

	2012		2013			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	2.224	2.205	2.207	2.163	2.084	-3,65	-6,29	-5,49	28	107
2. Total sociedades de inversión	3.007	2.981	2.979	3.006	3.039	1,10	1,06	1,95	41	8
3. IIC de IIC de inversión libre	26	24	24	22	22	0,00	-15,38	-8,33	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	24	22	22	20	20	0,00	-16,67	-9,09	0	0
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	33	33	33	0,00	-8,33	-8,33	2	2
4.1. Fondos de inversión libre	32	32	29	28	28	0,00	-12,50	-12,50	2	2
4.2. Sociedades de inversión libre	4	4	4	5	5	0,00	25,00	25,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.293	5.246	5.243	5.224	5.178	-0,88	-2,17	-1,30	71	117
6. FII	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	8	8	9	10	10	0,00	25,00	25,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	14	14	15	16	16	0,00	14,29	14,29	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	418	421	417	406	409	0,74	-2,15	-2,85	13	10
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	331	333	336	347	363	4,61	9,67	9,01	21	5
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	749	754	753	753	772	2,52	3,07	2,39	34	15
12. SGIIIC	110	105	105	102	101	-0,98	-8,18	-3,81	0	1
13. Depositarias IIC	87	84	83	80	78	-2,50	-10,34	-7,14	0	2

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	4.531.940	4.410.763	4.523.130	4.646.584	4.799.634	3,29	5,91	8,82
2. Total sociedades de inversión	407.371	404.865	404.844	407.936	409.404	0,36	0,50	1,12
3. IIC de IIC de inversión libre	3.513	3.338	3.211	3.230	3.218	-0,37	-8,40	-3,59
4. IIC de inversión libre	2.305	2.427	2.384	2.374	2.323	-2,15	0,78	-4,29
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.945.129	4.821.393	4.933.569	5.060.124	5.214.579	3,05	5,45	8,16
6. FII	27.587	25.218	24.048	21.541	21.466	-0,35	-22,19	-14,88
7. SII	935	937	1.021	1.017	1.018	0,10	8,88	8,64
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	28.522	26.155	25.069	22.558	22.484	-0,33	-21,17	-14,04
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	186.878	163.255	186.449	185.490	194.030	4,60	3,83	18,85
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	633.033	654.054	700.672	766.039	807.443	5,40	27,55	23,45
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	819.911	817.309	887.121	951.529	1.001.473	5,25	22,14	22,53

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	145.168.507	6,79	16,03	17,03
2. Total sociedades de inversión	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	26.103.377	5,38	8,70	10,23
3. IIC de IIC de inversión libre	561.342	539.965	536.165	467.962	418.296	-10,61	-25,48	-22,53
4. IIC de inversión libre	828.738	918.638	964.818	981.286	993.237	1,22	19,85	8,12
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	150.512.709	149.180.824	156.346.195	162.153.886	172.683.417	6,49	14,73	15,75
6. FIL	4.313.941	4.201.477	4.071.357	3.985.457	3.899.189	-2,16	-9,61	-7,19
7. SII	294.654	284.053	843.839	854.003	859.897	0,69	191,83	202,72
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.608.595	4.485.530	4.915.196	4.839.460	4.759.086	-1,66	3,27	6,10
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	7.591.761	6.248.665	7.559.138	7.851.001	8.268.489	5,32	8,91	32,32
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	30.817.694	31.742.040	36.945.058	40.376.837	42.470.401	5,19	37,81	33,80
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	38.409.455	37.990.705	44.504.196	48.227.838	50.738.890	5,21	32,10	33,56

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	121.918.959	121.012.820	126.888.362	132.177.480	141.278.408	6,89	15,88	16,75
2. Total sociedades de inversión	23.981.708	23.399.751	24.232.779	24.445.682	25.719.054	5,21	7,24	9,91
3. IIC de IIC de inversión libre	468.581	450.189	445.477	400.021	373.220	-6,70	-20,35	-17,10
4. IIC de inversión libre	827.939	917.277	963.320	979.918	993.237	1,36	19,96	8,28
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	150.512.709	145.780.037	152.529.938	158.003.101	168.363.920	6,56	11,86	15,49
6. FII	4.313.941	4.201.477	4.069.056	3.980.744	3.894.482	-2,17	-9,72	-7,31
7. SII	294.654	284.053	843.839	854.003	859.897	0,69	191,83	202,72
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.608.595	4.485.530	4.912.895	4.834.747	4.754.379	-1,66	3,16	5,99

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

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un	Un año	Lo que va
						trimestre		de año
1. Total Fondos	2.197	2.185	2.185	2.117	2.070	-2,22	-5,78	-5,26
1.1. Monetario	69	63	61	54	50	-7,41	-27,54	-20,63
1.2. Renta Fija Euro	351	351	349	316	301	-4,75	-14,25	-14,25
1.3. Renta Fija Internacional	39	40	38	38	37	-2,63	-5,13	-7,50
1.4. Renta Fija Mixta Euro	77	73	71	72	66	-8,33	-14,29	-9,59
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	51	52	55	57	59	3,51	15,69	13,46
1.6. Renta Variable Mixta Euro	74	71	70	64	60	-6,25	-18,92	-15,49
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	45	46	50	60	68	13,33	51,11	47,83
1.8. Renta Variable Euro	129	127	126	116	113	-2,59	-12,40	-11,02
1.9. Renta Variable Internacional	214	211	209	198	192	-3,03	-10,28	-9,00
1.10. IIC de Gestión Pasiva	75	85	103	126	148	17,46	97,33	74,12
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	393	398	409	402	391	-2,74	-0,51	-1,76
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	347	337	324	310	290	-6,45	-16,43	-13,95
1.13. De Garantía Parcial	22	24	24	26	26	0,00	18,18	8,33
1.14. Retorno Absoluto	117	115	114	104	101	-2,88	-13,68	-12,17
1.15. Global	194	192	182	174	168	-3,45	-13,40	-12,50
2. Total partícipes por fondos	4.531.940	4.410.771	4.523.140	4.646.619	4.799.719	3,29	5,91	8,82
2.1. Monetario	268.264	196.725	196.861	219.516	224.483	2,26	-16,32	14,11
2.2. Renta Fija Euro	979.204	1.015.000	1.035.878	1.075.185	1.140.750	6,10	16,50	12,39
2.3. Renta Fija Internacional	50.218	49.909	50.313	52.594	45.634	-13,23	-9,13	-8,57
2.4. Renta Fija Mixta Euro	124.980	119.664	118.663	122.092	116.270	-4,77	-6,97	-2,84
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	69.012	68.910	75.421	81.613	88.764	8,76	28,62	28,81
2.6. Renta Variable Mixta Euro	88.938	85.907	83.167	76.545	73.617	-3,83	-17,23	-14,31
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	51.449	52.189	56.965	65.170	87.482	34,24	70,04	67,63
2.8. Renta Variable Euro	220.342	220.450	231.881	239.309	254.009	6,14	15,28	15,22
2.9. Renta Variable Internacional	417.276	398.664	409.552	427.789	435.571	1,82	4,38	9,26
2.10. IIC de Gestión Pasiva	110.678	125.003	170.399	224.481	321.669	43,29	190,63	157,33
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.082.897	1.075.852	1.114.875	1.124.209	1.091.051	-2,95	0,75	1,41
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	774.726	719.383	695.985	647.205	618.477	-4,44	-20,17	-14,03
2.13. De Garantía Parcial	8.477	8.497	7.602	8.555	9.623	12,48	13,52	13,25
2.14. Retorno Absoluto	179.655	173.297	170.860	170.789	174.481	2,16	-2,88	0,68
2.15. Global	105.824	101.321	104.718	111.567	117.838	5,62	11,35	16,30
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	145.168.507	6,79	16,03	17,03
3.1. Monetario	8.668.361	6.983.331	7.414.510	7.882.958	8.381.268	6,32	-3,31	20,02
3.2. Renta Fija Euro	31.881.093	32.558.705	34.156.449	37.659.032	40.902.620	8,61	28,30	25,63
3.3. Renta Fija Internacional	962.773	1.122.590	1.119.355	1.194.771	1.097.119	-8,17	13,95	-2,27
3.4. Renta Fija Mixta Euro	3.014.614	2.912.429	2.958.195	3.192.583	3.283.462	2,85	8,92	12,74
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	2.498.335	2.588.427	3.007.438	3.425.858	3.589.965	4,79	43,69	38,69
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.620.644	1.610.511	1.593.006	1.472.331	1.536.626	4,37	-5,18	-4,59
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	1.495.528	1.569.368	2.000.545	2.439.529	3.246.744	33,09	117,10	106,88
3.8. Renta Variable Euro	4.891.747	5.270.202	5.691.770	5.867.803	7.021.474	19,66	43,54	33,23
3.9. Renta Variable Internacional	6.663.231	6.614.977	7.223.974	7.297.332	7.967.636	9,19	19,58	20,45
3.10. IIC de Gestión Pasiva	2.456.206	2.991.188	4.511.357	6.402.400	10.926.465	70,66	344,85	265,29
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	36.489.860	36.445.005	37.653.074	37.316.124	35.504.690	-4,85	-2,70	-2,58
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	15.016.848	14.040.648	13.587.912	12.647.330	12.302.179	-2,73	-18,08	-12,38
3.13. De Garantía Parcial	366.175	372.502	337.589	384.826	465.056	20,85	27,00	24,85
3.14. Retorno Absoluto	4.794.359	4.601.903	4.673.299	4.593.354	4.590.404	-0,06	-4,25	-0,25
3.15. Global	4.288.400	4.358.603	4.366.887	4.157.269	4.352.798	4,70	1,50	-0,13

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	145.168.507	6,79	16,03	17,03
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	119.557.958	118.446.540	123.616.626	129.370.859	137.908.933	6,60	15,35	16,43
2.1. Cartera interior	83.428.564	82.929.584	88.257.254	94.936.510	100.290.067	5,64	20,21	20,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	67.268.219	65.999.082	67.522.654	71.448.674	74.392.086	4,12	10,59	12,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.501.262	6.278.838	7.067.202	7.554.199	7.500.498	-0,71	15,37	19,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.942.013	3.140.809	3.327.503	3.518.860	4.328.233	23,00	47,12	37,81
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.326.809	3.170.691	3.563.940	3.913.111	4.066.632	3,92	22,24	28,26
2.1.4. Depósitos en EECC	9.649.970	10.333.254	13.647.695	15.750.777	17.078.004	8,43	76,97	65,27
2.1.5. Derivados	241.552	285.748	195.462	305.088	425.085	39,33	75,98	48,76
2.1.6. Otros	0	0	0	0	26	-	-	-
2.2. Cartera exterior	36.123.317	35.512.748	35.355.777	34.431.151	37.616.452	9,25	4,13	5,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	21.553.509	20.493.853	18.969.773	18.053.837	19.303.004	6,92	-10,44	-5,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.452.040	7.668.623	8.241.226	8.458.255	9.531.271	12,69	27,90	24,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.928.296	7.112.281	7.904.375	7.726.273	8.461.849	9,52	22,13	18,98
2.2.4. Depósitos en EECC	37.421	45.783	36.863	39.328	36.244	-7,84	-3,15	-20,84
2.2.5. Derivados	151.473	191.599	203.088	153.317	284.034	85,26	87,51	48,24
2.2.6. Otros	578	610	451	142	49	-65,49	-91,52	-91,97
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	6.077	4.208	3.595	3.198	2.414	-24,52	-60,28	-42,63
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.324.012	5.374.685	6.397.144	6.263.989	7.034.570	12,30	32,13	30,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	226.203	219.164	281.589	298.650	225.005	-24,66	-0,53	2,67

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión: vocación inversión Monetario¹

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.668.361	6.983.331	7.414.510	7.882.958	8.381.268	6,32	-3,31	20,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	8.390.352	6.680.902	7.046.128	7.514.341	7.986.131	6,28	-4,82	19,54
2.1. Cartera interior	6.650.920	5.099.116	5.672.954	6.174.971	6.596.533	6,83	-0,82	29,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.623.451	4.129.476	4.142.419	4.589.668	4.976.769	8,43	7,64	20,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	756.056	602.512	657.585	516.881	425.837	-17,61	-43,68	-29,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	779	783	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2.026.693	968.901	1.530.535	1.585.295	1.619.698	2,17	-20,08	67,17
2.1.5. Derivados	-3	-44	0	7	66	842,86	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.739.432	1.581.786	1.373.174	1.339.370	1.389.598	3,75	-20,11	-12,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.738.307	1.581.853	1.373.203	1.339.323	1.387.108	3,57	-20,20	-12,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.4. Depósitos en EECC	1.208	0	0	0	2.501	-	107,04	-
2.2.5. Derivados	-82	-67	-29	46	-11	-	86,59	83,58
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	269.211	293.190	359.865	362.477	388.091	7,07	44,16	32,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	8.798	9.239	8.517	6.138	7.046	14,79	-19,91	-23,74

