590	-11,45	126,32
4. Renta Fija Mixta Euro	173.207	175.901	157.631	347.926	364.143	4,66	110,24
5. Renta Fija Mixta Internacional	205.889	134.659	233.975	436.955	644.846	47,58	213,20
6. Renta Variable Mixta Euro	76.923	46.364	41.959	78.815	41.822	-46,94	-45,63
7. Renta Variable Mixta Internacional	119.248	48.361	155.650	317.768	454.207	42,94	280,89
8. Renta Variable Euro	350.611	312.123	310.280	699.914	866.604	23,82	147,17
9. Renta Variable Internacional	385.091	393.374	354.058	698.330	984.934	41,04	155,77
10. IIC de Gestión Pasiva	366.795	263.642	522.191	1.689.888	1.969.759	16,56	437,02
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.538.689	1.851.470	1.245.773	2.956.033	1.763.820	-40,33	-30,52
12. Garantizado de Rendimiento Variable	467.919	257.511	145.146	427.649	426.785	-0,20	-8,79
13. De Garantía Parcial	26.994	14.885	33.893	41.622	75.928	82,42	181,28
14. Retorno Absoluto	223.148	188.275	301.525	437.950	475.599	8,60	113,13
15. Global	295.834	168.648	338.205	500.806	496.698	-0,82	67,90
16. Total FI (=1 a 15)	11.127.846	18.221.559	8.724.509	17.899.876	24.368.399	36,14	118,99
REEMBOLSOS							
1. Monetario	2.300.115	11.416.859	1.615.248	1.670.102	2.403.852	43,93	4,51
2. Renta Fija Euro	5.451.473	4.718.102	4.436.678	5.356.503	9.171.993	71,23	68,25
3. Renta Fija Internacional	108.341	112.277	105.781	326.547	182.108	-44,23	68,09
4. Renta Fija Mixta Euro	382.469	286.219	327.722	294.752	335.949	13,98	-12,16
5. Renta Fija Mixta Internacional	243.795	198.007	180.417	176.957	263.654	48,99	8,15
6. Renta Variable Mixta Euro	165.660	76.439	129.788	86.516	148.780	71,97	-10,19
7. Renta Variable Mixta Internacional	157.860	86.551	121.240	98.678	128.739	30,46	-18,45
8. Renta Variable Euro	336.823	314.246	334.172	425.323	764.378	79,72	126,94
9. Renta Variable Internacional	549.257	449.263	540.639	582.982	827.318	41,91	50,62
10. IIC de Gestión Pasiva	252.244	195.805	161.786	467.211	599.403	28,29	137,63
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	3.059.847	1.792.960	2.220.313	2.427.336	2.099.270	-13,52	-31,39
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.323.713	1.027.655	1.257.427	955.605	1.297.743	35,80	-1,96
13. De Garantía Parcial	42.170	49.805	37.362	74.656	59.342	-20,51	40,72
14. Retorno Absoluto	724.236	404.203	496.242	410.397	553.026	34,75	-23,64
15. Global	367.618	269.700	330.656	301.137	316.017	4,94	-14,04
16. Total FI (=1 a 15)	15.465.620	21.398.092	12.295.473	13.654.701	19.151.573	40,26	23,83
NETO							
1. Monetario	-443.948	-361.525	-260.274	446.703	887.789	98,74	-
2. Renta Fija Euro	-1.531.468	-1.543.089	-1.076.512	1.482.812	3.065.031	106,70	-
3. Renta Fija Internacional	12.987	23.722	63.302	-16.447	92.482	-	612,11
4. Renta Fija Mixta Euro	-209.262	-110.317	-170.091	53.174	28.193	-46,98	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-37.906	-63.348	53.557	259.998	381.192	46,61	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-88.737	-30.075	-87.830	-7.701	-106.957	-1.288,96	-20,53
7. Renta Variable Mixta Internacional	-38.612	-38.190	34.410	219.090	325.467	48,55	-
8. Renta Variable Euro	13.788	-2.124	-23.892	274.591	102.226	-62,77	641,41
9. Renta Variable Internacional	-164.166	-55.890	-186.581	115.349	157.616	36,64	-
10. IIC de Gestión Pasiva	114.551	67.837	360.405	1.222.678	1.370.357	12,08	1.096,29
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-521.159	58.509	-974.540	528.697	-335.451	-	35,63
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-855.794	-770.144	-1.112.281	-527.955	-870.958	-64,97	-1,77
13. De Garantía Parcial	-15.176	-34.920	-3.470	-33.034	16.586	-	-
14. Retorno Absoluto	-501.088	-215.928	-194.717	27.553	-77.428	-	84,55
15. Global	-71.784	-101.051	7.549	199.669	180.681	-9,51	-
16. Total FI (=1 a 15)	-4.337.774	-3.176.533	-3.570.964	4.245.176	5.216.826	22,89	-

(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 segundo trimestre de 2013, del orden de 1020 millones de euros.

El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el segundotrimestre de 2013, del orden de 613 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo ¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2012			2013	
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	-0,07	0,76	0,65	0,51	0,21
2. Renta Fija Euro	-0,63	1,49	1,23	0,77	0,38
3. Renta Fija Internacional	1,77	2,20	1,09	1,35	-1,59
4. Renta Fija Mixta Euro	-2,21	2,91	2,31	0,83	0,30
5. Renta Fija Mixta Internacional	-0,66	1,75	1,11	0,82	-0,65
6. Renta Variable Mixta Euro	-4,21	5,01	4,30	0,97	0,45
7. Renta Variable Mixta Internacional	-1,41	3,05	2,28	2,84	-0,01
8. Renta Variable Euro	-6,34	8,16	7,28	2,95	1,30
9. Renta Variable Internacional	-3,63	5,27	2,32	7,40	-0,69
10. IIC de Gestión Pasiva	-4,31	5,44	4,04	1,06	0,86
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-2,32	2,42	2,27	1,82	0,70
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-2,44	3,33	2,01	1,20	0,44
13. De Garantía Parcial	-2,08	4,26	1,24	-0,28	0,37
14. Retorno Absoluto	-1,04	1,82	1,36	0,96	-0,62
15. Global	-1,23	2,93	2,03	1,70	-0,26
16. Total FI (=1 a 15)	-1,75	2,72	2,08	1,65	0,36

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.509.469	4.410.151	4.293.071	4.400.031	4.517.632	2,67	0,18	5,23
1.1. Residentes	4.451.177	4.353.203	4.237.534	4.344.170	4.461.680	2,71	0,24	5,29
1.2. No residentes	58.292	56.948	55.537	55.861	55.952	0,16	-4,01	0,75
2. Personas jurídicas	125.303	121.789	117.700	123.109	128.987	4,77	2,94	9,59
2.1. Entidades de Crédito	492	485	473	500	506	1,20	2,85	6,98
2.2. Otros agentes residentes	124.123	120.632	116.589	121.922	127.784	4,81	2,95	9,60
2.2.1. Empresas de seguros	1.290	1.347	1.329	1.308	1.289	-1,45	-0,08	-3,01
2.2.2. Fondos de pensiones	590	601	541	528	554	4,92	-6,10	2,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.110	2.004	2.135	2.336	2.333	-0,13	10,57	9,27
2.2.4. Otros	120.133	116.680	112.584	117.750	123.608	4,97	2,89	9,79
2.3. Entidades no residentes	688	672	638	687	697	1,46	1,31	9,25
3. Total partícipes	4.634.772	4.531.940	4.410.771	4.523.140	4.646.619	2,73	0,26	5,35
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	102.223.920	102.386.130	101.963.756	106.634.407	110.298.622	3,44	7,90	8,17
1.1. Residentes	100.763.058	100.914.742	100.515.744	105.154.291	108.795.264	3,46	7,97	8,24
1.2. No residentes	1.460.862	1.471.388	1.448.012	1.480.116	1.503.358	1,57	2,91	3,82
2. Personas jurídicas	22.896.800	22.722.043	22.076.634	23.660.951	25.634.876	8,34	11,96	16,12
2.1. Entidades de Crédito	1.274.637	1.258.329	1.075.428	610.529	496.692	-18,65	-61,03	-53,81
2.2. Otros agentes residentes	21.259.069	21.116.537	20.657.063	22.662.236	24.719.941	9,08	16,28	19,67
2.2.1. Empresas de seguros	5.114.541	5.412.364	5.310.713	5.473.919	5.899.668	7,78	15,35	11,09
2.2.2. Fondos de pensiones	906.172	965.184	907.605	853.656	897.822	5,17	-0,92	-1,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.797.863	3.495.508	3.391.136	3.618.318	3.897.422	7,71	2,62	14,93
2.2.4. Otros	11.440.492	11.243.482	11.047.610	12.716.343	14.025.029	10,29	22,59	26,95
2.3. Entidades no residentes	363.094	347.177	344.143	388.186	418.244	7,74	15,19	21,53
3. Total patrimonio	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	4,33	8,64	9,59

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	250.246	254.188	188.775	188.717	210.877	11,74	-15,73	11,71
1.1. Residentes	246.206	250.112	187.042	186.990	208.227	11,36	-15,43	11,33
1.2. No residentes	4.040	4.076	1.733	1.727	2.650	53,45	-34,41	52,91
2. Personas jurídicas	14.285	14.076	7.950	8.144	8.639	6,08	-39,52	8,67
2.1. Entidades de Crédito	28	26	24	20	17	-15,00	-39,29	-29,17
2.2. Otros agentes residentes	14.174	13.967	7.894	8.092	8.585	6,09	-39,43	8,75
2.2.1. Empresas de seguros	50	50	47	42	40	-4,76	-20,00	-14,89
2.2.2. Fondos de pensiones	11	15	12	9	11	22,22	0,00	-8,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	148	152	123	109	121	11,01	-18,24	-1,63
2.2.4. Otros	13.965	13.750	7.712	7.932	8.413	6,06	-39,76	9,09
2.3. Entidades no residentes	83	83	32	32	37	15,63	-55,42	15,63
3. Total partícipes	264.531	268.264	196.725	196.861	219.516	11,51	-17,02	11,59
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	7.237.992	7.055.153	5.706.149	5.875.179	6.248.146	6,35	-13,68	9,50
1.1. Residentes	7.161.107	6.973.859	5.665.128	5.831.941	6.195.465	6,23	-13,48	9,36
1.2. No residentes	76.885	81.294	41.022	43.238	52.681	21,84	-31,48	28,42
2. Personas jurídicas	1.727.270	1.613.208	1.277.179	1.539.330	1.634.812	6,20	-5,35	28,00
2.1. Entidades de Crédito	6.781	11.177	17.751	39.998	4.603	-88,49	-32,12	-74,07
2.2. Otros agentes residentes	1.697.557	1.578.111	1.239.860	1.442.367	1.611.954	11,76	-5,04	30,01
2.2.1. Empresas de seguros	175.453	135.369	130.642	106.297	91.642	-13,79	-47,77	-29,85
2.2.2. Fondos de pensiones	22.116	24.456	24.559	24.265	22.075	-9,03	-0,19	-10,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	320.440	309.314	247.543	242.480	259.701	7,10	-18,95	4,91
2.2.4. Otros	1.179.548	1.108.972	837.116	1.069.325	1.238.536	15,82	5,00	47,95
2.3. Entidades no residentes	22.932	23.920	19.572	56.965	18.255	-67,95	-20,40	-6,73
3. Total patrimonio	8.965.263	8.668.361	6.983.331	7.414.510	7.882.958	6,32	-12,07	12,88