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

2. 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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	31.881.093	32.558.705	34.156.449	37.659.032	40.902.620	8,61	28,30	25,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	30.486.975	31.266.762	32.616.239	36.168.562	39.275.139	8,59	28,83	25,61
2.1. Cartera interior	22.477.119	24.039.125	26.371.532	30.375.799	32.556.186	7,18	44,84	35,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	15.040.801	15.405.840	15.253.005	17.507.484	17.910.847	2,30	19,08	16,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.235.928	1.377.940	1.341.800	1.605.168	1.536.426	-4,28	24,31	11,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	2.988	4.983	50	-99,00	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.291.984	1.251.532	1.618.502	1.924.431	2.051.328	6,59	58,77	63,91
2.1.4. Depósitos en EECC	6.144.229	7.381.549	9.498.417	10.938.772	12.593.881	15,13	104,97	70,61
2.1.5. Derivados	104	204	-1.379	129	80	-37,98	-23,08	-60,78
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	8.005.699	7.224.526	6.241.792	5.790.438	6.718.631	16,03	-16,08	-7,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.796.186	7.066.867	6.091.102	5.648.579	6.598.867	16,82	-15,36	-6,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	185.217	130.756	130.729	126.387	104.953	-16,96	-43,34	-19,73
2.2.4. Depósitos en EECC	24.355	26.908	19.927	15.769	14.817	-6,04	-39,16	-44,93
2.2.5. Derivados	-59	-4	35	-297	-7	97,64	88,14	-75,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.157	3.111	2.915	2.325	322	-86,15	-92,25	-89,65
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.383.669	1.254.699	1.504.744	1.442.301	1.605.602	11,32	16,04	27,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	10.449	37.245	35.466	48.169	21.879	-54,58	109,39	-41,26

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	962.773	1.122.590	1.119.355	1.194.771	1.097.119	-8,17	13,95	-2,27
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	902.068	1.056.488	1.054.541	1.132.718	1.041.260	-8,07	15,43	-1,44
2.1. Cartera interior	168.148	181.356	149.570	229.862	158.759	-30,93	-5,58	-12,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	73.245	77.373	82.241	149.602	76.365	-48,95	4,26	-1,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	24.815	20.559	17.659	68.308	24.508	-64,12	-1,24	19,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	67.838	70.012	36.033	46.735	51.048	9,23	-24,75	-27,09
2.1.4. Depósitos en EECC	26.485	33.659	31.290	33.495	31.033	-7,35	17,17	-7,80
2.1.5. Derivados	581	312	6	29	313	979,31	-46,13	0,32
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	733.891	875.104	904.945	902.830	882.475	-2,25	20,25	0,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	477.362	592.882	625.261	618.361	588.715	-4,79	23,33	-0,70
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	252.202	277.710	275.932	280.015	293.812	4,93	16,50	5,80
2.2.4. Depósitos en EECC	4.684	4.618	4.797	4.764	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-357	-106	-1.045	-311	-52	83,28	85,43	50,94
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	29	28	26	26	26	0,00	-10,34	-7,14
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	57.975	68.488	67.028	69.027	52.117	-24,50	-10,10	-23,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.730	-2.386	-2.215	-6.974	3.743	-	37,11	-

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.014.614	2.912.429	2.958.195	3.192.583	3.283.462	2,85	8,92	12,74
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.858.964	2.728.765	2.751.780	2.978.651	3.029.315	1,70	5,96	11,01
2.1. Cartera interior	1.805.161	1.774.471	1.871.272	2.034.290	1.996.014	-1,88	10,57	12,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.404.048	1.320.786	1.360.932	1.500.210	1.508.661	0,56	7,45	14,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	200.015	210.544	254.191	289.617	321.764	11,10	60,87	52,83
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	102.492	103.020	99.209	99.499	117.232	17,82	14,38	13,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	201.069	198.589	196.828	210.528	153.264	-27,20	-23,78	-22,82
2.1.4. Depósitos en EECC	97.799	151.906	214.716	225.432	216.984	-3,75	121,87	42,84
2.1.5. Derivados	-248	170	-414	-1.379	-155	88,76	37,50	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	26	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.053.683	954.174	880.388	944.353	1.032.009	9,28	-2,06	8,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	639.305	577.577	488.760	478.331	564.033	17,92	-11,77	-2,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	149.769	138.295	141.740	169.849	206.684	21,69	38,00	49,45
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	260.688	230.112	249.321	294.997	261.349	-11,41	0,25	13,57
2.2.4. Depósitos en EECC	3.085	7.137	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	464	662	277	1.085	-88	-	-	-
2.2.6. Otros	372	392	290	92	32	-65,22	-91,40	-91,84
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	120	120	120	8	1.292	-	976,67	976,67
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	137.391	161.932	197.454	192.239	231.771	20,56	68,69	43,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.258	21.733	8.961	21.692	22.376	3,15	22,55	2,96

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.498.335	2.588.427	3.007.438	3.425.858	3.589.965	4,79	43,69	38,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.354.849	2.431.759	2.833.634	3.158.776	3.436.861	8,80	45,95	41,33
2.1. Cartera interior	875.884	949.607	1.112.073	1.234.886	1.170.803	-5,19	33,67	23,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	528.484	536.192	515.710	546.011	497.989	-8,80	-5,77	-7,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	155.185	161.416	235.744	273.298	80.886	-70,40	-47,88	-49,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.667	6.437	7.411	5.810	17.134	194,91	202,35	166,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	313.720	297.931	336.383	424.738	374.703	-11,78	19,44	25,77
2.1.4. Depósitos en EECC	28.782	108.928	253.293	258.484	280.887	8,67	875,91	157,86
2.1.5. Derivados	-768	118	-723	-156	90	-	-	-23,73
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.478.965	1.482.152	1.721.561	1.923.890	2.266.058	17,79	53,22	52,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	269.497	227.503	275.530	331.358	405.242	22,30	50,37	78,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	60.024	60.314	70.743	57.773	65.281	13,00	8,76	8,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.148.887	1.189.012	1.374.445	1.536.691	1.792.935	16,68	56,06	50,79
2.2.4. Depósitos en EECC	206	207	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	352	5.116	842	-1.932	2.601	-	638,92	-49,16
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	143.887	127.417	151.294	260.391	104.068	-60,03	-27,67	-18,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-401	29.251	22.509	6.691	49.036	632,87	-	67,64

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.620.644	1.610.511	1.593.006	1.472.331	1.536.626	4,37	-5,18	-4,59
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.507.336	1.498.632	1.502.773	1.374.424	1.432.146	4,20	-4,99	-4,44
2.1. Cartera interior	963.959	975.548	979.523	900.540	944.304	4,86	-2,04	-3,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	522.124	514.204	507.988	458.735	454.612	-0,90	-12,93	-11,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	116.918	111.960	128.788	124.022	124.033	0,01	6,09	10,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	314.905	325.523	327.300	308.674	357.639	15,86	13,57	9,87
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	80.202	84.104	92.193	80.059	80.694	0,79	0,61	-4,05
2.1.4. Depósitos en EECC	47.432	51.561	52.289	53.674	51.565	-3,93	8,71	0,01
2.1.5. Derivados	-704	156	-247	-601	-206	65,72	70,74	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	543.376	523.084	523.226	473.846	487.828	2,95	-10,22	-6,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	149.234	130.113	132.815	105.445	119.673	13,49	-19,81	-8,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	298.506	317.266	308.414	291.502	304.304	4,39	1,94	-4,09
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	95.621	74.508	81.434	76.956	64.111	-16,69	-32,95	-13,95
2.2.4. Depósitos en EECC	308	311	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-294	887	562	-57	-260	-356,14	11,56	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	24	38	14	-63,16	1.300,00	1.300,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	79.993	80.994	70.169	72.013	82.129	14,05	2,67	1,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	33.315	30.885	20.063	25.894	22.351	-13,68	-32,91	-27,63

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.495.528	1.569.368	2.000.545	2.439.529	3.246.744	33,09	117,10	106,88
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.382.300	1.468.706	1.850.161	2.238.611	2.957.956	32,13	113,99	101,40
2.1. Cartera interior	458.402	526.156	626.620	759.390	991.526	30,57	116,30	88,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	183.939	211.996	271.786	386.616	443.678	14,76	141,21	109,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	94.952	71.898	109.204	158.718	114.230	-28,03	20,30	58,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.660	8.806	13.582	14.945	38.880	160,15	302,48	341,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	253.099	262.761	252.400	259.571	366.738	41,29	44,90	39,57
2.1.4. Depósitos en EECC	12.471	42.617	89.492	98.064	141.615	44,41	1.035,55	232,30
2.1.5. Derivados	-766	-23	-640	193	615	218,65	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	923.898	942.550	1.223.529	1.479.213	1.966.359	32,93	112,83	108,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	149.127	141.356	166.338	202.134	267.806	32,49	79,58	89,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	156.653	159.700	199.799	198.965	248.720	25,01	58,77	55,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	617.917	637.426	857.952	1.080.290	1.445.399	33,80	133,91	126,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7	3.851	-722	-2.227	4.416	-	-	14,67
2.2.6. Otros	207	218	161	51	18	-64,71	-91,30	-91,74
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	12	9	71	688,89	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	100.409	91.808	125.314	163.861	264.601	61,48	163,52	188,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	12.819	8.854	25.070	37.057	24.187	-34,73	88,68	173,18

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.891.747	5.270.202	5.691.770	5.867.803	7.021.474	19,66	43,54	33,23
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.594.493	4.957.084	5.356.431	5.540.667	6.648.336	19,99	44,70	34,12
2.1. Cartera interior	2.337.115	2.550.818	2.786.959	2.892.112	3.608.823	24,78	54,41	41,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	372.777	365.530	394.502	368.527	577.387	56,67	54,89	57,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	343.416	346.023	373.251	346.318	537.486	55,20	56,51	55,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.725.416	1.910.874	2.112.119	2.254.286	2.767.086	22,75	60,37	44,81
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	192.509	179.422	173.929	168.528	181.732	7,83	-5,60	1,29
2.1.4. Depósitos en EECC	50.588	93.673	106.804	102.417	82.676	-19,28	63,43	-11,74
2.1.5. Derivados	-4.175	1.320	-395	-1.645	-59	96,41	98,59	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.257.378	2.406.224	2.569.389	2.648.297	3.039.259	14,76	34,64	26,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.447	3.262	3.529	2.437	2.669	9,52	-22,57	-18,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.186.880	2.328.362	2.512.350	2.596.106	2.995.133	15,37	36,96	28,64
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.704	74.335	51.154	48.583	41.605	-14,36	-37,63	-44,03
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	348	264	2.355	1.171	-148	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	41	83	258	255	-1,16	-	521,95
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	195.588	217.566	242.197	243.350	309.077	27,01	58,02	42,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	101.667	95.552	93.142	83.786	64.060	-23,54	-36,99	-32,96

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.663.231	6.614.977	7.223.974	7.297.332	7.967.636	9,19	19,58	20,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.200.216	6.172.445	6.744.608	6.793.450	7.373.496	8,54	18,92	19,46
2.1. Cartera interior	759.368	685.999	792.476	846.587	1.082.874	27,91	42,60	57,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	445.429	353.721	452.792	474.907	693.306	45,99	55,65	96,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	409.885	312.984	381.144	403.079	590.134	46,41	43,98	88,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	155.097	150.777	146.651	148.993	188.447	26,48	21,50	24,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	85.665	88.718	93.230	92.341	91.261	-1,17	6,53	2,87
2.1.4. Depósitos en EECC	71.622	90.723	100.442	130.105	109.694	-15,69	53,16	20,91
2.1.5. Derivados	1.555	2.061	-638	241	165	-31,54	-89,39	-91,99
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.440.848	5.486.434	5.952.132	5.946.863	6.290.622	5,78	15,62	14,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	42.653	45.718	46.659	51.320	62.719	22,21	47,04	37,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.625.630	3.673.852	3.993.691	4.095.500	4.466.406	9,06	23,19	21,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.770.621	1.756.972	1.914.239	1.796.085	1.763.287	-1,83	-0,41	0,36
2.2.4. Depósitos en EECC	233	228	429	425	407	-4,24	74,68	78,51
2.2.5. Derivados	1.711	9.663	-2.887	3.533	-2.197	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	11	0	0	0	-	-	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	360.642	342.053	387.027	417.992	479.609	14,74	32,99	40,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	102.373	100.479	92.338	85.890	114.531	33,35	11,88	13,99

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.456.206	2.991.188	4.511.357	6.402.400	10.926.465	70,66	344,85	265,29
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.341.533	2.832.389	4.316.608	6.108.837	10.292.102	68,48	339,55	263,37
2.1. Cartera interior	1.856.923	2.211.911	3.117.948	4.709.246	8.572.834	82,04	361,67	287,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.403.778	1.713.671	2.520.809	3.895.128	7.576.892	94,52	439,75	342,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	172.789	205.685	462.474	721.250	1.509.737	109,32	773,75	634,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	402.506	435.309	432.592	524.427	662.353	26,30	64,56	52,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.155	20.744	21.520	21.061	23.469	11,43	16,44	13,14
2.1.4. Depósitos en EECC	54.535	60.934	163.881	270.314	297.680	10,12	445,85	388,53
2.1.5. Derivados	-24.050	-18.746	-20.854	-1.684	12.440	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	484.610	620.478	1.198.660	1.399.591	1.719.268	22,84	254,77	177,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	220.635	334.236	892.231	1.052.226	1.258.848	19,64	470,56	276,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	300.010	303.831	313.935	352.168	434.357	23,34	44,78	42,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.876	2.902	3.318	2.094	2.910	38,97	-24,92	0,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	10.308	15.456	15.603	0,95	-	-
2.2.5. Derivados	-39.911	-20.491	-21.132	-22.353	7.551	-	-	-
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	88.073	133.442	181.545	277.194	615.336	121,99	598,67	361,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	26.600	25.356	13.204	16.369	19.026	16,23	-28,47	-24,96

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	36.489.860	36.445.005	37.653.074	37.316.124	35.504.690	-4,85	-2,70	-2,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	35.289.043	35.111.868	35.981.470	35.838.804	33.932.384	-5,32	-3,84	-3,36
2.1. Cartera interior	28.708.802	28.360.189	29.793.889	30.051.956	28.291.205	-5,86	-1,45	-0,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	28.331.774	28.042.580	29.273.096	29.046.848	27.643.361	-4,83	-2,43	-1,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.579.406	1.587.304	1.527.837	1.447.047	898.830	-37,89	-43,09	-43,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22.086	18.196	32.420	37.459	48.831	30,36	121,09	168,36
2.1.4. Depósitos en EECC	314.629	276.222	526.235	965.194	612.834	-36,51	94,78	121,86
2.1.5. Derivados	40.313	23.191	-37.861	2.455	-13.822	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.578.472	6.750.849	6.187.270	5.786.462	5.640.868	-2,52	-14,25	-16,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.556.028	6.744.118	6.156.711	5.786.692	5.641.195	-2,51	-13,95	-16,35
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	22.444	6.731	30.559	-230	-328	-42,61	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.769	830	311	386	311	-19,43	-82,42	-62,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.326.545	1.435.987	1.708.625	1.580.667	1.666.372	5,42	25,62	16,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-125.729	-102.850	-37.021	-103.347	-94.067	8,98	25,18	8,54

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.016.848	14.040.648	13.587.912	12.647.330	12.302.179	-2,73	-18,08	-12,38
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.443.796	13.459.603	12.836.962	12.128.019	11.798.756	-2,71	-18,31	-12,34
2.1. Cartera interior	12.112.555	11.399.645	10.858.879	10.366.699	10.050.318	-3,05	-17,03	-11,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.745.432	11.035.442	10.453.914	9.923.308	9.516.428	-4,10	-18,98	-13,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	586.345	617.807	755.596	636.667	509.801	-19,93	-13,05	-17,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	41.298	41.775	41.394	38.701	29.637	-23,42	-28,24	-29,06
2.1.4. Depósitos en EECC	119.740	78.186	141.271	130.786	127.020	-2,88	6,08	62,46
2.1.5. Derivados	206.084	244.242	222.301	273.904	377.233	37,72	83,05	54,45
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.331.241	2.059.958	1.978.083	1.761.320	1.748.438	-0,73	-25,00	-15,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.162.192	1.878.037	1.789.611	1.596.174	1.498.855	-6,10	-30,68	-20,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	2.872	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	1.512	1.513	0,07	-	-
2.2.5. Derivados	169.049	181.920	188.472	163.634	245.197	49,84	45,04	34,78
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	641.087	657.488	805.494	595.239	597.266	0,34	-6,84	-9,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-68.036	-76.443	-54.543	-75.928	-93.843	-23,59	-37,93	-22,76

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	366.175	372.502	337.589	384.826	465.056	20,85	27,00	24,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	358.462	358.370	324.036	370.850	449.635	21,24	25,43	25,47
2.1. Cartera interior	348.488	347.833	315.980	356.029	419.265	17,76	20,31	20,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	312.675	310.204	275.301	319.400	370.708	16,06	18,56	19,50
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	15.493	38.085	30.222	22.811	14.111	-38,14	-8,92	-62,95
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	7.372	1.827	3.646	1.815	916	-49,53	-87,57	-49,86
2.1.5. Derivados	28.441	35.802	37.033	34.815	47.642	36,84	67,51	33,07
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.974	10.537	8.056	14.821	30.369	104,91	204,48	188,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.354	6.416	3.366	4.835	6.667	37,89	4,93	3,91
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	3.620	4.121	4.690	9.987	23.703	137,34	554,78	475,18
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	8.123	14.569	15.758	17.467	18.339	4,99	125,77	25,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-411	-437	-2.206	-3.491	-2.918	16,41	-609,98	-567,73

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.794.359	4.601.903	4.673.299	4.593.354	4.590.404	-0,06	-4,25	-0,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.465.517	4.329.262	4.368.761	4.236.219	4.250.682	0,34	-4,81	-1,82
2.1. Cartera interior	2.169.610	2.119.164	2.142.095	2.349.003	2.222.063	-5,40	2,42	4,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.282.777	1.099.502	1.069.240	1.279.673	1.148.037	-10,29	-10,50	4,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	396.657	275.065	378.556	576.563	422.286	-26,76	6,46	53,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	74.810	24.645	27.653	24.005	20.792	-13,38	-72,21	-15,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	335.981	345.243	337.753	300.666	325.668	8,32	-3,07	-5,67
2.1.4. Depósitos en EECC	475.904	649.405	706.878	744.594	727.269	-2,33	52,82	11,99
2.1.5. Derivados	138	368	571	65	297	356,92	115,22	-19,29
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.295.907	2.210.098	2.226.666	1.887.157	2.028.560	7,49	-11,64	-8,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	823.226	691.054	576.707	501.590	529.431	5,55	-35,69	-23,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	58.851	64.201	56.372	62.120	71.589	15,24	21,64	11,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.415.404	1.450.746	1.592.314	1.323.598	1.427.450	7,85	0,85	-1,61
2.2.4. Depósitos en EECC	0	3.008	0	0	0	-	-	-100,00
2.2.5. Derivados	-1.575	1.089	1.273	-150	90	-	-	-91,74
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	59	59	0,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	287.720	270.625	285.789	278.746	304.434	9,22	5,81	12,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	41.122	2.017	18.749	78.389	35.288	-54,98	-14,19	1.649,53

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.288.400	4.358.603	4.366.887	4.157.269	4.352.798	4,70	1,50	-0,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.982.054	4.093.505	4.032.492	3.787.931	4.004.734	5,72	0,57	-2,17
2.1. Cartera interior	1.736.111	1.708.645	1.665.482	1.655.142	1.628.560	-1,61	-6,19	-4,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	997.486	882.566	948.916	1.002.557	997.046	-0,55	-0,04	12,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	413.402	339.056	413.151	364.450	390.430	7,13	-5,56	15,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	151.460	175.419	157.999	133.239	158.619	19,05	4,73	-9,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	420.424	310.881	331.357	308.295	288.258	-6,50	-31,44	-7,28
2.1.4. Depósitos en EECC	171.689	343.163	228.506	212.336	184.250	-13,23	7,32	-46,31
2.1.5. Derivados	-4.948	-3.384	-1.296	-1.285	386	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.245.943	2.384.794	2.366.906	2.132.701	2.376.110	11,41	5,80	-0,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	519.956	472.861	347.950	335.032	371.175	10,79	-28,61	-21,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	615.717	622.801	644.181	634.272	738.798	16,48	19,99	18,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.111.158	1.287.802	1.373.536	1.160.575	1.261.168	8,67	13,50	-2,07
2.2.4. Depósitos en EECC	3.342	3.367	1.401	1.402	1.403	0,07	-58,02	-58,33
2.2.5. Derivados	-4.231	-2.037	-164	1.419	3.568	151,44	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	66	104	88	64	-27,27	-	-3,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	243.699	224.429	294.841	291.024	315.757	8,50	29,57	40,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	62.648	40.669	39.554	78.313	32.307	-58,75	-48,43	-20,56

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,56	95,49	94,87	95,17	95,00
2.1. Cartera interior	66,69	66,86	67,74	69,84	69,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	53,77	53,21	51,82	52,56	51,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,20	5,06	5,42	5,56	5,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,35	2,53	2,55	2,59	2,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,66	2,56	2,74	2,88	2,80
2.1.4. Depósitos en EECC	7,71	8,33	10,47	11,59	11,76
2.1.5. Derivados	0,19	0,23	0,15	0,22	0,29
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	28,87	28,63	27,14	25,33	25,91
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,23	16,52	14,56	13,28	13,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,96	6,18	6,33	6,22	6,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,54	5,73	6,07	5,68	5,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,04	0,03	0,03	0,02
2.2.5. Derivados	0,12	0,15	0,16	0,11	0,20
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,26	4,33	4,91	4,61	4,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,18	0,18	0,22	0,22	0,15

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión: vocación
inversión Monetario¹**

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	96,79	95,67	95,03	95,32	95,29
2.1. Cartera interior	76,73	73,02	76,51	78,33	78,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	53,34	59,13	55,87	58,22	59,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,72	8,63	8,87	6,56	5,08
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	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	23,38	13,87	20,64	20,11	19,33
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	20,07	22,65	18,52	16,99	16,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,05	22,65	18,52	16,99	16,55
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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,03
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,11	4,20	4,85	4,60	4,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,10	0,13	0,11	0,08	0,08

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo.

2. 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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,63	96,03	95,49	96,04	96,02
2.1. Cartera interior	70,50	73,83	77,21	80,66	79,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	47,18	47,32	44,66	46,49	43,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,88	4,23	3,93	4,26	3,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,05	3,84	4,74	5,11	5,02
2.1.4. Depósitos en EECC	19,27	22,67	27,81	29,05	30,79
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	25,11	22,19	18,27	15,38	16,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,45	21,71	17,83	15,00	16,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,58	0,40	0,38	0,34	0,26
2.2.4. Depósitos en EECC	0,08	0,08	0,06	0,04	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	0,00
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	4,34	3,85	4,41	3,83	3,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	0,11	0,10	0,13	0,05

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,69	94,11	94,21	94,81	94,91
2.1. Cartera interior	17,46	16,16	13,36	19,24	14,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,61	6,89	7,35	12,52	6,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,58	1,83	1,58	5,72	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,05	6,24	3,22	3,91	4,65
2.1.4. Depósitos en EECC	2,75	3,00	2,80	2,80	2,83
2.1.5. Derivados	0,06	0,03	0,00	0,00	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	76,23	77,95	80,85	75,57	80,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	49,58	52,81	55,86	51,76	53,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,20	24,74	24,65	23,44	26,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,49	0,41	0,43	0,40	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	-0,01	-0,09	-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	6,02	6,10	5,99	5,78	4,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,28	-0,21	-0,20	-0,58	0,34

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,84	93,69	93,02	93,30	92,26
2.1. Cartera interior	59,88	60,93	63,26	63,72	60,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	46,57	45,35	46,01	46,99	45,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,63	7,23	8,59	9,07	9,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,40	3,54	3,35	3,12	3,57
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,67	6,82	6,65	6,59	4,67
2.1.4. Depósitos en EECC	3,24	5,22	7,26	7,06	6,61
2.1.5. Derivados	-0,01	0,01	-0,01	-0,04	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	34,95	32,76	29,76	29,58	31,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,21	19,83	16,52	14,98	17,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,97	4,75	4,79	5,32	6,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,65	7,90	8,43	9,24	7,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0,10	0,25	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,02	0,01	0,03	0,00
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04
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	4,56	5,56	6,67	6,02	7,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,75	0,30	0,68	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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,26	93,95	94,22	92,20	95,74
2.1. Cartera interior	35,06	36,69	36,98	36,05	32,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,15	20,71	17,15	15,94	13,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,21	6,24	7,84	7,98	2,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,23	0,25	0,25	0,17	0,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,56	11,51	11,19	12,40	10,44
2.1.4. Depósitos en EECC	1,15	4,21	8,42	7,55	7,82
2.1.5. Derivados	-0,03	0,00	-0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	59,20	57,26	57,24	56,16	63,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,79	8,79	9,16	9,67	11,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,40	2,33	2,35	1,69	1,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,99	45,94	45,70	44,86	49,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,20	0,03	-0,06	0,07
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	5,76	4,92	5,03	7,60	2,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,02	1,13	0,75	0,20	1,37