(1) Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

(2) Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.2

	2012		2013		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	984.586	942.563	974.440	992.821	1.028.602	3,60	4,47	5,56
1.1. Residentes	970.063	928.534	958.479	976.752	1.013.351	3,75	4,46	5,72
1.2. No residentes	14.523	14.029	15.961	16.069	15.251	-5,09	5,01	-4,45
2. Personas jurídicas	38.231	36.641	40.560	43.057	46.583	8,19	21,85	14,85
2.1. Entidades de Crédito	117	111	109	127	131	3,15	11,97	20,18
2.2. Otros agentes residentes	37.943	36.351	40.239	42.694	46.210	8,24	21,79	14,84
2.2.1. Empresas de seguros	326	331	340	330	338	2,42	3,68	-0,59
2.2.2. Fondos de pensiones	250	228	180	176	188	6,82	-24,80	4,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	498	467	480	550	586	6,55	17,67	22,08
2.2.4. Otros	36.869	35.325	39.239	41.638	45.098	8,31	22,32	14,93
2.3. Entidades no residentes	171	179	212	236	242	2,54	41,52	14,15
3. Total partícipes	1.022.817	979.204	1.015.000	1.035.878	1.075.185	3,79	5,12	5,93
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	22.945.583	22.172.643	23.115.351	24.092.482	26.049.452	8,12	13,53	12,69
1.1. Residentes	22.653.338	21.895.672	22.805.633	23.770.467	25.716.947	8,19	13,52	12,77
1.2. No residentes	292.246	276.971	309.718	322.015	332.505	3,26	13,78	7,36
2. Personas jurídicas	10.007.030	9.708.450	9.443.354	10.063.967	11.609.580	15,36	16,01	22,94
2.1. Entidades de Crédito	931.677	912.972	749.773	305.875	261.446	-14,53	-71,94	-65,13
2.2. Otros agentes residentes	8.948.094	8.667.719	8.561.620	9.647.185	11.171.031	15,80	24,84	30,48
2.2.1. Empresas de seguros	1.771.055	1.891.380	1.847.290	1.883.071	2.260.884	20,06	27,66	22,39
2.2.2. Fondos de pensiones	661.614	678.851	603.338	546.639	578.559	5,84	-12,55	-4,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.378.891	2.125.840	2.048.737	2.270.530	2.561.554	12,82	7,68	25,03
2.2.4. Otros	4.136.534	3.971.647	4.062.255	4.946.945	5.770.034	16,64	39,49	42,04
2.3. Entidades no residentes	127.259	127.759	131.961	110.907	177.103	59,69	39,17	34,21
3. Total patrimonio	32.952.614	31.881.093	32.558.705	34.156.449	37.659.032	10,25	14,28	15,67

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	38.188	49.234	48.816	49.205	51.411	4,48	34,63	5,32
1.1. Residentes	37.948	48.980	48.559	48.958	51.162	4,50	34,82	5,36
1.2. No residentes	240	254	257	247	249	0,81	3,75	-3,11
2. Personas jurídicas	968	984	1.093	1.108	1.183	6,77	22,21	8,23
2.1. Entidades de Crédito	10	10	11	11	10	-9,09	0,00	-9,09
2.2. Otros agentes residentes	955	971	1.078	1.094	1.170	6,95	22,51	8,53
2.2.1. Empresas de seguros	36	39	42	37	37	0,00	2,78	-11,90
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	13	14	14	0,00	55,56	7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	35	58	60	59	-1,67	59,46	1,72
2.2.4. Otros	873	888	965	983	1.060	7,83	21,42	9,84
2.3. Entidades no residentes	3	3	4	3	3	0,00	0,00	-25,00
3. Total partícipes	39.156	50.218	49.909	50.313	52.594	4,53	34,32	5,38
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	584.059	607.177	714.461	727.958	788.482	8,31	35,00	10,36
1.1. Residentes	578.825	601.851	708.414	721.540	782.107	8,39	35,12	10,40
1.2. No residentes	5.234	5.326	6.048	6.418	6.374	-0,69	21,78	5,39
2. Personas jurídicas	335.910	355.596	408.129	391.396	406.290	3,81	20,95	-0,45
2.1. Entidades de Crédito	10.998	13.285	13.776	13.933	11.511	-17,38	4,66	-16,44
2.2. Otros agentes residentes	323.735	341.076	393.079	377.315	394.630	4,59	21,90	0,39
2.2.1. Empresas de seguros	170.505	184.953	189.461	175.779	170.879	-2,79	0,22	-9,81
2.2.2. Fondos de pensiones	8.049	7.874	15.990	16.260	17.312	6,47	115,08	8,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	58.809	56.136	75.588	45.805	57.165	24,80	-2,80	-24,37
2.2.4. Otros	86.371	92.114	112.040	139.470	149.275	7,03	72,83	33,23
2.3. Entidades no residentes	1.176	1.236	1.273	148	148	0,00	-87,41	-88,37
3. Total patrimonio	919.969	962.773	1.122.590	1.119.355	1.194.771	6,74	29,87	6,43

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	124.768	122.215	117.088	116.067	119.219	2,72	-4,45	1,82
1.1. Residentes	122.898	120.431	115.418	114.464	117.516	2,67	-4,38	1,82
1.2. No residentes	1.870	1.784	1.670	1.603	1.703	6,24	-8,93	1,98
2. Personas jurídicas	2.836	2.765	2.576	2.596	2.873	10,67	1,30	11,53
2.1. Entidades de Crédito	16	14	10	11	11	0,00	-31,25	10,00
2.2. Otros agentes residentes	2.808	2.738	2.553	2.577	2.852	10,67	1,57	11,71
2.2.1. Empresas de seguros	37	40	39	40	38	-5,00	2,70	-2,56
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	4	4	5	25,00	0,00	25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	63	64	82	84	2,44	78,72	31,25
2.2.4. Otros	2.719	2.631	2.446	2.451	2.725	11,18	0,22	11,41
2.3. Entidades no residentes	12	13	13	8	10	25,00	-16,67	-23,08
3. Total partícipes	127.604	124.980	119.664	118.663	122.092	2,89	-4,32	2,03
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	2.111.216	2.079.430	2.050.384	2.087.047	2.279.609	9,23	7,98	11,18
1.1. Residentes	2.068.462	2.037.605	2.009.868	2.048.308	2.236.217	9,17	8,11	11,26
1.2. No residentes	42.755	41.825	40.515	38.740	43.392	12,01	1,49	7,10
2. Personas jurídicas	901.654	935.184	862.046	871.148	912.973	4,80	1,26	5,91
2.1. Entidades de Crédito	13.488	13.875	11.020	13.385	13.505	0,90	0,13	22,55
2.2. Otros agentes residentes	881.932	914.746	844.262	851.977	893.702	4,90	1,33	5,86
2.2.1. Empresas de seguros	616.067	655.915	591.239	579.548	555.522	-4,15	-9,83	-6,04
2.2.2. Fondos de pensiones	1.718	1.563	1.595	1.642	1.716	4,51	-0,12	7,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.739	8.893	8.820	9.559	6.300	-34,09	-27,91	-28,57
2.2.4. Otros	255.408	248.375	242.608	261.229	330.164	26,39	29,27	36,09
2.3. Entidades no residentes	6.234	6.562	6.763	5.786	5.766	-0,35	-7,51	-14,74
3. Total patrimonio	3.012.870	3.014.614	2.912.429	2.958.195	3.192.583	7,92	5,96	9,62

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	65.523	66.928	66.825	73.020	78.860	8,00	20,35	18,01
1.1. Residentes	64.593	65.887	65.771	71.913	77.829	8,23	20,49	18,33
1.2. No residentes	930	1.041	1.054	1.107	1.031	-6,87	10,86	-2,18
2. Personas jurídicas	2.010	2.084	2.085	2.401	2.753	14,66	36,97	32,04
2.1. Entidades de Crédito	11	10	8	9	12	33,33	9,09	50,00
2.2. Otros agentes residentes	1.990	2.066	2.069	2.382	2.728	14,53	37,09	31,85
2.2.1. Empresas de seguros	27	31	29	28	26	-7,14	-3,70	-10,34
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	4	5	4	-20,00	-20,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31	27	34	67	54	-19,40	74,19	58,82
2.2.4. Otros	1.927	2.004	2.002	2.282	2.644	15,86	37,21	32,07
2.3. Entidades no residentes	9	8	8	10	13	30,00	44,44	62,50
3. Total partícipes	67.533	69.012	68.910	75.421	81.613	8,21	20,85	18,43
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.919.259	2.029.472	2.105.416	2.440.529	2.800.553	14,75	45,92	33,02
1.1. Residentes	1.890.750	1.998.684	2.074.433	2.405.108	2.762.204	14,85	46,09	33,15
1.2. No residentes	28.509	30.788	30.983	35.421	38.349	8,27	34,52	23,77
2. Personas jurídicas	498.742	468.863	483.011	566.909	625.305	10,30	25,38	29,46
2.1. Entidades de Crédito	14.932	12.813	10.531	8.195	6.518	-20,46	-56,35	-38,11
2.2. Otros agentes residentes	479.475	451.659	467.774	553.370	612.043	10,60	27,65	30,84
2.2.1. Empresas de seguros	31.407	13.905	13.761	14.384	14.670	1,99	-53,29	6,61
2.2.2. Fondos de pensiones	930	732	2.357	6.603	6.521	-1,24	601,18	176,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.076	2.172	3.848	12.146	9.469	-22,04	132,31	146,08
2.2.4. Otros	443.062	434.850	447.808	520.237	581.383	11,75	31,22	29,83
2.3. Entidades no residentes	4.335	4.391	4.705	5.343	6.744	26,22	55,57	43,34
3. Total patrimonio	2.418.000	2.498.335	2.588.427	3.007.438	3.425.858	13,91	41,68	32,35

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	88.111	87.164	84.272	81.546	75.026	-8,00	-14,85	-10,97
1.1. Residentes	86.897	86.000	83.095	80.479	73.999	-8,05	-14,84	-10,95
1.2. No residentes	1.214	1.164	1.177	1.067	1.027	-3,75	-15,40	-12,74
2. Personas jurídicas	1.856	1.774	1.635	1.621	1.519	-6,29	-18,16	-7,09
2.1. Entidades de Crédito	3	4	5	8	8	0,00	166,67	60,00
2.2. Otros agentes residentes	1.835	1.752	1.614	1.598	1.501	-6,07	-18,20	-7,00
2.2.1. Empresas de seguros	46	47	45	44	34	-22,73	-26,09	-24,44
2.2.2. Fondos de pensiones	15	13	14	13	13	0,00	-13,33	-7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20	19	37	38	32	-15,79	60,00	-13,51
2.2.4. Otros	1.754	1.673	1.518	1.503	1.422	-5,39	-18,93	-6,32
2.3. Entidades no residentes	18	18	16	15	10	-33,33	-44,44	-37,50
3. Total partícipes	89.967	88.938	85.907	83.167	76.545	-7,96	-14,92	-10,90
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.123.235	1.145.636	1.157.699	1.134.335	1.025.334	-9,61	-8,72	-11,43
1.1. Residentes	1.105.807	1.128.568	1.140.022	1.117.976	1.008.936	-9,75	-8,76	-11,50
1.2. No residentes	17.428	17.068	17.677	16.359	16.398	0,24	-5,91	-7,24
2. Personas jurídicas	450.720	475.008	452.813	458.671	446.997	-2,55	-0,83	-1,28
2.1. Entidades de Crédito	3.608	4.848	5.076	11.549	8.476	-26,61	134,92	66,98
2.2. Otros agentes residentes	439.524	462.569	440.632	440.644	435.074	-1,26	-1,01	-1,26
2.2.1. Empresas de seguros	243.232	257.960	236.786	240.920	237.682	-1,34	-2,28	0,38
2.2.2. Fondos de pensiones	12.856	12.626	14.938	15.404	15.624	1,43	21,53	4,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.841	8.550	10.295	10.357	8.032	-22,45	-9,15	-21,98
2.2.4. Otros	174.594	183.432	178.613	173.964	173.736	-0,13	-0,49	-2,73
2.3. Entidades no residentes	7.588	7.591	7.104	6.478	3.446	-46,80	-54,59	-51,49
3. Total patrimonio	1.573.955	1.620.644	1.610.511	1.593.006	1.472.331	-7,58	-6,46	-8,58