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,01	93,05	94,34	93,35	93,20
2.1. Cartera interior	59,48	60,57	61,49	61,16	61,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	32,22	31,93	31,89	31,16	29,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,21	6,95	8,08	8,42	8,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	19,43	20,21	20,55	20,96	23,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,95	5,22	5,79	5,44	5,25
2.1.4. Depósitos en EECC	2,93	3,20	3,28	3,65	3,36
2.1.5. Derivados	-0,04	0,01	-0,02	-0,04	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	33,53	32,48	32,85	32,18	31,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,21	8,08	8,34	7,16	7,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	18,42	19,70	19,36	19,80	19,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,90	4,63	5,11	5,23	4,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,06	0,04	0,00	-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	4,94	5,03	4,40	4,89	5,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,06	1,92	1,26	1,76	1,45

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,43	93,59	92,48	91,76	91,11
2.1. Cartera interior	30,65	33,53	31,32	31,13	30,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,30	13,51	13,59	15,85	13,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,35	4,58	5,46	6,51	3,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,65	0,56	0,68	0,61	1,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,92	16,74	12,62	10,64	11,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,83	2,72	4,47	4,02	4,36
2.1.5. Derivados	-0,05	0,00	-0,03	0,01	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	61,78	60,06	61,16	60,64	60,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,97	9,01	8,31	8,29	8,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,47	10,18	9,99	8,16	7,66
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	41,32	40,62	42,89	44,28	44,52
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,25	-0,04	-0,09	0,14
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,71	5,85	6,26	6,72	8,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,86	0,56	1,25	1,52	0,74

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,92	94,06	94,11	94,42	94,69
2.1. Cartera interior	47,78	48,40	48,96	49,29	51,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,62	6,94	6,93	6,28	8,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,02	6,57	6,56	5,90	7,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	35,27	36,26	37,11	38,42	39,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,94	3,40	3,06	2,87	2,59
2.1.4. Depósitos en EECC	1,03	1,78	1,88	1,75	1,18
2.1.5. Derivados	-0,09	0,03	-0,01	-0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,15	45,66	45,14	45,13	43,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,07	0,06	0,06	0,04	0,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	44,71	44,18	44,14	44,24	42,66
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,36	1,41	0,90	0,83	0,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,04	0,02	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	4,00	4,13	4,26	4,15	4,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,08	1,81	1,64	1,43	0,91

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,05	93,31	93,36	93,09	92,54
2.1. Cartera interior	11,40	10,37	10,97	11,60	13,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,68	5,35	6,27	6,51	8,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,15	4,73	5,28	5,52	7,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,33	2,28	2,03	2,04	2,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,29	1,34	1,29	1,27	1,15
2.1.4. Depósitos en EECC	1,07	1,37	1,39	1,78	1,38
2.1.5. Derivados	0,02	0,03	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,65	82,94	82,39	81,49	78,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,64	0,69	0,65	0,70	0,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	54,41	55,54	55,28	56,12	56,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,57	26,56	26,50	24,61	22,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,03	0,15	-0,04	0,05	-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	5,41	5,17	5,36	5,73	6,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,54	1,52	1,28	1,18	1,44

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,33	94,69	95,68	95,41	94,19
2.1. Cartera interior	75,60	73,95	69,11	73,55	78,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	57,15	57,29	55,88	60,84	69,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,03	6,88	10,25	11,27	13,82
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	16,39	14,55	9,59	8,19	6,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,82	0,69	0,48	0,33	0,21
2.1.4. Depósitos en EECC	2,22	2,04	3,63	4,22	2,72
2.1.5. Derivados	-0,98	-0,63	-0,46	-0,03	0,11
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19,73	20,74	26,57	21,86	15,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,98	11,17	19,78	16,43	11,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,21	10,16	6,96	5,50	3,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,10	0,07	0,03	0,03
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,23	0,24	0,14
2.2.5. Derivados	-1,62	-0,69	-0,47	-0,35	0,07
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	3,59	4,46	4,02	4,33	5,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,08	0,85	0,29	0,26	0,17

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,71	96,34	95,56	96,04	95,57
2.1. Cartera interior	78,68	77,82	79,13	80,53	79,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	77,64	76,94	77,74	77,84	77,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,33	4,36	4,06	3,88	2,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,05	0,09	0,10	0,14
2.1.4. Depósitos en EECC	0,86	0,76	1,40	2,59	1,73
2.1.5. Derivados	0,11	0,06	-0,10	0,01	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	18,03	18,52	16,43	15,51	15,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,97	18,50	16,35	15,51	15,89
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	0,06	0,02	0,08	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,64	3,94	4,54	4,24	4,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,34	-0,28	-0,10	-0,28	-0,26

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,18	95,86	94,47	95,89	95,91
2.1. Cartera interior	80,66	81,19	79,92	81,97	81,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,22	78,60	76,94	78,46	77,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,90	4,40	5,56	5,03	4,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,28	0,30	0,30	0,31	0,24
2.1.4. Depósitos en EECC	0,80	0,56	1,04	1,03	1,03
2.1.5. Derivados	1,37	1,74	1,64	2,17	3,07
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,52	14,67	14,56	13,93	14,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,40	13,38	13,17	12,62	12,18
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	0,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	1,13	1,30	1,39	1,29	1,99
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	4,27	4,68	5,93	4,71	4,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,45	-0,54	-0,40	-0,60	-0,76

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,89	96,21	95,99	96,37	96,68
2.1. Cartera interior	95,17	93,38	93,60	92,52	90,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	85,39	83,28	81,55	83,00	79,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,23	10,22	8,95	5,93	3,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,01	0,49	1,08	0,47	0,20
2.1.5. Derivados	7,77	9,61	10,97	9,05	10,24
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	2,72	2,83	2,39	3,85	6,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,74	1,72	1,00	1,26	1,43
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	0,99	1,11	1,39	2,60	5,10
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	2,22	3,91	4,67	4,54	3,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,11	-0,12	-0,65	-0,91	-0,63

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,14	94,08	93,48	92,22	92,60
2.1. Cartera interior	45,25	46,05	45,84	51,14	48,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,76	23,89	22,88	27,86	25,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,27	5,98	8,10	12,55	9,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,56	0,54	0,59	0,52	0,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,01	7,50	7,23	6,55	7,09
2.1.4. Depósitos en EECC	9,93	14,11	15,13	16,21	15,84
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	47,89	48,03	47,65	41,08	44,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,17	15,02	12,34	10,92	11,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,23	1,40	1,21	1,35	1,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,52	31,52	34,07	28,82	31,10
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,03	0,02	0,03	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,00	5,88	6,12	6,07	6,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,86	0,04	0,40	1,71	0,77

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,86	93,92	92,34	91,12	92,00
2.1. Cartera interior	40,48	39,20	38,14	39,81	37,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,26	20,25	21,73	24,12	22,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9,64	7,78	9,46	8,77	8,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,53	4,02	3,62	3,20	3,64
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,80	7,13	7,59	7,42	6,62
2.1.4. Depósitos en EECC	4,00	7,87	5,23	5,11	4,23
2.1.5. Derivados	-0,12	-0,08	-0,03	-0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	52,37	54,71	54,20	51,30	54,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,12	10,85	7,97	8,06	8,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,36	14,29	14,75	15,26	16,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,91	29,55	31,45	27,92	28,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,08	0,08	0,03	0,03	0,03
2.2.5. Derivados	-0,10	-0,05	0,00	0,03	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	5,68	5,15	6,75	7,00	7,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,46	0,93	0,91	1,88	0,74

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-12.548	-1.067.783	6.254.969	5.638.141	9.235.008	63,80	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.177.223	-3.579.618	4.224.411	5.205.476	5.847.442	12,33	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-10.902	-1.614	-4.629	-293	-7.604	-	-30,25
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	3.175.577	2.513.449	2.035.187	432.958	3.395.170	684,18	6,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.498.980	2.856.855	2.364.965	805.115	3.781.559	369,69	8,08
4.1.1. Intereses	812.558	814.724	936.742	750.224	727.500	-3,03	-10,47
4.1.2. Dividendos	64.041	57.452	44.490	208.652	67.901	-67,46	6,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.612.284	1.111.198	549.434	-63.440	677.632	-	-57,97
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	655.986	583.115	548.829	-57.413	1.477.623	-	125,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	29.335	23.567	39.496	42.210	44.475	5,37	51,61
4.1.6. Variación de precios (IIC)	310.945	145.570	357.652	-154.849	230.863	-	-25,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	26.032	129.311	-29.472	86.901	550.570	533,56	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.200	-8.082	-82.207	-7.169	4.994	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	357.222	361.015	361.187	389.096	412.665	6,06	15,52
4.2.1. Comisión de gestión	306.749	308.948	308.709	318.016	353.332	11,11	15,19
4.2.2. Comisión de depósito	26.629	26.555	26.451	27.745	29.955	7,97	12,49
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	23.844	25.512	26.027	43.335	29.378	-32,21	23,21
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	33.819	17.608	31.409	16.938	26.276	55,13	-22,30
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	883	688	553	696	513	-26,29	-41,90
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.658	4.628	4.702	5.512	4.835	-12,28	3,80
4.3.3. Otros ingresos	28.278	12.291	26.153	10.729	20.929	95,07	-25,99

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

CUADRO 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-296.902	-1.685.030	431.178	468.448	498.310	6,37	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-363.707	-1.730.450	395.741	454.961	464.660	2,13	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-286	-202	-203	-126	-27	-78,57	-90,56
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	67.091	45.622	35.640	13.613	33.677	147,39	-49,80
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	82.018	57.304	47.023	24.065	48.154	100,10	-41,29
4.1.1. Intereses	48.321	39.247	37.752	30.702	38.830	26,47	-19,64
4.1.2. Dividendos	1	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	30.685	16.585	10.518	-5.985	9.329	-	-69,60
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.507	395	160	59	232	293,22	-90,75
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10	5	0	0	0	-	-100,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	627	1.241	-1.267	-725	-260	64,14	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-130	-167	-142	15	23	53,33	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.939	11.699	11.389	10.520	14.510	37,93	-2,87
4.2.1. Comisión de gestión	12.379	9.662	9.532	8.916	12.211	36,96	-1,36
4.2.2. Comisión de depósito	1.671	1.313	1.312	1.285	1.897	47,63	13,52
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	890	723	545	318	402	26,42	-54,83
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	12	15	6	68	33	-51,47	175,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-1	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	15	0	6	0	3	-	-80,00
4.3.3. Otros ingresos	0	15	0	68	30	-55,88	-

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

2. 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.