(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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	50.628	50.277	50.910	55.392	63.171	14,04	24,77	24,08
1.1. Residentes	49.965	49.634	50.261	54.659	62.371	14,11	24,83	24,09
1.2. No residentes	663	643	649	733	800	9,14	20,66	23,27
2. Personas jurídicas	1.189	1.172	1.279	1.573	1.999	27,08	68,12	56,29
2.1. Entidades de Crédito	12	16	16	16	19	18,75	58,33	18,75
2.2. Otros agentes residentes	1.163	1.145	1.254	1.544	1.965	27,27	68,96	56,70
2.2.1. Empresas de seguros	19	21	23	21	22	4,76	15,79	-4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	7	3	1	1	2	100,00	-71,43	100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	45	57	64	68	6,25	44,68	19,30
2.2.4. Otros	1.090	1.076	1.173	1.458	1.873	28,46	71,83	59,68
2.3. Entidades no residentes	14	11	9	13	15	15,38	7,14	66,67
3. Total partícipes	51.817	51.449	52.189	56.965	65.170	14,40	25,77	24,87
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.239.853	1.270.531	1.347.119	1.707.547	2.099.552	22,96	69,34	55,85
1.1. Residentes	1.224.183	1.254.503	1.330.233	1.687.741	2.074.213	22,90	69,44	55,93
1.2. No residentes	15.671	16.028	16.886	19.806	25.339	27,94	61,69	50,06
2. Personas jurídicas	226.495	224.997	222.249	292.998	339.977	16,03	50,10	52,97
2.1. Entidades de Crédito	6.638	8.522	7.854	8.507	8.824	3,73	32,93	12,35
2.2. Otros agentes residentes	212.569	209.513	208.287	272.560	319.710	17,30	50,40	53,49
2.2.1. Empresas de seguros	24.260	23.055	26.980	22.882	22.256	-2,74	-8,26	-17,51
2.2.2. Fondos de pensiones	1.501	613	56	60	126	110,00	-91,61	125,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	52.498	51.965	51.856	55.975	59.282	5,91	12,92	14,32
2.2.4. Otros	134.309	133.880	129.395	193.643	238.045	22,93	77,24	83,97
2.3. Entidades no residentes	7.289	6.962	6.108	11.932	11.443	-4,10	56,99	87,34
3. Total patrimonio	1.466.349	1.495.528	1.569.368	2.000.545	2.439.529	21,94	66,37	55,45

(1) Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	221.032	215.634	215.761	226.688	233.835	3,15	5,79	8,38
1.1. Residentes	218.338	212.986	213.145	224.063	231.163	3,17	5,87	8,45
1.2. No residentes	2.694	2.648	2.616	2.625	2.672	1,79	-0,82	2,14
2. Personas jurídicas	4.742	4.708	4.689	5.193	5.474	5,41	15,44	16,74
2.1. Entidades de Crédito	27	29	28	38	38	0,00	40,74	35,71
2.2. Otros agentes residentes	4.649	4.615	4.595	5.082	5.365	5,57	15,40	16,76
2.2.1. Empresas de seguros	158	179	177	187	184	-1,60	16,46	3,95
2.2.2. Fondos de pensiones	72	123	116	127	115	-9,45	59,72	-0,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	265	255	296	397	420	5,79	58,49	41,89
2.2.4. Otros	4.154	4.058	4.006	4.371	4.646	6,29	11,84	15,98
2.3. Entidades no residentes	66	64	66	73	71	-2,74	7,58	7,58
3. Total partícipes	225.774	220.342	220.450	231.881	239.309	3,20	5,99	8,55
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.077.650	3.265.604	3.547.213	3.890.982	4.033.900	3,67	31,07	13,72
1.1. Residentes	3.027.855	3.212.507	3.491.176	3.831.619	3.973.744	3,71	31,24	13,82
1.2. No residentes	49.795	53.098	56.037	59.363	60.156	1,34	20,81	7,35
2. Personas jurídicas	1.438.838	1.626.142	1.722.989	1.800.788	1.833.903	1,84	27,46	6,44
2.1. Entidades de Crédito	54.665	61.106	59.739	26.687	22.529	-15,58	-58,79	-62,29
2.2. Otros agentes residentes	1.342.917	1.521.497	1.611.609	1.712.998	1.747.454	2,01	30,12	8,43
2.2.1. Empresas de seguros	582.548	653.657	677.623	698.435	734.719	5,20	26,12	8,43
2.2.2. Fondos de pensiones	29.103	76.557	81.421	80.149	77.805	-2,92	167,34	-4,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	385.963	422.508	440.136	462.485	444.012	-3,99	15,04	0,88
2.2.4. Otros	345.303	368.776	412.429	471.929	490.918	4,02	42,17	19,03
2.3. Entidades no residentes	41.256	43.539	51.641	61.103	63.920	4,61	54,94	23,78
3. Total patrimonio	4.516.488	4.891.747	5.270.202	5.691.770	5.867.803	3,09	29,92	11,34

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	423.985	408.707	390.394	401.025	418.964	4,47	-1,18	7,32
1.1. Residentes	419.366	404.252	386.051	396.664	414.627	4,53	-1,13	7,40
1.2. No residentes	4.619	4.455	4.343	4.361	4.337	-0,55	-6,11	-0,14
2. Personas jurídicas	8.831	8.569	8.270	8.527	8.825	3,49	-0,07	6,71
2.1. Entidades de Crédito	88	84	81	79	70	-11,39	-20,45	-13,58
2.2. Otros agentes residentes	8.666	8.411	8.128	8.384	8.691	3,66	0,29	6,93
2.2.1. Empresas de seguros	301	316	308	304	298	-1,97	-1,00	-3,25
2.2.2. Fondos de pensiones	123	118	110	109	132	21,10	7,32	20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	499	510	512	525	502	-4,38	0,60	-1,95
2.2.4. Otros	7.743	7.467	7.198	7.446	7.759	4,20	0,21	7,79
2.3. Entidades no residentes	77	74	61	64	64	0,00	-16,88	4,92
3. Total partícipes	432.816	417.276	398.664	409.552	427.789	4,45	-1,16	7,31
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	4.764.539	4.922.925	4.900.133	5.358.181	5.404.552	0,87	13,43	10,29
1.1. Residentes	4.693.660	4.847.701	4.824.730	5.276.651	5.325.693	0,93	13,47	10,38
1.2. No residentes	70.880	75.224	75.403	81.531	78.860	-3,28	11,26	4,58
2. Personas jurídicas	1.609.114	1.740.307	1.714.844	1.865.792	1.892.780	1,45	17,63	10,38
2.1. Entidades de Crédito	91.067	91.589	67.916	44.260	39.796	-10,09	-56,30	-41,40
2.2. Otros agentes residentes	1.485.532	1.617.757	1.619.685	1.791.885	1.822.735	1,72	22,70	12,54
2.2.1. Empresas de seguros	689.906	782.373	788.112	866.270	865.104	-0,13	25,39	9,77
2.2.2. Fondos de pensiones	93.865	99.181	100.651	105.301	119.606	13,58	27,42	18,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	276.105	297.026	305.185	320.991	313.141	-2,45	13,41	2,61
2.2.4. Otros	425.657	439.177	425.737	499.323	524.883	5,12	23,31	23,29
2.3. Entidades no residentes	32.514	30.961	27.244	29.647	30.249	2,03	-6,97	11,03
3. Total patrimonio	6.373.653	6.663.231	6.614.977	7.223.974	7.297.332	1,02	14,49	10,32

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	106.101	108.692	122.899	167.393	220.480	31,71	107,80	79,40
1.1. Residentes	105.205	107.816	121.986	166.125	218.879	31,76	108,05	79,43
1.2. No residentes	896	876	913	1.268	1.601	26,26	78,68	75,36
2. Personas jurídicas	2.065	1.986	2.104	3.006	4.001	33,10	93,75	90,16
2.1. Entidades de Crédito	6	8	10	9	17	88,89	183,33	70,00
2.2. Otros agentes residentes	2.055	1.974	2.089	2.987	3.973	33,01	93,33	90,19
2.2.1. Empresas de seguros	35	36	33	32	39	21,88	11,43	18,18
2.2.2. Fondos de pensiones	27	27	28	18	19	5,56	-29,63	-32,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	140	57	64	64	64	0,00	-54,29	0,00
2.2.4. Otros	1.853	1.854	1.964	2.873	3.851	34,04	107,83	96,08
2.3. Entidades no residentes	4	4	5	10	11	10,00	175,00	120,00
3. Total partícipes	108.166	110.678	125.003	170.399	224.481	31,74	107,53	79,58
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	1.833.249	2.176.380	2.691.295	4.124.183	5.773.805	40,00	214,95	114,54
1.1. Residentes	1.801.191	2.136.278	2.648.257	4.071.695	5.702.756	40,06	216,61	115,34
1.2. No residentes	32.057	40.102	43.038	52.489	71.049	35,36	121,63	65,08
2. Personas jurídicas	357.653	279.826	299.893	387.173	628.595	62,36	75,76	109,61
2.1. Entidades de Crédito	5.866	6.408	6.151	6.588	8.138	23,53	38,73	32,30
2.2. Otros agentes residentes	351.664	273.225	293.087	378.714	618.615	63,35	75,91	111,07
2.2.1. Empresas de seguros	48.862	51.913	50.213	46.429	103.305	122,50	111,42	105,73
2.2.2. Fondos de pensiones	20.127	21.686	22.787	24.437	24.589	0,62	22,17	7,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	135.179	41.984	47.712	44.084	42.455	-3,70	-68,59	-11,02
2.2.4. Otros	147.496	157.641	172.376	263.765	448.266	69,95	203,92	160,05
2.3. Entidades no residentes	123	193	655	1.871	1.842	-1,55	1.397,56	181,22
3. Total patrimonio	2.190.902	2.456.206	2.991.188	4.511.357	6.402.400	41,92	192,23	114,04

(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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.052.490	1.065.267	1.057.858	1.095.632	1.104.955	0,85	4,98	4,45
1.1. Residentes	1.042.208	1.054.685	1.047.242	1.084.728	1.094.010	0,86	4,97	4,47
1.2. No residentes	10.282	10.582	10.616	10.904	10.945	0,38	6,45	3,10
2. Personas jurídicas	17.512	17.630	17.994	19.243	19.254	0,06	9,95	7,00
2.1. Entidades de Crédito	72	81	75	75	78	4,00	8,33	4,00
2.2. Otros agentes residentes	17.391	17.505	17.869	19.116	19.124	0,04	9,96	7,02
2.2.1. Empresas de seguros	63	65	62	55	55	0,00	-12,70	-11,29
2.2.2. Fondos de pensiones	3	0	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53	42	43	41	39	-4,88	-26,42	-9,30
2.2.4. Otros	17.272	17.398	17.761	19.017	19.027	0,05	10,16	7,13
2.3. Entidades no residentes	49	44	50	52	52	0,00	6,12	4,00
3. Total partícipes	1.070.002	1.082.897	1.075.852	1.114.875	1.124.209	0,84	5,07	4,49
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	33.377.154	34.417.796	34.416.012	35.527.546	35.225.410	-0,85	5,54	2,35
1.1. Residentes	32.986.014	34.003.629	34.006.456	35.116.272	34.808.997	-0,88	5,53	2,36
1.2. No residentes	391.139	414.168	409.556	411.274	416.414	1,25	6,46	1,67
2. Personas jurídicas	2.044.564	2.072.063	2.028.994	2.125.528	2.090.714	-1,64	2,26	3,04
2.1. Entidades de Crédito	41.070	31.973	28.158	37.876	29.572	-21,92	-28,00	5,02
2.2. Otros agentes residentes	1.994.419	2.031.917	1.988.895	2.065.862	2.039.379	-1,28	2,25	2,54
2.2.1. Empresas de seguros	59.168	53.904	50.891	36.017	35.541	-1,32	-39,93	-30,16
2.2.2. Fondos de pensiones	3.636	528	1.285	1.006	1.013	0,70	-72,14	-21,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.333	16.903	13.408	10.651	8.233	-22,70	-49,59	-38,60
2.2.4. Otros	1.915.282	1.960.582	1.923.310	2.018.188	1.994.592	-1,17	4,14	3,71
2.3. Entidades no residentes	9.075	8.174	11.941	21.790	21.762	-0,13	139,80	82,25
3. Total patrimonio	35.421.718	36.489.860	36.445.005	37.653.074	37.316.124	-0,89	5,35	2,39

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	801.830	754.362	700.745	678.141	630.220	-7,07	-21,40	-10,06
1.1. Residentes	788.552	741.688	688.848	666.599	619.160	-7,12	-21,48	-10,12
1.2. No residentes	13.278	12.674	11.897	11.542	11.060	-4,18	-16,70	-7,04
2. Personas jurídicas	21.134	20.364	18.638	17.844	16.985	-4,81	-19,63	-8,87
2.1. Entidades de Crédito	53	50	53	54	51	-5,56	-3,77	-3,77
2.2. Otros agentes residentes	21.001	20.238	18.514	17.718	16.863	-4,83	-19,70	-8,92
2.2.1. Empresas de seguros	49	47	45	41	37	-9,76	-24,49	-17,78
2.2.2. Fondos de pensiones	6	5	4	3	3	0,00	-50,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16	16	19	12	13	8,33	-18,75	-31,58
2.2.4. Otros	20.930	20.170	18.446	17.662	16.810	-4,82	-19,68	-8,87
2.3. Entidades no residentes	80	76	71	72	71	-1,39	-11,25	0,00
3. Total partícipes	822.964	774.726	719.383	695.985	647.205	-7,01	-21,36	-10,03
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	14.581.243	14.056.293	13.127.130	12.697.956	11.796.794	-7,10	-19,10	-10,13
1.1. Residentes	14.241.012	13.726.319	12.813.651	12.393.560	11.507.073	-7,15	-19,20	-10,20
1.2. No residentes	340.231	329.974	313.479	304.395	289.721	-4,82	-14,85	-7,58
2. Personas jurídicas	975.212	960.554	913.518	889.957	850.536	-4,43	-12,78	-6,89
2.1. Entidades de Crédito	25.397	25.753	32.513	25.322	27.267	7,68	7,36	-16,14
2.2. Otros agentes residentes	940.346	925.857	872.329	855.736	815.207	-4,74	-13,31	-6,55
2.2.1. Empresas de seguros	12.374	12.358	10.764	10.683	11.318	5,94	-8,53	5,15
2.2.2. Fondos de pensiones	1.019	955	770	771	774	0,39	-24,04	0,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.594	1.651	2.290	2.221	2.338	5,27	46,68	2,10
2.2.4. Otros	925.359	910.892	858.505	842.061	800.776	-4,90	-13,46	-6,72
2.3. Entidades no residentes	9.469	8.944	8.676	8.898	8.062	-9,40	-14,86	-7,08
3. Total patrimonio	15.556.454	15.016.848	14.040.648	13.587.912	12.647.330	-6,92	-18,70	-9,92

(1) Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	9.067	8.187	8.181	7.282	8.183	12,37	-9,75	0,02
1.1. Residentes	8.980	8.103	8.096	7.209	8.103	12,40	-9,77	0,09
1.2. No residentes	87	84	85	73	80	9,59	-8,05	-5,88
2. Personas jurídicas	301	290	316	320	372	16,25	23,59	17,72
2.1. Entidades de Crédito	3	3	3	7	8	14,29	166,67	166,67
2.2. Otros agentes residentes	298	287	313	313	364	16,29	22,15	16,29
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	20	20	23	17	17	0,00	-15,00	-26,09
2.2.4. Otros	278	267	290	296	347	17,23	24,82	19,66
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total partícipes	9.368	8.477	8.497	7.602	8.555	12,54	-8,68	0,68
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	361.849	342.045	347.067	310.201	350.770	13,08	-3,06	1,07
1.1. Residentes	357.247	337.222	341.509	305.354	345.787	13,24	-3,21	1,25
1.2. No residentes	4.601	4.824	5.558	4.847	4.983	2,81	8,30	-10,35
2. Personas jurídicas	24.689	24.130	25.435	27.388	34.056	24,35	37,94	33,89
2.1. Entidades de Crédito	844	880	892	1.894	2.012	6,23	138,39	125,56
2.2. Otros agentes residentes	23.846	23.249	24.542	25.494	32.044	25,69	34,38	30,57
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	1.336	1.379	1.781	1.582	1.580	-0,13	18,26	-11,29
2.2.4. Otros	22.509	21.870	22.761	23.913	30.465	27,40	35,35	33,85
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total patrimonio	386.538	366.175	372.502	337.589	384.826	13,99	-0,44	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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	190.363	174.310	168.228	165.823	165.756	-0,04	-12,93	-1,47
1.1. Residentes	187.912	172.249	166.217	163.849	163.789	-0,04	-12,84	-1,46
1.2. No residentes	2.451	2.061	2.011	1.974	1.967	-0,35	-19,75	-2,19
2. Personas jurídicas	5.928	5.345	5.069	5.037	5.033	-0,08	-15,10	-0,71
2.1. Entidades de Crédito	14	13	13	12	11	-8,33	-21,43	-15,38
2.2. Otros agentes residentes	5.853	5.271	4.996	4.955	4.952	-0,06	-15,39	-0,88
2.2.1. Empresas de seguros	79	81	78	89	79	-11,24	0,00	1,28
2.2.2. Fondos de pensiones	18	17	14	10	9	-10,00	-50,00	-35,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	110	104	100	111	110	-0,90	0,00	10,00
2.2.4. Otros	5.646	5.069	4.804	4.745	4.754	0,19	-15,80	-1,04
2.3. Entidades no residentes	61	61	60	70	70	0,00	14,75	16,67
3. Total partícipes	196.291	179.655	173.297	170.860	170.789	-0,04	-12,99	-1,45
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.875.657	3.628.697	3.472.168	3.419.623	3.340.282	-2,32	-13,81	-3,80
1.1. Residentes	3.808.297	3.566.531	3.412.326	3.359.084	3.295.336	-1,90	-13,47	-3,43
1.2. No residentes	67.360	62.165	59.842	60.539	44.946	-25,76	-33,27	-24,89
2. Personas jurídicas	1.218.236	1.165.662	1.129.735	1.253.676	1.253.072	-0,05	2,86	10,92
2.1. Entidades de Crédito	37.876	39.042	38.478	38.601	23.087	-40,19	-39,05	-40,00
2.2. Otros agentes residentes	1.120.977	1.078.908	1.054.352	1.176.377	1.189.453	1,11	6,11	12,81
2.2.1. Empresas de seguros	533.687	535.165	544.155	636.773	649.399	1,98	21,68	19,34
2.2.2. Fondos de pensiones	16.592	12.053	14.004	9.475	10.201	7,66	-38,52	-27,16
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	83.460	81.975	63.913	71.528	72.070	0,76	-13,65	12,76
2.2.4. Otros	487.237	449.715	432.280	458.601	457.783	-0,18	-6,05	5,90
2.3. Entidades no residentes	59.383	47.712	36.905	38.697	40.532	4,74	-31,74	9,83
3. Total patrimonio	5.093.893	4.794.359	4.601.903	4.673.299	4.593.354	-1,71	-9,83	-0,19

(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 Global

CUADRO 2.10.15

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	102.551	102.423	97.879	101.279	108.073	6,71	5,38	10,41
1.1. Residentes	102.046	101.846	97.324	100.718	107.494	6,73	5,34	10,45
1.2. No residentes	505	577	555	561	579	3,21	14,65	4,32
2. Personas jurídicas	3.415	3.401	3.442	3.439	3.494	1,60	2,31	1,51
2.1. Entidades de Crédito	32	26	27	24	25	4,17	-21,88	-7,41
2.2. Otros agentes residentes	3.342	3.341	3.384	3.386	3.441	1,62	2,96	1,68
2.2.1. Empresas de seguros	64	64	61	58	62	6,90	-3,13	1,64
2.2.2. Fondos de pensiones	39	35	38	36	36	0,00	-7,69	-5,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	179	192	225	199	164	-17,59	-8,38	-27,11
2.2.4. Otros	3.060	3.050	3.060	3.093	3.179	2,78	3,89	3,89
2.3. Entidades no residentes	41	34	31	29	28	-3,45	-31,71	-9,68
3. Total partícipes	105.966	105.824	101.321	104.718	111.567	6,54	5,29	10,11
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.191.382	3.216.348	3.266.159	3.240.657	3.081.981	-4,90	-3,43	-5,64
1.1. Residentes	3.165.310	3.193.814	3.243.909	3.216.976	3.059.788	-4,89	-3,33	-5,68
1.2. No residentes	26.072	22.534	22.250	23.681	22.192	-6,29	-14,88	-0,26
2. Personas jurídicas	1.080.674	1.072.052	1.092.444	1.126.230	1.075.288	-4,52	-0,50	-1,57
2.1. Entidades de Crédito	29.729	24.085	25.799	27.860	29.406	5,55	-1,09	13,98
2.2. Otros agentes residentes	1.016.483	1.018.734	1.037.050	1.069.750	1.016.909	-4,94	0,04	-1,94
2.2.1. Empresas de seguros	156.017	160.456	152.796	156.431	146.748	-6,19	-5,94	-3,96
2.2.2. Fondos de pensiones	33.046	27.508	23.854	21.644	21.901	1,19	-33,73	-8,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	65.598	69.212	70.024	57.926	52.089	-10,08	-20,59	-25,61
2.2.4. Otros	761.822	761.558	790.377	833.750	796.171	-4,51	4,51	0,73
2.3. Entidades no residentes	34.461	29.233	29.595	28.620	28.973	1,23	-15,93	-2,10
3. Total patrimonio	4.272.056	4.288.400	4.358.603	4.366.887	4.157.269	-4,80	-2,69	-4,62

(1) Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2012		2013			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	21.937.021	21.553.509	20.493.852	18.969.773	18.053.837	-4,83	-17,70	-11,91
1.1. Euro	21.303.734	20.926.706	19.797.341	18.247.454	17.364.334	-4,84	-18,49	-12,29
1.2. Libra Esterlina	45.591	43.917	59.213	56.060	59.778	6,63	31,12	0,95
1.3. Dólar USA	528.576	520.364	582.320	604.323	568.918	-5,86	7,63	-2,30
1.4. Yen	3.539	4.118	2.623	1.722	1.808	4,99	-48,91	-31,07
1.5. Resto	55.581	58.404	52.355	60.214	58.999	-2,02	6,15	12,69
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	7.069.723	7.452.039	7.668.622	8.241.226	8.458.255	2,63	19,64	10,30
2.1. Euro	4.012.912	4.271.690	4.412.988	4.622.180	4.761.015	3,00	18,64	7,89
2.2. Libra Esterlina	544.615	552.618	694.159	779.616	928.052	19,04	70,41	33,69
2.3. Dólar USA	1.427.394	1.498.326	1.420.965	1.642.829	1.624.503	-1,12	13,81	14,32
2.4. Yen	56.896	54.002	54.462	63.652	91.196	43,27	60,29	67,45
2.5. Resto	1.027.906	1.075.403	1.086.048	1.132.949	1.053.489	-7,01	2,49	-3,00
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	6.485.301	6.928.296	7.112.282	7.904.375	7.726.273	-2,25	19,14	8,63
3.1. Euro	4.545.781	4.867.298	5.035.140	5.544.227	5.586.890	0,77	22,90	10,96
3.2. Libra Esterlina	37.208	38.346	35.592	38.289	27.496	-28,19	-26,10	-22,75
3.3. Dólar USA	1.806.455	1.931.935	1.945.766	2.189.939	1.990.187	-9,12	10,17	2,28
3.4. Yen	67.634	68.425	75.792	75.430	88.518	17,35	30,88	16,79
3.5. Resto	28.223	22.292	19.992	56.490	33.181	-41,26	17,57	65,97
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	59.822	37.421	45.782	36.863	39.328	6,69	-34,26	-14,10
4.1. Euro	57.397	32.504	40.936	31.535	33.997	7,81	-40,77	-16,95
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	2.425	4.917	4.846	5.328	5.331	0,06	119,84	10,01
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.505	578	610	451	142	-68,51	-90,56	-76,72
5.1. Euro	1.505	578	610	451	142	-68,51	-90,56	-76,72
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