3. 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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.071.521	677.612	1.597.744	3.502.583	3.243.588	-7,39	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.544.632	286.310	1.349.818	3.385.156	2.965.140	-12,41	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-87	-17	-48	182,35	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	473.111	391.302	248.013	117.444	278.496	137,13	-41,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	541.424	464.746	314.735	189.151	358.279	89,41	-33,83
4.1.1. Intereses	190.867	196.042	181.912	192.288	170.670	-11,24	-10,58
4.1.2. Dividendos	2	7	11	5	129	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	304.668	229.176	122.409	-31.433	133.686	-	-56,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	164	463	38	-4.274	111	-	-32,32
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	23.994	23.331	35.810	37.808	40.346	6,71	68,15
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.030	14.922	15.281	7.079	12.708	79,52	-52,99
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.166	1.469	-8.548	-12.521	-4.403	64,84	14,77
4.1.8. Otros rendimientos ²	-135	-664	-32.178	199	5.033	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	68.583	70.597	67.194	72.032	79.971	11,02	16,60
4.2.1. Comisión de gestión	57.336	59.199	57.034	62.636	68.645	9,59	19,72
4.2.2. Comisión de depósito	6.615	6.730	6.609	7.087	7.825	10,41	18,29
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.632	4.668	3.551	2.310	3.501	51,56	-24,42
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	269	-2.847	472	326	188	-42,33	-30,11
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	166	113	112	176	130	-26,14	-21,69
4.3.2. Comisiones retrocedidas	22	43	37	78	-8	-	-
4.3.3. Otros ingresos	81	-3.003	324	73	66	-9,59	-18,52

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	42.804	159.817	-3.235	75.416	-97.652	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	22.930	148.718	-16.016	94.812	-100.450	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	19.874	11.099	12.781	-19.396	2.798	-	-85,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	23.424	14.699	15.896	-16.408	5.874	-	-74,92
4.1.1. Intereses	5.489	4.772	4.591	6.576	4.528	-31,14	-17,51
4.1.2. Dividendos	4	252	103	12	120	900,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.863	876	10.067	-19.874	-8.254	58,47	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	272	-41	-87	-333	-7	97,90	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	13	-156	261	20	-262	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11.438	8.249	30.937	-6.032	4.923	-	-56,96
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.024	1.245	-5.556	3.533	5.570	57,66	443,95
4.1.8. Otros rendimientos ²	-679	-500	-24.419	-310	-744	-140,00	-9,57
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.647	3.699	3.195	3.108	3.161	1,71	-13,33
4.2.1. Comisión de gestión	3.159	3.150	2.779	2.783	2.825	1,51	-10,57
4.2.2. Comisión de depósito	229	248	245	275	214	-22,18	-6,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	259	302	171	49	122	148,98	-52,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	97	100	80	121	85	-29,75	-12,37
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	100	95	79	110	84	-23,64	-16,00
4.3.3. Otros ingresos	-3	4	1	10	1	-90,00	-

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.744	-102.185	45.766	234.388	90.879	-61,23	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-83.207	-169.981	21.873	225.794	9.302	-95,88	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	84.951	67.796	23.893	8.594	81.577	849,23	-3,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	94.874	77.609	33.161	19.003	92.539	386,97	-2,46
4.1.1. Intereses	16.609	16.415	14.917	15.246	14.765	-3,15	-11,10
4.1.2. Dividendos	2.681	1.488	1.127	5.779	2.274	-60,65	-15,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	39.091	26.766	10.154	-1.409	14.751	-	-62,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	13.786	18.713	3.775	1.427	36.041	-	161,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	229	217	494	794	770	-3,02	236,24
4.1.6. Variación de precios (IIC)	15.111	9.259	7.893	-3.578	11.097	-	-26,56
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.584	5.274	-5.317	1.091	13.692	1.155,00	80,54
4.1.8. Otros rendimientos ²	-219	-524	117	-348	-851	-144,54	-288,58
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.453	10.069	9.716	11.061	11.301	2,17	8,11
4.2.1. Comisión de gestión	9.097	8.816	8.544	9.334	9.706	3,99	6,69
4.2.2. Comisión de depósito	731	739	723	783	779	-0,51	6,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	625	514	449	945	816	-13,65	30,56
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	530	256	449	652	339	-48,01	-36,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	525	493	438	471	334	-29,09	-36,38
4.3.3. Otros ingresos	4	-236	10	181	5	-97,24	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 Internacional

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	80.335	90.092	419.011	418.420	164.107	-60,78	104,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	37.062	62.883	397.087	442.856	123.258	-72,17	232,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	43.273	27.209	21.924	-24.436	40.849	-	-5,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	50.821	34.981	30.034	-15.879	50.707	-	-0,22
4.1.1. Intereses	6.415	5.717	6.560	5.612	6.788	20,96	5,81
4.1.2. Dividendos	806	1.325	641	1.836	1.124	-38,78	39,45
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.735	7.253	2.897	-2.188	4.820	-	-58,93
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5.884	1.474	3.508	-1.562	6.884	-	17,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	29	115	506	76	-146	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.681	11.260	31.279	-23.039	20.314	-	-26,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.095	7.227	-14.000	3.333	8.111	143,35	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	366	610	-1.356	52	2.812	-	668,31
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.131	8.124	8.667	9.443	10.561	11,84	29,89
4.2.1. Comisión de gestión	7.045	7.055	7.635	8.306	9.372	12,83	33,03
4.2.2. Comisión de depósito	613	613	695	792	857	8,21	39,80
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	473	456	336	345	332	-3,77	-29,81
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	583	352	557	886	703	-20,65	20,58
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	568	479	542	855	699	-18,25	23,06
4.3.3. Otros ingresos	14	-126	14	31	4	-87,10	-71,43

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

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

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	46.689	-10.133	-17.505	-120.675	64.295	-	37,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-29.763	-77.328	-32.792	-127.987	-46.100	63,98	-54,89
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	76.452	67.195	15.287	7.312	110.395	1.409,78	44,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	84.319	75.194	22.674	15.155	118.489	681,85	40,52
4.1.1. Intereses	5.525	6.193	6.160	4.244	4.133	-2,62	-25,19
4.1.2. Dividendos	4.890	3.702	2.918	11.612	3.654	-68,53	-25,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.922	13.051	6.111	2.833	6.263	121,07	-68,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	37.168	39.178	7.971	-3.427	79.444	-	113,74
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	55	80	112	101	84	-16,83	52,73
4.1.6. Variación de precios (IIC)	6.033	2.652	2.384	-1.627	4.325	-	-28,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.469	10.586	-3.031	1.628	20.888	1.183,05	44,36
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.742	-249	49	-209	-301	-44,02	91,96
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.028	8.041	7.563	8.006	8.270	3,30	3,01
4.2.1. Comisión de gestión	7.141	7.128	6.655	6.350	7.218	13,67	1,08
4.2.2. Comisión de depósito	464	479	479	446	448	0,45	-3,45
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	423	434	429	1.210	604	-50,08	42,79
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	161	42	176	163	176	7,98	9,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	155	146	145	151	145	-3,97	-6,45
4.3.3. Otros ingresos	6	-104	31	12	31	158,33	416,67

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

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

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	29.179	73.840	431.177	438.984	807.215	83,88	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-15.474	39.282	381.810	443.647	714.122	60,97	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	44.653	34.558	49.367	-4.663	93.093	-	108,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	50.055	40.279	56.140	3.652	103.921	-	107,61
4.1.1. Intereses	1.879	2.181	3.453	3.668	5.022	36,91	167,27
4.1.2. Dividendos	2.173	1.499	1.491	5.209	2.938	-43,60	35,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.262	4.513	765	-591	5.711	-	34,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	11.312	5.632	16.570	-1.741	26.664	-	135,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	92	-41	121	7	-117	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	30.203	16.187	29.512	-13.614	37.764	-	25,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-278	9.795	5.704	10.550	21.354	102,41	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	412	514	-1.477	164	4.585	-	1.012,86
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.016	6.307	7.357	9.075	12.007	32,31	99,58
4.2.1. Comisión de gestión	5.220	5.552	6.419	7.652	10.615	38,72	103,35
4.2.2. Comisión de depósito	405	413	476	587	785	33,73	93,83
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	390	342	462	836	608	-27,27	55,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	614	586	584	759	1.180	55,47	92,18
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	583	599	571	727	1.165	60,25	99,83
4.3.3. Otros ingresos	31	-13	13	32	15	-53,13	-51,61

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 de los fondos de inversión vocación inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	375.259	378.455	421.568	176.033	1.153.671	555,37	207,43
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	13.495	24.721	275.045	104.614	327.969	213,50	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.136	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	361.764	354.870	146.523	71.419	825.702	1.056,14	128,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	385.336	380.419	174.912	112.570	864.764	668,20	124,42
4.1.1. Intereses	1.036	1.101	1.250	1.335	1.113	-16,63	7,43
4.1.2. Dividendos	23.402	20.720	13.111	82.588	27.580	-66,61	17,85
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	31.915	-29.545	1.494	2.283	2.562	12,22	-91,97
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	269.890	342.435	167.430	22.476	720.070	-	166,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	8	2	-1	4	5	25,00	-37,50
4.1.6. Variación de precios (IIC)	18.327	16.860	2.601	3.099	25.328	717,30	38,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	43.482	29.244	-8.428	1.358	88.866	-	104,37
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.723	-398	-2.545	-572	-760	-32,87	72,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.740	25.618	28.486	41.347	39.169	-5,27	64,99
4.2.1. Comisión de gestión	21.002	22.318	24.300	25.588	33.180	29,67	57,98
4.2.2. Comisión de depósito	1.226	1.315	1.437	1.433	1.635	14,10	33,36
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.512	1.985	2.749	14.326	4.354	-69,61	187,96
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	168	69	97	197	108	-45,18	-35,71
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	137	27	25	50	38	-24,00	-72,26
4.3.3. Otros ingresos	30	42	72	147	70	-52,38	133,33

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

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

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:		
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	289.578	-48.254	608.997	73.358	670.304	813,74	131,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-38.635	-188.652	122.314	133.308	175.417	31,59	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-62	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	328.213	140.460	486.683	-59.950	494.887	-	50,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	362.168	173.281	524.265	-14.749	537.266	-	48,35
4.1.1. Intereses	1.288	1.658	1.552	1.697	1.788	5,36	38,82
4.1.2. Dividendos	18.497	18.486	17.677	78.905	18.629	-76,39	0,71
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-237	-896	1.383	-198	-1.616	-716,16	-581,86
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	207.099	106.409	331.091	-43.695	374.288	-	80,73
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3	8	22	-10	-35	-250,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	90.842	19.633	140.487	-70.553	61.064	-	-32,78
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	46.154	32.940	43.250	24.038	85.678	256,43	85,64
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.479	-4.956	-11.198	-4.932	-2.530	48,70	-71,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.223	33.681	38.691	46.583	43.818	-5,94	24,40
4.2.1. Comisión de gestión	30.057	28.771	31.603	31.038	36.247	16,78	20,59
4.2.2. Comisión de depósito	1.980	1.952	1.997	2.161	2.278	5,41	15,05
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.186	2.958	5.090	13.384	5.293	-60,45	66,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.268	860	1.109	1.381	1.439	4,20	13,49
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-1	0	0	3	1	-66,67	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.165	803	920	1.085	855	-21,20	-26,61
4.3.3. Otros ingresos	104	58	190	293	583	98,98	460,58

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 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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	265.304	534.982	1.520.169	1.891.043	4.524.065	139,24	1.605,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	140.002	419.982	1.476.993	1.851.098	4.150.725	124,23	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-10.261	0	-4.182	0	-7.388	-	-28,00
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	135.563	115.000	47.358	39.945	380.728	853,13	180,85
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	141.682	122.153	56.123	53.002	400.118	654,91	182,41
4.1.1. Intereses	14.851	17.035	23.186	41.703	55.003	31,89	270,37
4.1.2. Dividendos	4.637	2.769	2.849	8.134	4.875	-40,07	5,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	28.183	32.705	24.523	-17.000	115.760	-	310,74
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	56.468	45.180	-710	-14.673	130.953	-	131,91
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-200	-200	-163	20	31	55,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-82	-127	293	-106	18	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	38.170	24.902	6.000	34.543	93.469	170,59	144,88
4.1.8. Otros rendimientos ²	-346	-111	146	384	8	-97,92	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.148	7.199	8.816	13.164	19.886	51,06	223,45
4.2.1. Comisión de gestión	4.927	5.866	7.252	10.078	16.008	58,84	224,90
4.2.2. Comisión de depósito	502	577	737	1.097	1.646	50,05	227,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	719	756	827	1.989	2.232	12,22	210,43
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	29	46	50	106	495	366,98	1.606,90
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	45	35	48	94	74	-21,28	64,44
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-16	0	0	4	3	-25,00	-
4.3.3. Otros ingresos	0	11	2	8	419	-	-

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.068.142	-44.855	1.208.069	-336.950	-1.811.434	-437,60	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	215.733	-873.028	537.752	-602.627	-2.333.990	-287,30	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-355	-214	-153	-149	-135	-9,40	-61,97
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	852.764	828.387	670.470	265.826	522.691	96,63	-38,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	928.343	911.488	743.873	349.474	596.998	70,83	-35,69
4.1.1. Intereses	345.313	384.336	495.411	332.425	315.071	-5,22	-8,76
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	814.863	584.699	255.104	1.478	285.223	-	-65,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1	3	369	-3.398	-2	99,94	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.407	-752	477	1.598	1.877	17,46	33,40
4.1.6. Variación de precios (IIC)	45	112	82	2	132	-	193,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-231.064	-57.794	-7.912	17.202	-5.293	-	97,71
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.219	885	342	167	-11	-	99,50
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	86.793	93.381	91.988	91.459	91.056	-0,44	4,91
4.2.1. Comisión de gestión	73.011	77.872	77.684	80.725	78.126	-3,22	7,01
4.2.2. Comisión de depósito	6.786	6.948	6.852	7.046	6.870	-2,50	1,24
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.996	8.561	7.452	3.688	6.060	64,32	-13,38
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	11.214	10.280	18.586	7.811	16.748	114,42	49,35
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	341	262	180	157	120	-23,57	-64,81
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-187	56	34	37	31	-16,22	-
4.3.3. Otros ingresos	11.060	9.963	18.372	7.618	16.598	117,88	50,07