miles de euros

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	6	7	7	8	10	25,00	66,67	42,86
900.000-1.200.000	3	2	2	1	5	400,00	66,67	150,00
600.000-899.999	9	10	8	9	6	-33,33	-33,33	-25,00
450.000-599.999	16	13	14	17	17	0,00	6,25	21,43
300.000-449.999	26	26	28	30	33	10,00	26,92	17,86
240.000-299.999	29	29	23	28	24	-14,29	-17,24	4,35
180.000-239.999	49	50	57	52	54	3,85	10,20	-5,26
120.000-179.999	114	119	111	115	109	-5,22	-4,39	-1,80
60.000-119.999	262	259	268	282	282	0,00	7,63	5,22
30.000-59.999	363	382	399	404	390	-3,47	7,44	-2,26
24.000-29.999	136	141	139	134	129	-3,73	-5,15	-7,19
18.000-23.999	201	189	166	174	170	-2,30	-15,42	2,41
12.000-17.999	241	227	231	235	232	-1,28	-3,73	0,43
9.000-11.999	161	164	173	161	148	-8,07	-8,07	-14,45
6.000-8.999	214	198	183	179	180	0,56	-15,89	-1,64
3.000-5.999	287	277	286	241	222	-7,88	-22,65	-22,38
600-2.999	109	78	69	93	67	-27,96	-38,53	-2,90
0-599	29	26	21	22	39	77,27	34,48	85,71
TOTAL ⁽¹⁾	2.255	2.197	2.185	2.185	2.117	-3,11	-6,12	-3,11
Patrimonio								
Más de 1.200.000	10.076.053	10.984.618	10.815.217	12.365.230	17.814.591	44,07	76,80	64,72
900.000-1.200.000	3.163.253	2.062.002	2.142.588	1.051.814	4.898.073	365,68	54,84	128,61
600.000-899.999	6.788.664	7.121.041	5.670.415	6.441.655	4.122.743	-36,00	-39,27	-27,29
450.000-599.999	8.243.540	6.560.501	7.012.115	8.723.160	8.614.914	-1,24	4,51	22,86
300.000-449.999	9.499.576	9.636.932	10.391.112	11.069.599	12.345.132	11,52	29,95	18,80
240.000-299.999	7.702.757	7.635.632	6.084.373	7.453.490	6.357.102	-14,71	-17,47	4,48
180.000-239.999	9.835.255	10.222.756	11.608.346	10.658.323	11.086.000	4,01	12,72	-4,50
120.000-179.999	16.425.697	17.410.504	16.140.495	16.872.594	16.110.220	-4,52	-1,92	-0,19
60.000-119.999	21.867.458	21.691.368	22.341.010	23.410.030	23.342.463	-0,29	6,75	4,48
30.000-59.999	15.285.417	16.103.044	16.689.626	17.226.126	16.753.053	-2,75	9,60	0,38
24.000-29.999	3.700.023	3.826.103	3.730.079	3.625.355	3.497.400	-3,53	-5,48	-6,24
18.000-23.999	4.222.720	3.971.242	3.444.498	3.653.094	3.551.649	-2,78	-15,89	3,11
12.000-17.999	3.537.467	3.329.760	3.419.161	3.499.479	3.437.596	-1,77	-2,82	0,54
9.000-11.999	1.675.600	1.697.693	1.806.451	1.661.594	1.545.556	-6,98	-7,76	-14,44
6.000-8.999	1.604.196	1.482.797	1.371.718	1.331.096	1.342.890	0,89	-16,29	-2,10
3.000-5.999	1.246.886	1.195.249	1.230.645	1.056.029	970.943	-8,06	-22,13	-21,10
600-2.999	238.445	169.646	137.103	191.590	133.257	-30,45	-44,11	-2,81
0-599	7.713	7.284	5.437	5.099	9.917	94,49	28,58	82,40
TOTAL ⁽¹⁾	125.120.720	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	4,33	8,64	9,59

(1) Compartimentos de 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

número de partícipes

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	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	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
50.001-75.000	1	1	2	2	3	50,00	200,00	50,00
40.001-50.000	1	0	0	0	2	-	100,00	-
30.001-40.000	5	6	6	6	4	-33,33	-20,00	-33,33
20.001-30.000	10	10	7	7	6	-14,29	-40,00	-14,29
10.001-20.000	57	48	47	52	59	13,46	3,51	25,53
5.001-10.000	166	171	161	158	155	-1,90	-6,63	-3,73
4.001-5.000	66	68	68	74	70	-5,41	6,06	2,94
3.001-4.000	108	108	112	107	108	0,93	0,00	-3,57
2.001-3.000	167	174	170	183	176	-3,83	5,39	3,53
1.001-2.000	393	393	399	407	399	-1,97	1,53	0,00
501-1.000	375	351	357	356	341	-4,21	-9,07	-4,48
401-500	106	112	109	105	92	-12,38	-13,21	-15,60
301-400	130	122	122	110	120	9,09	-7,69	-1,64
201-300	177	163	165	154	152	-1,30	-14,12	-7,88
100-200	376	366	366	370	321	-13,24	-14,63	-12,30
0-99	115	102	93	93	108	16,13	-6,09	16,13
TOTAL ⁽¹⁾	2.255	2.197	2.185	2.185	2.117	-3,11	-6,12	-3,11
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	0	0	0	0	0	-	-	-
75.001-100.000	173.401	168.696	89.567	87.775	86.303	-1,68	-50,23	-3,64
50.001-75.000	59.462	58.783	132.706	129.417	195.257	50,87	228,37	47,14
40.001-50.000	41.628	0	0	0	90.071	-	116,37	-
30.001-40.000	182.998	213.612	205.272	207.967	139.792	-32,78	-23,61	-31,90
20.001-30.000	229.243	223.759	155.058	162.967	142.616	-12,49	-37,79	-8,02
10.001-20.000	720.034	610.849	625.207	694.422	814.545	17,30	13,13	30,28
5.001-10.000	1.114.682	1.154.136	1.083.147	1.069.689	1.072.732	0,28	-3,76	-0,96
4.001-5.000	293.877	304.206	306.678	334.002	314.414	-5,86	6,99	2,52
3.001-4.000	370.773	368.763	383.606	368.036	371.710	1,00	0,25	-3,10
2.001-3.000	413.296	425.161	417.097	454.447	435.488	-4,17	5,37	4,41
1.001-2.000	566.906	560.716	567.195	577.008	567.199	-1,70	0,05	0,00
501-1.000	275.063	256.468	259.893	259.107	247.886	-4,33	-9,88	-4,62
401-500	47.232	50.046	49.020	47.054	41.187	-12,47	-12,80	-15,98
301-400	45.162	42.293	42.810	38.356	41.641	8,56	-7,80	-2,73
201-300	43.804	39.722	39.788	38.131	38.056	-0,20	-13,12	-4,35
100-200	51.264	49.800	48.950	50.024	42.996	-14,05	-16,13	-12,16
0-99	5.947	4.930	4.777	4.738	4.726	-0,25	-20,53	-1,07
TOTAL ⁽¹⁾	4.634.772	4.531.940	4.410.771	4.523.140	4.646.619	2,73	0,26	5,35

(1) Compartimentos de 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:		
	II	III	IV	I	II	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. Partícipes	27.716	27.587	25.218	24.048	21.541	-10,42	-22,28	-14,58
3. Patrimonio (miles euros)	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.071.357	3.985.457	-2,11	-9,13	-5,14
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ²	-1,23	-1,64	-1,94	-2,59	-1,89	27,03	-53,66	2,58
5. Suscripciones (miles de euros)	579.746	6.725	88.547	2.554	51.919	1.932,85	-91,04	-41,37
6. Reembolsos (miles de euros)	585.504	5.742	116.476	22.485	60.813	170,46	-89,61	-47,79
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-5.758	983	-27.929	-19.930	-8.894	55,37	-54,46	68,15

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	4.386.036	4.313.941	4.201.477	4.071.357	3.985.457	-2,11	-9,13	-5,14
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.810.047	4.732.827	4.613.798	4.471.665	4.352.946	-2,65	-9,50	-5,65
2.1. Cartera interior	4.708.543	4.636.311	4.512.831	4.368.908	4.249.612	-2,73	-9,75	-5,83
2.1.1. de la que viviendas terminadas	2.711.760	2.653.046	2.592.127	2.492.941	2.415.183	-3,12	-10,94	-6,83
2.2. Cartera exterior	95.827	94.997	99.574	101.232	101.565	0,33	5,99	2,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	105	124	128	133	150	12,78	42,86	17,19
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	5.572	1.396	1.260	1.392	1.620	16,38	-70,93	28,57
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	5	0	0	-	-	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	0	4.831	5.564	15.687	16.562	5,58	-	197,66
3.1. Cartera interior	0	4.772	5.527	9.203	16.515	79,45	-	198,81
3.2. Cartera exterior	0	0	0	6.443	0	-100,00	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	59	37	41	47	14,63	-	27,03
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	107.274	129.293	128.366	131.872	122.066	-7,44	13,79	-4,91
5. Resto	-531.285	-553.010	-546.251	-547.867	-506.117	7,62	4,74	7,35

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	109,67	109,71	109,81	109,83	109,22
2.1. Cartera interior	107,35	107,47	107,41	107,31	106,63
2.1.1. de la que viviendas terminadas	61,83	61,50	61,70	61,23	60,60
2.2. Cartera exterior	2,18	2,20	2,37	2,49	2,55
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	0,13	0,03	0,03	0,03	0,04
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,11	0,13	0,39	0,42
3.1. Cartera interior	0,00	0,11	0,13	0,23	0,41
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	2,45	3,00	3,06	3,24	3,06
5. Resto	-12,11	-12,82	-13,00	-13,46	-12,70

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2012			2013		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-60.912	-72.095	-112.464	-130.120	-85.900	33,98	-41,02
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-5.758	983	-27.929	-19.931	-8.894	55,38	-54,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-55.154	-73.078	-84.535	-110.189	-77.006	30,11	-39,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-21.257	-40.528	-49.643	-79.172	-43.737	44,76	-105,75
4.1.1. Alquileres	41.428	41.025	40.940	37.953	37.313	-1,69	-9,93
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-59.793	-88.245	-91.615	-113.355	-74.986	33,85	-25,41
4.1.3. Intereses	285	314	304	322	206	-36,02	-27,72
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	-719	62	20	-67,74	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	-22	-399	-21	94,74	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-3.177	6.378	1.468	-3.755	-6.270	-66,98	-97,36
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	34.038	32.581	35.102	31.063	33.366	7,41	-1,97
4.2.1. Comisión de gestión	8.257	8.449	8.152	7.466	6.870	-7,98	-16,80
4.2.2. Comisión depositario	796	791	768	726	712	-1,93	-10,55
4.2.3. Por realización de tasaciones	272	251	268	271	242	-10,70	-11,03
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	2.368	2.417	2.646	2.741	3.077	12,26	29,94
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	4.511	4.615	5.299	5.212	5.405	3,70	19,82
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	6.638	6.714	7.382	6.623	6.425	-2,99	-3,21
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	5.295	4.946	5.650	5.298	6.175	16,55	16,62
4.2.8. Otros gastos repercutidos	5.901	4.398	4.936	2.725	4.460	63,67	-24,42
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	142	31	210	45	97	115,56	-31,69
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	122	10	74	2	80	-	-34,43
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3 Otros ingresos	20	21	137	44	17	-61,36	-15,00

(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.

(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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,38	-1,65	-2,63	-3,13	-2,12
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,13	0,02	-0,65	-0,48	-0,22
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,25	-1,67	-1,98	-2,65	-1,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,48	-0,93	-1,16	-1,90	-1,08
4.1.1. Alquileres	0,94	0,94	0,96	0,91	0,92
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,35	-2,02	-2,14	-2,72	-1,85
4.1.3. Intereses	0,01	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	-0,02	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,07	0,15	0,03	-0,09	-0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,77	0,75	0,82	0,75	0,82
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,19	0,18	0,17
4.2.2. Comisión depositario	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,05	0,06	0,06	0,07	0,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,10	0,11	0,12	0,13	0,13
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,15	0,15	0,17	0,16	0,16
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,12	0,11	0,13	0,13	0,15
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,13	0,10	0,12	0,07	0,11
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.016	2.994	2.967	2.968	2.996	0,94	-0,66	0,98
2. Accionistas	411.238	407.371	404.865	404.844	407.936	0,76	-0,80	0,76
3. Patrimonio (miles de euros)	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	0,90	5,53	4,60

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	0,90	5,53	4,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.149.560	22.300.776	22.512.414	23.310.096	23.438.849	0,55	5,82	4,12
2.1. Cartera interior	11.613.041	11.196.403	11.567.963	11.859.659	11.939.505	0,67	2,81	3,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.006.930	6.562.628	6.021.408	5.937.475	6.092.570	2,61	-13,05	1,18
activos	2.569.777	2.602.199	2.034.167	2.091.037	2.226.161	6,46	-13,37	9,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.275.236	2.149.518	2.271.694	2.336.774	2.331.990	-0,20	2,49	2,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	646.062	650.724	700.983	800.567	805.692	0,64	24,71	14,94
2.1.4. Depósitos	1.649.591	1.794.846	2.531.886	2.740.935	2.671.294	-2,54	61,94	5,51
2.1.5. Derivados	1.365	4.049	7.710	10.014	4.876	-51,31	257,22	-36,76
2.1.6. Otros	33.858	34.637	34.282	33.895	33.083	-2,40	-2,29	-3,50
2.2. Cartera exterior	10.531.459	11.099.991	10.940.175	11.446.148	11.495.802	0,43	9,16	5,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.024.417	2.972.906	2.489.215	2.217.123	2.041.864	-7,90	-32,49	-17,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.345.446	3.433.371	3.587.758	3.822.512	3.955.880	3,49	18,25	10,26
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.997.746	4.523.875	4.700.221	5.261.008	5.359.037	1,86	34,05	14,02
2.2.4. Depósitos en EECC	12.052	11.027	14.034	13.537	10.563	-21,97	-12,35	-24,73
2.2.5. Derivados	147.551	154.627	147.101	130.236	126.668	-2,74	-14,15	-13,89
2.2.6. Otros	4.248	4.185	1.846	1.732	1.790	3,35	-57,86	-3,03
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.060	4.382	4.276	4.289	3.542	-17,42	-30,00	-17,17
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	140	137	131	126	122	-3,17	-12,86	-6,87
5. TESORERIA	1.030.226	1.530.857	959.689	1.076.215	1.127.917	4,80	9,48	17,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	293.990	182.685	209.597	163.415	204.249	24,99	-30,53	-2,55

(1) Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,36	92,86	95,06	94,95	94,62
2.1. Cartera interior	49,47	46,62	48,85	48,31	48,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	29,85	27,33	25,43	24,19	24,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,95	10,84	8,59	8,52	8,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,69	8,95	9,59	9,52	9,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,75	2,71	2,96	3,26	3,25
2.1.4. Depósitos	7,03	7,47	10,69	11,16	10,78
2.1.5. Derivados	0,01	0,02	0,03	0,04	0,02
2.1.6. Otros	0,14	0,14	0,14	0,14	0,13
2.2. Cartera exterior	44,86	46,22	46,20	46,62	46,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,88	12,38	10,51	9,03	8,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,25	14,30	15,15	15,57	15,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17,03	18,84	19,85	21,43	21,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,05	0,06	0,06	0,04
2.2.5. Derivados	0,63	0,64	0,62	0,53	0,51
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,39	6,37	4,05	4,38	4,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,25	0,76	0,89	0,67	0,82

(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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-991.859	540.539	-332.625	868.022	221.285	-74,51	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-314.464	-260.407	-823.294	399.263	294.754	-26,18	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-640	-2.289	-5.829	-5.262	-823	-84,36	28,59
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-676.755	803.235	496.498	474.021	-72.646	-	89,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-630.192	856.341	545.077	525.553	-15.309	-	97,57
4.1.1. Intereses	95.307	92.290	85.952	80.800	75.161	-6,98	-21,14
4.1.2. Dividendos	112.240	44.166	32.890	28.801	84.391	193,01	-24,81
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-262.129	166.336	145.296	68.505	5.413	-92,10	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-485.631	374.069	217.711	124.641	-28.066	-	94,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.846	7.057	-6.371	3.519	-1.218	-	34,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-74.812	178.725	46.017	199.593	-142.640	-	-90,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-21.844	4.519	24.683	-7.359	13.006	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	8.523	-10.821	-1.101	27.052	-21.357	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	49.497	53.367	50.539	53.240	59.520	11,80	20,25
4.2.1. Comisión de gestión	24.264	31.269	31.730	30.987	29.824	-3,75	22,91
4.2.2. Comisión de depósito	4.829	4.964	4.886	4.957	5.165	4,20	6,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	20.404	17.134	13.924	17.296	24.532	41,84	20,23
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.932	224	1.998	1.708	2.183	27,81	-25,55
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	26	7	58	5	31	520,00	19,23
4.3.2 Comisiones retrocedidas	905	926	1.055	1.089	1.237	13,59	36,69
4.3.3 Otros ingresos	2.001	-710	884	614	916	49,19	-54,22
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	1	37	-38	0	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.

(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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-4,21	2,28	-1,42	3,58	0,88
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,33	-1,10	-3,52	1,65	1,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	-0,02	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,87	3,38	2,12	1,95	-0,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,67	3,61	2,33	2,17	-0,06
4.1.1. Intereses	0,40	0,39	0,37	0,33	0,30
4.1.2. Dividendos	0,48	0,19	0,14	0,12	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,11	0,70	0,62	0,28	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,06	1,58	0,93	0,51	-0,11
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,03	-0,03	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,32	0,75	0,20	0,82	-0,57
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	0,02	0,11	-0,03	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	-0,05	0,00	0,11	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,22	0,22	0,22	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,13	0,14	0,13	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,07	0,06	0,07	0,10
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,01	0,00	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	3.024.417	2.972.906	2.489.215	2.217.123	2.041.864	-7,90	-32,49	-17,97
1.1. Euro	2.683.418	2.628.404	2.163.378	1.910.149	1.723.828	-9,75	-35,76	-20,32
1.2. Libra Esterlina	66.776	62.793	49.426	41.076	36.447	-11,27	-45,42	-26,26
1.3. Dólar USA	194.464	196.301	187.975	187.672	212.562	13,26	9,31	13,08
1.4. Yen	0	21	41	0	0	-	-	-100,00
1.5. Resto	79.759	85.387	88.395	78.226	69.027	-11,76	-13,46	-21,91
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.345.446	3.433.371	3.587.758	3.822.512	3.955.880	3,49	18,25	10,26
2.1. Euro	1.603.190	1.570.372	1.658.408	1.702.215	1.761.105	3,46	9,85	6,19
2.2. Libra Esterlina	275.499	295.776	321.616	352.149	358.087	1,69	29,98	11,34
2.3. Dólar USA	1.130.574	1.222.446	1.238.123	1.351.459	1.398.466	3,48	23,70	12,95
2.4. Yen	26.250	27.489	24.232	28.441	18.969	-33,30	-27,74	-21,72
2.5. Resto	309.933	317.288	345.379	388.248	419.254	7,99	35,27	21,39
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	3.997.746	4.523.875	4.700.221	5.261.008	5.359.037	1,86	34,05	14,02
3.1. Euro	2.541.635	2.967.324	3.139.104	3.593.010	3.771.618	4,97	48,39	20,15
3.2. Libra Esterlina	58.519	60.493	64.598	72.005	66.808	-7,22	14,16	3,42
3.3. Dólar USA	1.327.470	1.417.605	1.430.854	1.536.067	1.467.222	-4,48	10,53	2,54
3.4. Yen	32.222	31.221	27.431	28.364	29.205	2,97	-9,36	6,47
3.5. Resto	37.900	47.232	38.234	31.562	24.184	-23,38	-36,19	-36,75
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	12.052	11.027	14.034	13.537	10.563	-21,97	-12,35	-24,73
4.1. Euro	11.026	7.134	12.504	12.677	10.179	-19,70	-7,68	-18,59
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	842	3.706	1.424	860	383	-55,47	-54,51	-73,10
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	184	187	106	0	0	-	-100,00	-100,00
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	4.248	4.185	1.846	1.732	1.790	3,35	-57,86	-3,03
5.1. Euro	776	746	745	703	761	8,25	-1,93	2,15
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.472	3.439	1.101	1.029	1.029	0,00	-70,36	-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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	19	19	18	20	19	-5,00	0,00	5,56
60.000-89.999	14	17	14	16	18	12,50	28,57	28,57
30.000-59.999	60	62	58	56	56	0,00	-6,67	-3,45
18.000-29.999	110	111	112	120	119	-0,83	8,18	6,25
6.000-17.999	666	703	730	749	753	0,53	13,06	3,15
5.400-5.999	133	131	130	152	150	-1,32	12,78	15,38
4.800-5.399	164	161	161	166	182	9,64	10,98	13,04
4.200-4.799	184	187	187	182	198	8,79	7,61	5,88
3.600-4.199	248	265	278	279	266	-4,66	7,26	-4,32
3.000-3.599	379	389	395	389	397	2,06	4,75	0,51
2.400-2.999	618	622	603	593	582	-1,85	-5,83	-3,48
0-2.399	421	327	281	246	256	4,07	-39,19	-8,90
TOTAL ⁽¹⁾	3.016	2.994	2.967	2.968	2.996	0,94	-0,66	0,98
Patrimonio social								
Más de 89.999	3.979.964	3.982.438	3.768.183	4.220.709	4.223.559	0,07	6,12	12,08
60.000-89.999	1.023.618	1.252.060	1.025.716	1.146.167	1.297.672	13,22	26,77	26,51
30.000-59.999	2.341.836	2.394.974	2.294.562	2.187.203	2.146.335	-1,87	-8,35	-6,46
18.000-29.999	2.534.773	2.536.479	2.582.942	2.772.031	2.725.524	-1,68	7,53	5,52
6.000-17.999	6.450.567	6.791.043	7.035.867	7.225.766	7.277.798	0,72	12,82	3,44
5.400-5.999	754.913	744.877	738.759	864.353	852.814	-1,33	12,97	15,44
4.800-5.399	834.585	820.871	819.727	844.713	926.855	9,72	11,06	13,07
4.200-4.799	827.151	842.575	844.479	818.112	886.213	8,32	7,14	4,94
3.600-4.199	962.032	1.028.762	1.078.834	1.084.172	1.034.907	-4,54	7,58	-4,07
3.000-3.599	1.240.715	1.272.266	1.289.743	1.273.666	1.294.324	1,62	4,32	0,36
2.400-2.999	1.655.216	1.667.381	1.617.330	1.596.461	1.567.299	-1,83	-5,31	-3,09
0-2.399	868.548	680.731	585.690	516.502	537.839	4,13	-38,08	-8,17
TOTAL	23.473.918	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	0,90	5,53	4,60

(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:		
	II	III	IV	I	II	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	6	20,00	20,00	20,00					
501-1.000	10	10	9	10	9	-10,00	-10,00	0,00					
401-500	5	4	4	2	2	0,00	-60,00	-50,00					
301-400	46	45	45	43	47	9,30	2,17	4,44					
201-300	143	148	157	153	165	7,84	15,38	5,10					
151-200	260	246	238	231	218	-5,63	-16,15	-8,40					
100-150	2.503	2.494	2.467	2.476	2.477	0,04	-1,04	0,41					
50-99	10	8	14	19	20	5,26	100,00	42,86					
0-49	32	32	26	27	50	85,19	56,25	92,31					
TOTAL ⁽¹⁾	3.016	2.994	2.967	2.968	2.996	0,94	-0,66	0,98					
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	8.544	8.495	8.425	8.351	8.277	-0,89	-3,13	-1,76					
3.001-5.000	4.085	4.074	4.045	3.998	3.962	-0,90	-3,01	-2,05					
1.001-3.000	8.504	8.441	8.569	8.758	10.108	15,41	18,86	17,96					
501-1.000	5.990	5.972	5.671	6.676	6.000	-10,13	0,17	5,80					
401-500	2.175	1.708	1.656	814	846	3,93	-61,10	-48,91					
301-400	15.135	14.740	14.726	14.180	15.506	9,35	2,45	5,30					
201-300	33.719	34.843	36.707	35.973	38.359	6,63	13,76	4,50					
151-200	43.984	41.309	40.119	39.219	37.351	-4,76	-15,08	-6,90					
100-150	288.029	286.917	283.368	284.931	285.455	0,18	-0,89	0,74					
50-99	808	634	1.252	1.699	1.754	3,24	117,08	40,10					
0-49	265	238	327	245	318	29,80	20,00	-2,75					
TOTAL	411.238	407.371	404.865	404.844	407.936	0,76	-0,80	0,76					