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-539.606	-976.200	-452.736	-940.582	-345.151	63,30	36,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.005.250	-1.260.705	-617.763	-998.902	-645.261	35,40	35,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	465.644	284.505	165.027	58.320	300.110	414,59	-35,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	499.706	328.090	203.665	100.016	341.159	241,10	-31,73
4.1.1. Intereses	140.296	105.629	131.170	88.050	83.651	-5,00	-40,38
4.1.2. Dividendos	19	0	0	178	12	-93,26	-36,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	259.601	188.953	89.468	14.224	88.028	518,87	-66,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	6	0	-251	-1	99,60	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	311	-156	284	474	763	60,97	145,34
4.1.6. Variación de precios (IIC)	378	583	187	0	403	-	6,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	98.835	32.515	-17.507	-2.704	168.318	-	70,30
4.1.8. Otros rendimientos ²	266	561	63	45	-15	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	51.203	49.444	45.711	43.647	44.130	1,11	-13,81
4.2.1. Comisión de gestión	46.575	44.628	41.436	39.858	38.884	-2,44	-16,51
4.2.2. Comisión de depósito	3.350	3.193	2.964	2.796	2.692	-3,72	-19,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.278	1.623	1.311	993	2.554	157,20	99,84
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	17.141	5.859	7.073	1.951	3.081	57,92	-82,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	340	277	211	258	123	-52,33	-63,82
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-56	43	40	39	33	-15,38	-
4.3.3. Otros ingresos	16.857	5.539	6.822	1.653	2.925	76,95	-82,65

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-20.363	6.327	-34.913	47.237	80.230	69,85	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-34.918	1.821	-34.101	46.171	51.952	12,52	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	14.555	4.506	-812	1.066	28.278	-	94,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	15.860	5.826	389	2.486	30.065	1.109,37	89,56
4.1.1. Intereses	2.935	3.448	3.321	2.499	2.864	14,61	-2,42
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.450	1.594	825	-125	4.787	-	-12,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	42	-39	4	7	7	0,00	-83,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.399	798	-3.777	97	22.407	-	202,84
4.1.8. Otros rendimientos ²	34	26	15	8	0	-100,00	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.304	1.320	1.201	1.422	1.790	25,88	37,27
4.2.1. Comisión de gestión	1.179	1.192	1.107	1.297	1.499	15,57	27,14
4.2.2. Comisión de depósito	66	66	63	79	90	13,92	36,36
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	59	62	32	47	201	327,66	240,68
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	1	2	2	0,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	1	2	2	0,00	-

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

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

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-299.534	-192.456	71.396	-79.945	-2.950	96,31	99,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-385.374	-255.313	27.678	-49.502	-51.353	-3,74	86,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-3	0	-5	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	85.840	62.857	43.721	-30.443	48.408	-	-43,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	102.173	77.893	57.968	-18.603	62.607	-	-38,72
4.1.1. Intereses	20.597	18.593	16.324	14.402	14.207	-1,35	-31,02
4.1.2. Dividendos	1.919	1.886	575	2.116	1.343	-36,53	-30,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	27.239	15.901	4.624	-3.153	5.463	-	-79,94
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	9.844	4.574	-1.880	-2.814	11.443	-	16,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	543	650	1.247	1.182	900	-23,86	65,75
4.1.6. Variación de precios (IIC)	37.168	25.920	49.633	-25.295	21.031	-	-43,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.115	13.167	-6.153	-4.270	8.916	-	74,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	-253	-2.799	-6.402	-771	-695	9,86	-174,70
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.985	15.898	15.196	13.236	14.999	13,32	-11,69
4.2.1. Comisión de gestión	14.706	14.043	13.355	11.741	13.364	13,82	-9,13
4.2.2. Comisión de depósito	1.009	966	916	890	920	3,37	-8,82
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.269	889	925	604	716	18,54	-43,58
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	651	863	949	1.397	801	-42,66	23,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-7	0	0	8	37	362,50	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	627	871	884	1.048	663	-36,74	5,74
4.3.3. Otros ingresos	32	-8	65	341	101	-70,38	215,63

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	16.344	70.203	8.284	-209.618	195.529	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-105.485	-5.544	-61.029	-197.923	42.048	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1-4.2 +4.3)	121.829	75.747	69.313	-11.695	153.481	-	25,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	136.777	90.317	84.109	2.179	170.619	-	24,74
4.1.1. Intereses	11.137	11.657	9.182	9.777	9.067	-7,26	-18,59
4.1.2. Dividendos	5.010	5.033	3.987	12.278	5.223	-57,46	4,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	29.044	19.127	9.091	-2.303	11.120	-	-61,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	44.099	18.204	20.755	-5.147	91.734	-	108,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	302	113	162	70	21	-70,00	-93,05
4.1.6. Variación de precios (IIC)	46.761	19.515	47.083	-21.184	31.757	-	-32,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.776	17.014	-2.929	9.749	23.257	138,56	1.209,52
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.353	-346	-3.223	-1.060	-1.560	-47,17	-15,30
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.029	15.682	16.016	14.992	18.036	20,30	12,52
4.2.1. Comisión de gestión	13.915	13.496	13.373	11.711	15.432	31,77	10,90
4.2.2. Comisión de depósito	982	971	946	990	1.021	3,13	3,97
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.133	1.215	1.697	2.291	1.583	-30,90	39,72
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.082	1.113	1.221	1.118	899	-19,59	-16,91
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	2	1	28	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.020	960	981	858	790	-7,93	-22,55
4.3.3. Otros ingresos	62	152	237	259	80	-69,11	29,03

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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,01	-0,86	4,91	4,28	6,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,55	-2,88	3,32	3,95	4,11
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,55	2,02	1,60	0,33	2,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,81	2,30	1,86	0,61	2,66
4.1.1. Intereses	0,65	0,65	0,74	0,57	0,51
4.1.2. Dividendos	0,05	0,05	0,03	0,16	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,29	0,89	0,43	-0,05	0,48
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,53	0,47	0,43	-0,04	1,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,25	0,12	0,28	-0,12	0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	0,10	-0,02	0,07	0,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,01	-0,06	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,29	0,28	0,30	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,24	0,24	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,01	0,02	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,01	0,02	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.

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,40	-23,91	6,04	6,81	6,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,17	-24,58	5,54	6,61	5,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,77	0,68	0,50	0,20	0,41
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,94	0,85	0,66	0,35	0,59
4.1.1. Intereses	0,55	0,57	0,53	0,45	0,48
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,35	0,24	0,15	-0,09	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	0,01	-0,02	-0,01	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,17	0,16	0,15	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,13	0,13	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

2. 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.

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

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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,33	2,06	4,84	10,09	8,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,80	0,87	4,09	9,75	7,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,47	1,19	0,75	0,34	0,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,68	1,41	0,95	0,54	0,90
4.1.1. Intereses	0,59	0,60	0,55	0,55	0,43
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,95	0,70	0,37	-0,09	0,33
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,07	0,07	0,11	0,11	0,10
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,08	0,05	0,05	0,02	0,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	0,00	-0,03	-0,04	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,10	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,21	0,20	0,21	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,18	0,17	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	-0,01	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	-0,01	0,00	0,00	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,52	14,91	-0,30	6,40	-9,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,42	13,87	-1,49	8,04	-9,33
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,10	1,04	1,19	-1,65	0,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,47	1,37	1,48	-1,39	0,55
4.1.1. Intereses	0,58	0,45	0,43	0,56	0,42
4.1.2. Dividendos	0,00	0,02	0,01	0,00	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,62	0,08	0,94	-1,69	-0,77
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,03	0,00	-0,01	-0,03	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,02	0,00	-0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,21	0,77	2,88	-0,51	0,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,11	0,12	-0,52	0,30	0,52
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,05	-2,27	-0,03	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,35	0,30	0,26	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,29	0,26	0,24	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,02	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,06	-3,44	1,57	7,47	2,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,78	-5,72	0,75	7,20	0,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,84	2,28	0,82	0,27	2,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,17	2,61	1,14	0,61	2,88
4.1.1. Intereses	0,55	0,55	0,51	0,49	0,46
4.1.2. Dividendos	0,09	0,05	0,04	0,18	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,31	0,90	0,35	-0,04	0,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,46	0,63	0,13	0,05	1,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,02	0,03	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,50	0,31	0,27	-0,11	0,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,25	0,18	-0,18	0,03	0,43
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,02	0,00	-0,01	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,34	0,33	0,35	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,29	0,30	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	-0,01	0,00	0,01	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,21	3,52	14,42	12,96	4,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,48	2,45	13,67	13,71	3,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,73	1,06	0,75	-0,76	1,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,03	1,37	1,03	-0,49	1,40
4.1.1. Intereses	0,26	0,22	0,23	0,17	0,19
4.1.2. Dividendos	0,03	0,05	0,02	0,06	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,47	0,28	0,10	-0,07	0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,23	0,06	0,12	-0,05	0,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,11	0,44	1,08	-0,71	0,56
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,28	-0,48	0,10	0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,02	-0,05	0,00	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,30	0,29	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,26	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	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,02	0,03	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,03	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,96	-0,63	-1,08	-8,01	4,31
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,89	-4,82	-2,02	-8,50	-3,09
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,85	4,19	0,94	0,49	7,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,35	4,69	1,40	1,01	7,93
4.1.1. Intereses	0,35	0,39	0,38	0,28	0,28
4.1.2. Dividendos	0,31	0,23	0,18	0,77	0,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,26	0,81	0,38	0,19	0,42
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,36	2,44	0,49	-0,23	5,32
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,38	0,17	0,15	-0,11	0,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,92	0,66	-0,19	0,11	1,40
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,24	-0,02	0,00	-0,01	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,51	0,50	0,47	0,53	0,55
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,44	0,41	0,42	0,48
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,03	0,08	0,04
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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,95	4,83	23,01	19,19	26,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,04	2,57	20,37	19,39	23,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,99	2,26	2,63	-0,20	3,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,35	2,63	3,00	0,16	3,45
4.1.1. Intereses	0,13	0,14	0,18	0,16	0,17
4.1.2. Dividendos	0,15	0,10	0,08	0,23	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,29	0,29	0,04	-0,03	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,76	0,37	0,88	-0,08	0,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,02	1,06	1,57	-0,60	1,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	0,64	0,30	0,46	0,71
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,03	-0,08	0,01	0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,41	0,39	0,40	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,36	0,34	0,33	0,35
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,02	0,04	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,04	0,04	0,03	0,03	0,04
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,94	7,45	7,47	3,02	17,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,29	0,49	4,87	1,80	4,99
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,66	6,99	2,60	1,23	12,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,15	7,49	3,10	1,93	13,16
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,50	0,41	0,23	1,42	0,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,68	-0,58	0,03	0,04	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,71	6,74	2,97	0,39	10,96
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,39	0,33	0,05	0,05	0,39
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,92	0,58	-0,15	0,02	1,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,01	-0,05	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,50	0,50	0,71	0,60
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,44	0,43	0,44	0,50
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,04	0,05	0,25	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,38	-0,73	8,80	1,00	8,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,58	-2,85	1,77	1,82	2,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,97	2,13	7,03	-0,82	6,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,48	2,62	7,57	-0,20	6,94
4.1.1. Intereses	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,28	0,28	0,26	1,08	0,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	-0,01	0,02	0,00	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,14	1,61	4,78	-0,60	4,84
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,38	0,30	2,03	-0,96	0,79
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,70	0,50	0,62	0,33	1,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,08	-0,16	-0,07	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,51	0,56	0,64	0,57
4.2.1. Comisión de gestión	0,46	0,44	0,46	0,42	0,47
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	0,04	0,07	0,18	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,06	18,65	38,59	32,11	47,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,84	14,64	37,50	31,44	43,56
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,43	0,00	-0,11	0,00	-0,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,65	4,01	1,20	0,68	4,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,91	4,26	1,42	0,90	4,20
4.1.1. Intereses	0,62	0,59	0,59	0,71	0,58
4.1.2. Dividendos	0,19	0,10	0,07	0,14	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,17	1,14	0,62	-0,29	1,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,35	1,57	-0,02	-0,25	1,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,59	0,87	0,15	0,59	0,98
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,25	0,22	0,22	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,18	0,17	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	0,02	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,97	-0,12	3,24	-0,89	-5,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,60	-2,39	1,44	-1,60	-6,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,37	2,27	1,80	0,70	1,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,58	2,50	2,00	0,93	1,66
4.1.1. Intereses	0,96	1,05	1,33	0,88	0,88
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2,27	1,60	0,68	0,00	0,79
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,64	-0,16	-0,02	0,05	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,26	0,25	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,21	0,21	0,21	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,03	0,05	0,02	0,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,03	0,05	0,02	0,05