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

	2012			2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	8	8	8	9	10	11,11	25,00	25,00
2. Accionistas	939	935	937	1.021	1.017	-0,39	8,31	8,54
3. Patrimonio (miles euros)	305.115	294.654	284.053	843.839	854.003	1,20	179,90	200,65

(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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	305.115	294.654	284.053	843.839	854.003	1,20	179,90	200,65
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	327.917	322.596	321.083	1.339.333	1.337.282	-0,15	307,81	316,49
2.1. Cartera interior	327.414	321.518	319.619	1.336.536	1.332.846	-0,28	307,08	317,01
2.1.1. de la que viviendas terminadas	206.711	202.168	200.575	1.045.241	1.044.748	-0,05	405,41	420,88
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	488	1.063	1.464	2.798	4.425	58,15	806,76	202,25
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	15	15	0	0	11	-	-26,67	-
3. Cartera de inversiones financieras	1.106	688	770	1.826	3.018	65,28	172,88	291,95
3.1. Cartera interior	1.081	673	765	1.820	3.013	65,55	178,72	293,86
3.2. Cartera exterior	17	9	5	6	5	-16,67	-70,59	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	8	6	0	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	24.158	16.761	7.516	36.649	32.760	-10,61	35,61	335,87
5. Resto	-48.066	-45.391	-45.316	-533.969	-519.058	2,79	-979,89	-1.045,42

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	107,47	109,48	113,04	158,72	156,59
2.1. Cartera interior	107,31	109,12	112,52	158,39	156,07
2.1.1. de la que viviendas terminadas	67,75	68,61	70,61	123,87	122,34
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	0,16	0,36	0,52	0,33	0,52
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,36	0,23	0,27	0,22	0,35
3.1. Cartera interior	0,35	0,23	0,27	0,22	0,35
3.2. Cartera exterior	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	7,92	5,69	2,65	4,34	3,84
5. Resto	-15,75	-15,40	-15,95	-63,28	-60,78

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-5.659	-10.461	-10.601	559.786	10.164	-98,18	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1	-5.975	-9.959	490.375	9.000	-98,16	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-5.658	-4.486	-642	69.411	1.164	-98,32	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-3.816	-2.728	1.150	78.438	10.767	-86,27	-
4.1.1. Alquileres	2.949	2.950	3.017	13.066	12.720	-2,65	331,33
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-6.731	-5.896	-1.772	123.470	-1.523	-	77,37
4.1.3. Intereses	18	3	1	102	139	36,27	672,22
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	-52	215	-96	-58.200	-569	99,02	-994,23
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1.943	1.764	1.882	9.095	9.652	6,12	396,76
4.2.1. Comisión de gestión	549	576	553	2.328	2.347	0,82	327,50
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	-	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	24	21	27	18	50	177,78	108,33
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	184	166	202	582	588	1,03	219,57
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	273	121	139	418	707	69,14	158,97
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	448	413	424	2.037	2.077	1,96	363,62
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	267	326	315	863	1.287	49,13	382,02
4.2.8. Otros gastos repercutidos	199	139	222	2.848	2.595	-8,88	1.204,02
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	101	6	90	68	50	-26,47	-50,50
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	101	6	90	68	50	-26,47	-50,50
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.

(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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,81	-3,49	-3,68	66,41	1,19
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	-1,99	-3,46	58,17	1,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,81	-1,49	-0,22	8,23	0,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,22	-0,91	0,40	9,30	1,27
4.1.1. Alquileres	0,94	0,98	1,05	1,55	1,50
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2,15	-1,96	-0,62	14,65	-0,18
4.1.3. Intereses	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	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	-0,02	0,07	-0,03	-6,90	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,62	0,59	0,65	1,08	1,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,19	0,19	0,28	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	0,00	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,06	0,07	0,07	0,07
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,09	0,04	0,05	0,05	0,08
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,14	0,14	0,15	0,24	0,24
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,09	0,11	0,11	0,10	0,15
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,06	0,05	0,08	0,34	0,31
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,00	0,03	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	0,03	0,00	0,03	0,01	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	35	33	33	32	32	0,00	-8,57	-3,03
2. Participes	2.169	2.305	2.427	2.384	2.374	-0,42	9,45	-2,18
3. Patrimonio (miles de euros)	774.481	828.738	918.638	964.818	981.286	1,71	26,70	6,82
4. Suscripciones (miles de euros)	60.650	83.020	132.381	95.858	76.266	-20,44	25,75	-42,39
5. Reembolsos (miles de euros)	43.818	50.946	68.181	82.220	69.409	-15,58	58,40	1,80
6. Suscripciones netas (miles de euros)	16.832	32.074	64.200	13.638	6.856	-49,73	-59,27	-89,32
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-17.656	22.183	25.700	31.897	9.612	-69,87	-	-62,60
8. Rentabilidad (%)	-2,42	2,66	3,15	3,84	1,03	-73,18	-	-67,30
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-1,48	2,72	3,01	3,91	1,73	-55,75	-	-42,52
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,32	0,32	0,36	0,54	0,58	7,41	81,25	61,11
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	24	22	22	19	-13,64	-26,92	-13,64
2. Participes	3.607	3.513	3.338	3.211	3.230	0,59	-10,45	-3,24
3. Patrimonio (miles de euros)	561.393	561.342	539.965	536.165	467.962	-12,72	-16,64	-13,33
4. Suscripciones (miles de euros)	7.368	13.704	502	828	3.631	338,53	-50,72	623,31
5. Reembolsos (miles de euros)	13.242	21.169	26.423	19.026	69.033	262,84	421,32	161,26
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-5.874	-7.465	-25.921	-18.198	-65.402	-259,39	-1.013,42	-152,31
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-717	7.414	4.544	14.398	-2.802	-	-290,79	-
8. Rentabilidad (%)	-2,21	1,38	0,60	2,73	-0,52	-	76,47	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,16	1,66	1,22	3,03	-0,21	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,30	0,32	0,33	0,32	0,31	-3,13	3,33	-6,06
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	561.393	561.342	539.965	536.165	467.962	-12,72	-16,64	-13,33
2. INVERSIONES FINANCIERAS	507.523	505.629	496.391	501.211	440.135	-12,19	-13,28	-11,33
2.1. Cartera interior	103.384	106.573	104.695	111.907	85.805	-23,32	-17,00	-18,04
2.2. Cartera exterior	400.411	395.891	388.862	386.955	352.426	-8,92	-11,98	-9,37
2.3. Intereses de la cartera de inversión	322	505	691	488	377	-22,75	17,08	-45,44
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.407	2.659	2.143	1.862	1.527	-17,99	-55,18	-28,74
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	39.878	44.323	43.201	36.602	27.748	-24,19	-30,42	-35,77
4. RESTO	13.993	11.390	373	-1.649	79	-	-99,44	-78,82

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2012			2013	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	90,40	90,08	91,93	93,48	94,05
2.1. Cartera interior	18,42	18,99	19,39	20,87	18,34
2.2. Cartera exterior	71,32	70,53	72,02	72,17	75,31
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,06	0,09	0,13	0,09	0,08
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,61	0,47	0,40	0,35	0,33
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7,10	7,90	8,00	6,83	5,93
4. RESTO	2,49	2,03	0,07	-0,31	0,02

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO1 (=2+3+4)	-6.591	-51	-21.377	-3.800	-68.203	-1.694,82	-934,79
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5.874	-7.465	-25.921	-18.198	-65.401	-259,39	-1.013,40
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-717	7.414	4.544	14.398	-2.802	-	-290,79
4.1. Rendimientos de gestión	904	9.385	6.699	16.387	-1.107	-	-
4.1.1. Intereses	282	286	342	-195	118	-	-58,16
4.1.2. Dividendos	145	6	17	19	10	-47,37	-93,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.058	-879	-315	1.314	-250	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-540	17	25	34	-144	-	73,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	8.800	3.547	2.378	9.167	-2.386	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.292	5.610	3.222	2.658	569	-78,59	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.550	798	1.031	3.390	977	-71,18	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	1.956	1.989	2.062	2.000	1.750	-12,50	-10,53
4.2.1. Comisión de gestión	1.699	1.779	1.787	1.738	1.635	-5,93	-3,77
4.2.2. Comisión de depósito	101	99	95	92	90	-2,17	-10,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	156	111	180	170	25	-85,29	-83,97
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	336	19	-93	11	56	409,09	-83,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	1	3	2	3	50,00	200,00
4.3.3. Otros ingresos	335	18	-96	9	53	577,78	-81,79

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.

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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,18	-0,01	-3,90	-0,70	-12,76
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,05	-1,33	-4,73	-3,37	-12,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,13	1,32	0,83	2,66	-0,52
4.1. Rendimientos de gestión	0,16	1,67	1,22	3,03	-0,21
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,06	-0,04	0,02
4.1.2. Dividendos	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,19	-0,16	-0,06	0,24	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,10	0,00	0,00	0,01	-0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,57	0,63	0,43	1,70	-0,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,12	1,00	0,59	0,49	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,45	0,14	0,19	0,63	0,18
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,35	0,35	0,38	0,37	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,32	0,33	0,25	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	0,02	0,03	0,03	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,06	0,00	-0,02	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,06	0,00	-0,02	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) 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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-824	54.257	89.900	46.180	16.468	-64,34	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	16.832	32.074	64.200	13.638	6.856	-49,73	-59,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	645	0	-100,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-17.656	22.183	25.700	31.897	9.612	-69,87	-
4.1. Rendimientos de gestión	-13.156	25.736	29.663	37.157	17.018	-54,20	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.726	4.171	4.402	5.866	8.437	43,83	47,35
4.2.1. Comisión de gestión	2.828	3.014	3.532	5.082	5.682	11,81	100,92
4.2.2. Gastos de financiación	61	70	67	107	113	5,61	85,25
4.2.3. Otros gastos	2.838	1.086	803	677	2.642	290,25	-6,91
4.3. Otros ingresos	1.227	618	439	607	1.030	69,69	-16,06

(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.

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

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2012			2013	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,09	5,74	9,13	4,87	1,67
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,90	3,39	6,52	1,44	0,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,99	2,35	2,61	3,36	0,98
4.1. Rendimientos de gestión	-1,48	2,72	3,01	3,91	1,73
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,64	0,44	0,45	0,62	0,86
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,32	0,36	0,54	0,58
4.2.2. Gastos de financiación	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Otros gastos	0,32	0,11	0,08	0,07	0,27
4.3. Otros ingresos	0,14	0,07	0,04	0,06	0,10

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	421	418	421	417	406	-2,64	-3,56	-3,56
2. Sociedades	322	331	333	336	347	3,27	7,76	4,20
3. Total IIC extranjeras	743	749	754	753	753	0,00	1,35	-0,13
PARTÍCIPES ¹								
1. Fondos	180.064	186.878	163.255	186.449	185.490	-0,51	3,01	13,62
2. Sociedades	609.024	633.033	654.054	700.672	766.039	9,33	25,78	17,12
3. Total IIC extranjeras	789.088	819.911	817.309	887.121	951.529	7,26	20,59	16,42
(miles de euros)								
1. Fondos	7.199.628	7.591.761	6.248.665	7.559.138	7.851.001	3,86	9,05	25,64
2. Sociedades	27.355.798	30.817.694	31.742.040	36.945.058	40.376.837	9,29	47,60	27,20
3. Total IIC extranjeras	34.555.426	38.409.455	37.990.705	44.504.196	48.227.838	8,37	39,57	26,95
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	302	308	310	307	308	0,33	1,99	-0,65
2. Francia	278	279	272	276	271	-1,81	-2,52	-0,37
3. Irlanda	89	90	90	90	93	3,33	4,49	3,33
4. Alemania	22	23	31	31	30	-3,23	36,36	-3,23
5. Reino Unido	21	21	22	22	22	0,00	4,76	0,00
6. Holanda	1	1	1	1	2	100,00	100,00	100,00
7. Austria	24	20	23	21	22	4,76	-8,33	-4,35
8. Bélgica	5	5	3	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.

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

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

CUADRO 7.2

miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	107	115	98	115	130	13,04	21,50	32,65
12.001-30.000	40	35	23	41	36	-12,20	-10,00	56,52
6.001-12.000	24	24	23	24	30	25,00	25,00	30,43
3.001-6.000	34	40	24	43	40	-6,98	17,65	66,67
1.201-3.000	48	47	28	43	53	23,26	10,42	89,29
601-1.200	31	29	16	27	27	0,00	-12,90	68,75
301-600	20	23	15	28	25	-10,71	25,00	66,67
101-300	34	39	33	37	34	-8,11	0,00	3,03
0-100	302	290	388	286	283	-1,05	-6,29	-27,06
TOTAL ²	640	642	648	644	658	2,17	2,81	1,54
Volumen de inversión								
Más de 30.000	33.268.899	37.166.053	37.123.113	43.146.543	46.918.682	8,74	41,03	26,39
12.001-30.000	800.388	719.587	485.202	855.080	741.353	-13,30	-7,38	52,79
6.001-12.000	203.735	214.622	199.216	191.882	248.691	29,61	22,07	24,83
3.001-6.000	141.201	172.850	99.992	185.116	175.187	-5,36	24,07	75,20
1.201-3.000	98.430	92.725	54.963	81.497	102.176	25,37	3,81	85,90
601-1.200	26.814	25.086	14.683	24.015	22.941	-4,47	-14,44	56,24
301-600	7.923	9.394	6.848	11.845	10.971	-7,38	38,47	60,21
101-300	6.717	7.650	6.003	6.639	6.164	-7,15	-8,23	2,68
0-100	1.319	1.488	685	1.579	1.673	5,95	26,84	144,23
TOTAL	34.555.426	38.409.455	37.990.705	44.504.196	48.227.838	8,37	39,57	26,95

(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

Número partícipes/accionistas

	2012		2013			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	82	87	76	93	98	5,38	19,51	28,95
601-800	22	21	21	20	22	10,00	0,00	4,76
401-600	19	20	19	20	24	20,00	26,32	26,32
251-400	17	16	18	18	16	-11,11	-5,88	-11,11
151-250	23	22	12	19	21	10,53	-8,70	75,00
61-150	38	42	28	38	46	21,05	21,05	64,29
21-60	58	56	30	60	55	-8,33	-5,17	83,33
11-20	27	22	21	33	34	3,03	25,93	61,90
0-10	354	356	423	343	342	-0,29	-3,39	-19,15
TOTAL ²	640	642	648	644	658	2,17	2,81	1,54
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	747.006	779.187	780.432	846.891	907.502	7,16	21,49	16,28
601-800	15.700	14.566	14.444	13.468	15.387	14,25	-1,99	6,53
401-600	9.365	9.891	9.912	10.020	12.008	19,84	28,22	21,15
251-400	5.759	5.085	5.812	6.064	5.271	-13,08	-8,47	-9,31
151-250	4.543	4.219	2.208	3.771	4.152	10,10	-8,61	88,04
61-150	3.813	4.109	2.749	3.817	4.337	13,62	13,74	57,77
21-60	2.144	2.072	1.177	2.205	1.967	-10,79	-8,26	67,12
11-20	391	338	339	492	529	7,52	35,29	56,05
0-10	367	444	236	393	376	-4,33	2,45	59,32
TOTAL	789.088	819.911	817.309	887.121	951.529	7,26	20,59	16,42

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

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

Balance consolidado de los fondos de inversión ¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	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
inmovilizado material	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. Aavales recibidos	258.298	223.862	65.224	52.436	50.904
2.3. Aavales 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

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las SICAV

CUADRO 8.6

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

	2008	2009	2010	2011	2012
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A 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 colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2011		2012		2013
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	148.050	144.065	124.840	112.347	145.021
2. Intermediarios financieros o particulares	1.127.497	1.102.668	975.709	1.182.148	1.142.360
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	691.113	676.743	648.108	859.442	834.535
2.2. Adquisición temporal de activos	246.355	222.507	157.358	121.904	123.704
2.3. Deudores	188.368	200.633	168.464	198.666	181.389
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	1.669	2.790	1.779	2.137	2.732
2.5. Deterioro de valor	-7	-5	0	-1	-1
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	592.134	632.347	622.945	460.969	455.252
3.1. Cartera interior	512.058	514.907	532.329	363.794	368.240
3.1.1. Deuda Pública	145.631	143.798	181.103	129.094	133.316
3.1.2. Valores de renta fija	96.105	108.892	93.020	82.742	67.538
3.1.3. Acciones y participaciones	270.323	262.217	258.206	151.957	167.387
3.2. Cartera exterior	47.401	72.157	46.761	32.342	33.740
3.2.1. Deuda Pública	1.361	10.634	929	948	0
3.2.2. Valores de renta fija	35.411	48.846	33.224	19.660	22.543
3.2.3. Acciones y participaciones	10.628	12.677	12.608	11.734	11.198
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	26.858	34.538	32.043	45.541	34.707
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	14.887	18.975	20.652	16.706	16.295
3.5. Activos financieros híbridos	1.998	1.991	740	811	801
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	4.855	7.113	6.187	4.752	3.979
3.8. Deterioro de valor	-15.923	-17.335	-15.767	-2.977	-2.511
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	63	20	0	0
5. Activos fiscales	29.684	19.936	22.448	16.205	20.385
6. Tesorería	89.555	115.224	161.090	140.193	85.555
7. Ajuste por periodificaciones	9.070	4.024	9.046	4.807	9.920
8. Otros activos	12.061	11.895	18.543	12.482	12.174
9. Total activo (=1 a 8)	2.008.052	2.030.221	1.934.641	1.929.151	1.870.668

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2011		2012		2013
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	466.699	468.337	465.291	444.054	438.394
2. Reservas y prima de emisión	886.694	883.373	870.143	801.722	849.576
3. Resultados de ejercicios anteriores	-2.113	-6.524	-9.275	-7.148	655
4. Resultado del ejercicio	103.574	196.026	99.857	202.772	114.899
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-9.319	-33.111	-5.140	-19.654	-9.761
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-625	-490	-490	-490	-490
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0
Total fondos propios (=1 a 7)	1.444.909	1.507.611	1.420.386	1.421.256	1.393.274
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-2.666	-6.676	-7.610	1.358	3.421
Total Patrimonio neto (=1 a 9)	1.442.243	1.500.936	1.412.776	1.422.615	1.396.696
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	372.485	373.452	339.716	354.070	303.127
1.1. Préstamos y créditos	618	4	3	7.636	4.960
1.2. Comisiones a pagar	103.676	118.174	89.029	104.671	97.090
1.3. Acreedores	247.636	221.091	230.736	207.273	181.300
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	20.555	34.183	19.947	34.482	19.776
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	8	0
2. Derivados	136	0	0	10	0
3. Pasivos subordinados	9.096	9.012	8.696	8.473	8.339
4. Provisiones para riesgos	34.215	46.102	42.415	30.221	30.547
5. Pasivos fiscales	54.541	39.990	40.605	40.809	48.844
6. Periodificaciones	21.296	18.483	19.832	16.793	16.898
7. Otros pasivos	74.040	42.247	70.602	56.160	66.216
Total Pasivo (=1 a 7)	565.809	529.285	521.865	506.536	473.972
Total Pasivo y patrimonio neto	2.008.052	2.030.221	1.934.641	1.929.151	1.870.668

(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

	2011		2012		2013
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	703	747	627	796	283
2. Comisiones y corretajes satisfechos	531.407	1.024.285	472.427	953.727	482.014
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	514.167	985.934	454.563	914.878	461.584
3. Pérdidas por operaciones financieras	2.696	5.615	9.840	13.033	2.418
4. Pérdidas por diferencias de cambio	137	224	86	151	91
5. Gastos de personal	93.796	188.041	89.695	183.717	91.437
6. Gastos generales	64.945	123.475	62.553	117.288	60.100
7. Contribuciones e impuestos	6.268	3.949	5.328	3.100	1.343
8. Amortizaciones	6.818	13.658	6.031	12.107	6.924
9. Otras cargas de explotación	1.770	3.295	1.342	6.384	1.859
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	95	4.972	138	2.107	99
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	763	11.541	20.246	9.342	505
12. Otras pérdidas	247	794	992	21.166	304
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	37.685	82.623	33.300	83.243	44.008
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	108.435	204.947	105.154	211.894	116.701
Total Debe	855.766	1.668.167	807.759	1.618.055	808.086

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2011		2012		2013
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	12.032	26.525	12.982	25.745	11.278
2. Comisiones recibidas	832.151	1.621.424	753.423	1.536.507	786.435
2.1. Comisiones de gestión de IIC	777.606	1.502.630	697.204	1.415.339	722.512
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	661.777	1.283.029	603.067	1.217.975	622.011
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	61.630	117.949	53.788	114.340	56.740
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	5.979	11.629	5.725	12.539	6.647
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	4.323	8.187	4.153	7.017	3.361
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	32.028	57.777	18.381	36.112	18.643
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	11.868	24.059	12.090	27.357	15.110
2.2. Comisiones de suscripción	15.468	30.408	16.976	32.534	15.771
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	15.305	30.145	16.903	32.397	15.697
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	5	9	0	16	14
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	2	2	0	0	0
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	156	252	72	121	61
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	12.664	25.012	14.017	34.595	21.389
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	3.451	15.679	3.656	7.331	3.035
2.5. Servicios de asesoramiento	7.484	15.576	6.728	14.972	7.344
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	30	65	30	53	15
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	12.059	23.371	11.576	24.769	11.394
2.8. Otras comisiones	3.390	8.682	3.236	6.915	4.975
3. Ganancias por operaciones financieras	2.297	4.783	3.068	9.019	7.091
4. Ganancias por diferencia de cambio	185	264	106	153	65
5. Otros productos de explotación	2.217	4.449	1.051	3.440	751
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	50	35	169	183	124
7. Recuperación de provisiones para riesgos	1.282	954	650	1.364	106
8. Otras ganancias	692	810	31.014	32.521	433
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	0	0	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	4.861	8.921	5.297	9.123	1.803
Total Haber	855.766	1.668.167	807.759	1.618.055	808.086

(1) Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2011		2012		2013
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIIC registradas	118	114	110	105	102
2. Patrimonio gestionado de IIC	173.410.582	161.480.968	153.960.707	152.959.351	166.320.324
Fondos de inversión de carácter financiero	140.351.251	132.368.639	125.120.720	124.040.389	135.933.499
Fondos de inversión inmobiliarios	5.995.452	4.494.562	4.386.036	4.201.477	3.985.457
Fondos de inversión libre	674.088	658.674	701.444	844.243	912.728
Fondos de IIC de inversión libre	449.443	378.486	350.719	326.627	250.440
Sociedades de inversión de capital variable	25.399.141	23.037.560	22.849.404	23.010.954	24.098.118
Sociedades de inversión inmobiliarias	318.232	312.510	305.115	284.053	854.003
Sociedades de inversión libre	36.352	36.011	36.594	38.271	68.557
Sociedades de IIC de inversión libre	186.623	194.526	210.675	213.337	217.522
3. Patrimonio comercializado	11.681.338	10.080.904	9.935.755	9.709.377	10.855.192
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	750.061	752.474	763.025	1.005.485	1.025.273
%	169,31	176,44	178,94	946,21	936,44
Nº entidades según porcentaje del exceso					
<100%	76	75	67	12	15
≥100- <300%	27	19	26	26	24
≥300- <500%	7	9	7	18	17
≥500%	8	9	10	49	46
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ²					
MEDIA	20,99	20,86	20,17	23,08	24,65
Nº entidades según su ROE anualizado ⁽³⁾					
Pérdidas	35	32	34	28	19
0-<10%	29	38	26	26	29
≥10-<20%	19	14	17	18	19
≥20-<50%	25	16	25	18	18
≥50%	10	12	8	15	17

(1) Datos con periodicidad semestral.

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

(3) SGIIC que han remitido estados reservados.