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,60	-6,78	-3,30	-7,23	-2,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,71	-8,76	-4,50	-7,68	-5,16
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,11	1,98	1,20	0,45	2,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,34	2,28	1,48	0,77	2,73
4.1.1. Intereses	0,94	0,73	0,96	0,68	0,67
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,73	1,31	0,65	0,11	0,70
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,66	0,23	-0,13	-0,02	1,35
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)	0,34	0,34	0,33	0,34	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,31	0,30	0,31	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,11	0,04	0,05	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,11	0,04	0,05	0,01	0,02

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,54	1,73	-10,27	12,12	17,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,50	0,50	-10,03	11,84	11,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,96	1,23	-0,24	0,27	6,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,32	1,59	0,11	0,64	6,70
4.1.1. Intereses	0,80	0,94	0,98	0,64	0,64
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,48	0,43	0,24	-0,03	1,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,01	0,22	-1,11	0,02	4,99
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,36	0,35	0,36	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,33	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	0,02	0,02	0,01	0,01	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,18	-4,12	1,53	-1,74	-0,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,95	-5,47	0,59	-1,08	-1,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,77	1,35	0,94	-0,66	1,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,11	1,67	1,24	-0,41	1,35
4.1.1. Intereses	0,43	0,40	0,35	0,31	0,31
4.1.2. Dividendos	0,04	0,04	0,01	0,05	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,56	0,34	0,10	-0,07	0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,20	0,10	-0,04	-0,06	0,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,03	0,03	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,77	0,56	1,07	-0,55	0,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,11	0,28	-0,13	-0,09	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,06	-0,14	-0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,34	0,33	0,29	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,29	0,26	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,02	0,03	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

2. 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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,38	1,62	0,19	-5,08	4,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,46	-0,13	-1,43	-4,80	0,99
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,84	1,75	1,62	-0,28	3,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,18	2,09	1,97	0,05	4,02
4.1.1. Intereses	0,26	0,27	0,22	0,24	0,21
4.1.2. Dividendos	0,12	0,12	0,09	0,30	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,68	0,44	0,21	-0,06	0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,03	0,42	0,49	-0,12	2,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,09	0,45	1,10	-0,51	0,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,04	0,39	-0,07	0,24	0,55
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,01	-0,08	-0,03	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,36	0,38	0,36	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,31	0,31	0,28	0,36
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	0,04	0,06	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00

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

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

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	49.227.581	48.802.745	53.257.458	57.615.559	61.356.043	6,49	24,64	25,72
1.1. Valores representativos de deuda	40.630.823	39.946.022	41.743.918	44.469.372	46.703.071	5,02	14,94	16,92
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.977.955	3.897.249	4.227.070	4.572.577	4.986.093	9,04	25,34	27,94
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.335.790	1.480.422	1.600.434	1.686.444	2.103.615	24,74	57,48	42,10
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.379.920	2.220.399	2.639.244	2.954.314	3.061.885	3,64	28,65	37,90
1.4. Depósitos en EECC	4.744.007	4.986.335	7.129.565	8.335.026	9.228.276	10,72	94,52	85,07
1.5. Derivados ²	137.040	169.567	144.297	170.402	259.197	52,11	89,14	52,86
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	18.557.970	17.939.807	16.824.733	16.188.430	17.736.987	9,57	-4,42	-1,13
2.1. Valores representativos de deuda	11.409.298	10.665.417	9.037.195	8.353.534	9.019.004	7,97	-20,95	-15,44
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.888.334	2.902.122	3.031.459	3.046.033	3.316.284	8,87	14,82	14,27
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.137.242	4.199.330	4.608.267	4.624.453	5.131.894	10,97	24,04	22,21
2.4. Depósitos en EECC	35.980	38.518	36.434	38.903	33.337	-14,31	-7,35	-13,45
2.5. Derivados ²	87.116	134.419	111.379	125.507	236.468	88,41	171,44	75,92
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.987	190	215	171	174	1,75	-91,24	-8,42
4. Total cartera (=1+2+3)	67.787.286	66.742.468	70.081.750	73.804.161	79.092.868	7,17	16,68	18,50
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	21.259.148	20.816.584	20.776.402	21.706.195	22.579.705	4,02	6,21	8,47
1.1. Valores representativos de deuda	18.778.291	18.271.998	18.168.993	18.963.531	19.458.845	2,61	3,62	6,50
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.269.894	1.153.593	1.326.021	1.369.768	934.141	-31,80	-26,44	-19,02
1.2. Instrumentos de patrimonio	388.931	382.366	377.358	386.789	525.871	35,96	35,21	37,53
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	609.486	589.617	539.540	584.448	623.635	6,70	2,32	5,77
1.4. Depósitos en EECC	1.423.000	1.538.832	1.689.191	1.764.294	1.960.260	11,11	37,76	27,39
1.5. Derivados ²	59.440	33.770	1.320	7.132	11.093	55,54	-81,34	-67,15
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.149.762	8.257.063	8.939.986	8.994.944	9.556.919	6,25	17,27	15,74
2.1. Valores representativos de deuda	6.200.439	6.172.293	6.579.986	6.573.943	6.783.343	3,19	9,40	9,90
2.2. Instrumentos de patrimonio	911.284	928.570	1.014.559	1.052.012	1.249.874	18,81	37,16	34,60
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.025.506	1.130.792	1.325.011	1.348.674	1.487.415	10,29	45,04	31,54
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	11.955	24.799	19.978	20.174	36.238	79,63	203,12	46,13
2.6. Otros	578	610	451	142	49	-65,49	-91,52	-91,97
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.063	3.156	2.440	2.390	1.596	-33,22	-60,72	-49,43
4. Total cartera (=1+2+3)	29.412.973	29.076.804	29.718.828	30.703.530	32.138.220	4,67	9,27	10,53

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Instituciones crediticias¹

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.632.677	2.715.585	2.698.698	2.833.139	2.790.564	-1,50	6,00	2,76
1.1. Valores representativos de deuda	2.196.551	2.300.153	2.287.725	2.417.143	2.351.663	-2,71	7,06	2,24
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	284.416	257.300	319.243	298.854	169.863	-43,16	-40,28	-33,98
1.2. Instrumentos de patrimonio	69.465	72.828	71.560	73.408	92.163	25,55	32,68	26,55
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	76.460	68.878	86.668	87.831	98.827	12,52	29,25	43,48
1.4. Depósitos en EECC	279.318	262.166	241.072	247.132	237.120	-4,05	-15,11	-9,55
1.5. Derivados ²	10.883	11.560	11.673	7.625	10.766	41,19	-1,08	-6,87
1.6. Otros	0	0	0	0	26	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.044.169	1.108.788	968.683	1.008.040	1.127.504	11,85	7,98	1,69
2.1. Valores representativos de deuda	764.903	800.725	686.826	691.868	794.143	14,78	3,82	-0,82
2.2. Instrumentos de patrimonio	82.609	88.841	96.197	102.908	108.838	5,76	31,75	22,51
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	195.041	216.183	184.276	211.548	222.253	5,06	13,95	2,81
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.617	3.039	1.384	1.716	2.270	32,28	40,38	-25,30
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)	3.676.869	3.824.396	3.667.407	3.841.204	3.918.094	2,00	6,56	2,45

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 instituciones¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.154.010	1.209.929	1.421.549	1.668.052	2.122.647	27,25	83,94	75,44
1.1. Valores representativos de deuda	460.751	385.773	489.144	639.068	1.016.962	59,13	120,72	163,62
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	268.855	235.506	296.842	332.262	557.284	67,72	107,28	136,63
1.2. Instrumentos de patrimonio	363.092	368.689	432.293	472.475	517.922	9,62	42,64	40,48
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.049	5.822	7.014	8.763	7.689	-12,26	-23,48	32,07
1.4. Depósitos en EECC	320.172	449.678	493.162	548.208	580.290	5,85	81,24	29,05
1.5. Derivados ²	-54	-32	-64	-460	-216	53,04	-300,00	-575,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.702.440	2.810.425	3.081.359	3.172.185	3.632.459	14,51	34,41	29,25
2.1. Valores representativos de deuda	216.931	188.266	161.330	182.764	240.972	31,85	11,08	28,00
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.471.463	2.609.301	2.903.068	2.974.036	3.380.048	13,65	36,76	29,54
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.083	13.179	16.435	14.448	9.994	-30,83	-29,04	-24,17
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-37	-321	525	936	1.444	54,27	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	757	757	292	292	0,00	-	-61,43
4. Total cartera (=1+2+3)	3.856.449	4.021.110	4.503.664	4.840.529	5.755.399	18,90	49,24	43,13
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	374.520	306.294	324.286	332.248	367.984	10,76	-1,75	20,14
1.1. Valores representativos de deuda	186.010	140.521	144.727	137.430	141.044	2,63	-24,17	0,37
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	61.831	44.230	53.088	38.895	30.988	-20,33	-49,88	-29,94
1.2. Instrumentos de patrimonio	47.521	52.857	60.626	73.574	98.236	33,52	106,72	85,85
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.506	7.565	8.040	4.217	5.666	34,36	-40,40	-25,10
1.4. Depósitos en EECC	131.469	105.345	110.812	117.042	123.039	5,12	-6,41	16,80
1.5. Derivados ²	14	6	81	-15	0	-	-100,00	-100,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	347.354	313.585	275.645	260.666	290.774	11,55	-16,29	-7,27
2.1. Valores representativos de deuda	178.803	152.434	120.151	107.999	111.816	3,53	-37,46	-26,65
2.2. Instrumentos de patrimonio	108.471	110.935	105.144	107.962	127.066	17,70	17,14	14,54
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58.077	49.244	47.984	41.829	49.530	18,41	-14,72	0,58
2.4. Depósitos en EECC	1.441	228	429	425	406	-4,47	-71,83	78,07
2.5. Derivados ²	562	743	1.937	2.451	1.955	-20,24	247,86	163,12
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)	721.875	619.879	599.932	592.915	658.755	11,10	-8,74	6,27

Cartera de los fondos de inversión por grupos financieros. Otras instituciones¹

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	7.445.937	7.597.977	8.233.409	9.300.464	9.516.305	2,32	27,81	25,25
1.1. Valores representativos de deuda	4.342.685	4.270.832	3.954.089	4.095.183	3.942.023	-3,74	-9,23	-7,70
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	316.279	420.504	510.142	580.629	419.795	-27,70	32,73	-0,17
1.2. Instrumentos de patrimonio	568.042	595.681	595.594	640.216	769.073	20,13	35,39	29,11
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	164.325	189.971	189.066	182.157	175.351	-3,74	6,71	-7,70
1.4. Depósitos en EECC	2.336.500	2.470.602	3.456.194	4.262.497	4.486.190	5,25	92,00	81,58
1.5. Derivados ²	34.386	70.891	38.466	120.412	143.667	19,31	317,81	102,66
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.262.058	4.002.988	4.143.409	3.723.279	4.074.256	9,43	-4,41	1,78
2.1. Valores representativos de deuda	2.453.296	2.244.842	2.142.735	1.915.774	2.106.983	9,98	-14,12	-6,14
2.2. Instrumentos de patrimonio	692.369	725.749	753.836	836.488	949.805	13,55	37,18	30,87
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.061.701	998.876	1.179.518	968.222	1.010.992	4,42	-4,78	1,21
2.4. Depósitos en EECC	0	4.028	0	0	0	-	-	-100,00
2.5. Derivados ²	54.691	29.492	67.320	2.795	6.476	131,70	-88,16	-78,04
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	11.707.995	11.600.965	12.376.817	13.023.743	13.590.561	4,35	16,08	17,15
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.334.691	1.480.470	1.545.451	1.480.850	1.556.818	5,13	16,64	5,16
1.1. Valores representativos de deuda	673.108	683.783	734.057	726.946	778.477	7,09	15,65	13,85
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	322.032	270.456	334.796	361.214	402.334	11,38	24,94	48,76
1.2. Instrumentos de patrimonio	169.172	187.966	189.638	185.954	221.353	19,04	30,84	17,76
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	77.063	88.439	94.368	91.381	93.579	2,41	21,43	5,81
1.4. Depósitos en EECC	415.504	520.296	527.699	476.578	462.829	-2,88	11,39	-11,05
1.5. Derivados ²	-157	-14	-311	-8	578	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.059.564	1.080.092	1.121.962	1.083.608	1.197.553	10,52	13,02	10,88
2.1. Valores representativos de deuda	329.839	269.876	241.550	227.957	246.743	8,24	-25,19	-8,57
2.2. Instrumentos de patrimonio	297.510	303.105	336.963	338.816	399.356	17,87	34,23	31,76
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	436.646	504.677	542.884	517.099	549.771	6,32	25,91	8,94
2.4. Depósitos en EECC	0	3.009	0	0	2.501	-	-	-16,88
2.5. Derivados ²	-4.431	-572	565	-262	-817	-211,83	81,56	-42,83
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	79	157	319	326	2,19	-	312,66
4. Total cartera (=1+2+3)	2.394.511	2.560.918	2.668.228	2.564.777	2.755.036	7,42	15,06	7,58

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 fondo¹

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:		
	III	IV	I	II	Un		
					III	trimestre Un año	
SUSCRIPCIONES							
1. Monetario	11.055.334	1.354.975	2.116.805	3.291.641	2.309.266	-29,84	-79,11
2. Renta Fija Euro	3.175.013	3.360.166	6.839.315	12.237.024	8.177.620	-33,17	157,56
3. Renta Fija Internacional	136.000	169.083	310.100	274.590	139.126	-49,33	2,30
4. Renta Fija Mixta Euro	175.901	157.631	347.926	364.143	294.045	-19,25	67,17
5. Renta Fija Mixta Internacional	134.659	233.975	436.955	644.846	472.582	-26,71	250,95
6. Renta Variable Mixta Euro	46.364	41.959	78.815	41.822	50.596	20,98	9,13
7. Renta Variable Mixta Internacional	48.361	155.650	317.768	454.207	605.386	33,28	1.151,81
8. Renta Variable Euro	312.123	310.280	699.914	866.604	793.842	-8,40	154,34
9. Renta Variable Internacional	393.374	354.058	698.330	984.934	826.480	-16,09	110,10
10. IIC de Gestión Pasiva	263.642	522.191	1.689.888	1.969.759	3.274.024	66,21	1.141,84
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.851.470	1.245.773	2.956.033	1.763.820	908.843	-48,47	-50,91
12. Garantizado de Rendimiento Variable	257.511	145.146	427.649	426.785	449.624	5,35	74,60
13. De Garantía Parcial	14.885	33.893	41.622	75.928	74.861	-1,41	402,93
14. Retorno Absoluto	188.275	301.525	437.950	475.599	382.015	-19,68	102,90
15. Global	168.648	338.205	500.806	496.698	438.965	-11,62	160,28
16. Total FI ² (=1 a 15)	18.221.559	8.724.509	17.899.876	24.368.399	19.197.273	-21,22	5,35
REEMBOLSOS							
1. Monetario	11.416.859	1.615.248	1.670.102	2.403.852	1.814.157	-24,53	-84,11
2. Renta Fija Euro	4.718.102	4.436.678	5.356.503	9.171.993	5.267.736	-42,57	11,65
3. Renta Fija Internacional	112.277	105.781	326.547	182.108	105.680	-41,97	-5,88
4. Renta Fija Mixta Euro	286.219	327.722	294.752	335.949	214.988	-36,01	-24,89
5. Renta Fija Mixta Internacional	198.007	180.417	176.957	263.654	357.188	35,48	80,39
6. Renta Variable Mixta Euro	76.439	129.788	86.516	148.780	62.941	-57,70	-17,66
7. Renta Variable Mixta Internacional	86.551	121.240	98.678	128.739	173.270	34,59	100,19
8. Renta Variable Euro	314.246	334.172	425.323	764.378	466.115	-39,02	48,33
9. Renta Variable Internacional	449.263	540.639	582.982	827.318	629.189	-23,95	40,05
10. IIC de Gestión Pasiva	195.805	161.786	467.211	599.403	847.527	41,40	332,84
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.792.960	2.220.313	2.427.336	2.099.270	1.864.899	-11,16	4,01
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.027.655	1.257.427	955.605	1.297.743	813.391	-37,32	-20,85
13. De Garantía Parcial	49.805	37.362	74.656	59.342	22.909	-61,39	-54,00
14. Retorno Absoluto	404.203	496.242	410.397	553.026	429.773	-22,29	6,33
15. Global	269.700	330.656	301.137	316.017	260.711	-17,50	-3,33
16. Total FI ³ (=1 a 15)	21.398.092	12.295.473	13.654.701	19.151.573	13.330.475	-30,39	-37,70
NETO							
1. Monetario	-361.525	-260.274	446.703	887.789	495.109	-44,23	-
2. Renta Fija Euro	-1.543.089	-1.076.512	1.482.812	3.065.031	2.909.884	-5,06	-
3. Renta Fija Internacional	23.722	63.302	-16.447	92.482	33.446	-63,84	40,99
4. Renta Fija Mixta Euro	-110.317	-170.091	53.174	28.193	79.057	180,41	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-63.348	53.557	259.998	381.192	115.393	-69,73	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-30.075	-87.830	-7.701	-106.957	-12.345	88,46	58,95
7. Renta Variable Mixta Internacional	-38.190	34.410	219.090	325.467	432.116	32,77	-
8. Renta Variable Euro	-2.124	-23.892	274.591	102.226	327.727	220,59	-
9. Renta Variable Internacional	-55.890	-186.581	115.349	157.616	197.291	25,17	-
10. IIC de Gestión Pasiva	67.837	360.405	1.222.678	1.370.357	2.426.497	77,07	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	58.509	-974.540	528.697	-335.451	-956.056	-185,01	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-770.144	-1.112.281	-527.955	-870.958	-363.767	58,23	52,77
13. De Garantía Parcial	-34.920	-3.470	-33.034	16.586	51.952	213,23	-
14. Retorno Absoluto	-215.928	-194.717	27.553	-77.428	-47.759	38,32	77,88
15. Global	-101.051	7.549	199.669	180.681	178.253	-1,34	-
16. Total FI (=1 a 15)	-3.176.533	-3.570.964	4.245.176	5.216.826	5.866.799	12,46	-

1. Datos estimados por la CNMV

2. El importe de las suscripciones de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2013, del orden de 485 millones de euros.

3. El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2013, del orden de 414 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo¹

CUADRO 2.9

Porcentaje	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	0,76	0,65	0,51	0,21	0,38
2. Renta Fija Euro	1,49	1,23	0,77	0,38	0,72
3. Renta Fija Internacional	2,20	1,09	1,35	-1,59	0,30
4. Renta Fija Mixta Euro	2,91	2,31	0,83	0,30	2,63
5. Renta Fija Mixta Internacional	1,75	1,11	0,82	-0,65	1,16
6. Renta Variable Mixta Euro	5,01	4,30	0,97	0,45	7,79
7. Renta Variable Mixta Internacional	3,05	2,28	2,84	-0,01	3,29
8. Renta Variable Euro	8,16	7,28	2,95	1,30	13,71
9. Renta Variable Internacional	5,27	2,32	7,40	-0,69	6,87
10. IIC de Gestión Pasiva	5,44	4,04	1,06	0,86	4,13
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2,42	2,27	1,82	0,70	1,46
12. Garantizado de Rendimiento Variable	3,33	2,01	1,20	0,44	2,48
13. De Garantía Parcial	4,26	1,24	-0,28	0,37	6,79
14. Retorno Absoluto	1,82	1,36	0,96	-0,62	1,07
15. Global	2,93	2,03	1,70	-0,26	3,80
16. Total FI (=1 a 15)	2,72	2,08	1,65	0,36	2,50

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.410.151	4.293.071	4.400.031	4.517.632	4.665.265	3,27	5,78	8,67
1.1. Residentes	4.353.203	4.237.534	4.344.170	4.461.680	4.608.356	3,29	5,86	8,75
1.2. No residentes	56.948	55.537	55.861	55.952	56.909	1,71	-0,07	2,47
2. Personas jurídicas	121.789	117.700	123.109	128.987	134.454	4,24	10,40	14,23
2.1. Entidades de Crédito	485	473	500	506	520	2,77	7,22	9,94
2.2. Otros agentes residentes	120.632	116.589	121.922	127.784	133.198	4,24	10,42	14,25
2.2.1. Empresas de seguros	1.347	1.329	1.308	1.289	1.334	3,49	-0,97	0,38
2.2.2. Fondos de pensiones	601	541	528	554	654	18,05	8,82	20,89
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.004	2.135	2.336	2.333	2.681	14,92	33,78	25,57
2.2.4. Otros	116.680	112.584	117.750	123.608	128.529	3,98	10,16	14,16
2.3. Entidades no residentes	672	638	687	697	736	5,60	9,52	15,36
3. Total partícipes	4.531.940	4.410.771	4.523.140	4.646.619	4.799.719	3,29	5,91	8,82
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	102.386.130	101.963.756	106.634.407	110.298.622	117.097.181	6,16	14,37	14,84
1.1. Residentes	100.914.742	100.515.744	105.154.291	108.795.264	115.454.643	6,12	14,41	14,86
1.2. No residentes	1.471.388	1.448.012	1.480.116	1.503.358	1.642.538	9,26	11,63	13,43
2. Personas jurídicas	22.722.043	22.076.634	23.660.951	25.634.876	28.071.326	9,50	23,54	27,15
2.1. Entidades de Crédito	1.258.329	1.075.428	610.529	496.692	568.232	14,40	-54,84	-47,16
2.2. Otros agentes residentes	21.116.537	20.657.063	22.662.236	24.719.941	27.044.094	9,40	28,07	30,92
2.2.1. Empresas de seguros	5.412.364	5.310.713	5.473.919	5.899.668	6.235.419	5,69	15,21	17,41
2.2.2. Fondos de pensiones	965.184	907.605	853.656	897.822	963.643	7,33	-0,16	6,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.495.508	3.391.136	3.618.318	3.897.422	4.344.895	11,48	24,30	28,13
2.2.4. Otros	11.243.482	11.047.610	12.716.343	14.025.029	15.500.137	10,52	37,86	40,30
2.3. Entidades no residentes	347.177	344.143	388.186	418.244	459.000	9,74	32,21	33,37
3. Total patrimonio	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	145.168.507	6,79	16,03	17,03

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	254.188	188.775	188.717	210.877	215.280	2,09	-15,31	14,04
1.1. Residentes	250.112	187.042	186.990	208.227	212.635	2,12	-14,98	13,68
1.2. No residentes	4.076	1.733	1.727	2.650	2.645	-0,19	-35,11	52,63
2. Personas jurídicas	14.076	7.950	8.144	8.639	9.203	6,53	-34,62	15,76
2.1. Entidades de Crédito	26	24	20	17	18	5,88	-30,77	-25,00
2.2. Otros agentes residentes	13.967	7.894	8.092	8.585	9.143	6,50	-34,54	15,82
2.2.1. Empresas de seguros	50	47	42	40	54	35,00	8,00	14,89
2.2.2. Fondos de pensiones	15	12	9	11	86	681,82	473,33	616,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	152	123	109	121	129	6,61	-15,13	4,88
2.2.4. Otros	13.750	7.712	7.932	8.413	8.874	5,48	-35,46	15,07
2.3. Entidades no residentes	83	32	32	37	42	13,51	-49,40	31,25
3. Total partícipes	268.264	196.725	196.861	219.516	224.483	2,26	-16,32	14,11
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	7.055.153	5.706.149	5.875.179	6.248.146	6.590.949	5,49	-6,58	15,51
1.1. Residentes	6.973.859	5.665.128	5.831.941	6.195.465	6.536.160	5,50	-6,28	15,38
1.2. No residentes	81.294	41.022	43.238	52.681	54.789	4,00	-32,60	33,56
2. Personas jurídicas	1.613.208	1.277.179	1.539.330	1.634.812	1.790.319	9,51	10,98	40,18
2.1. Entidades de Crédito	11.177	17.751	39.998	4.603	8.537	85,47	-23,62	-51,91
2.2. Otros agentes residentes	1.578.111	1.239.860	1.442.367	1.611.954	1.765.849	9,55	11,90	42,42
2.2.1. Empresas de seguros	135.369	130.642	106.297	91.642	84.531	-7,76	-37,56	-35,30
2.2.2. Fondos de pensiones	24.456	24.559	24.265	22.075	48.700	120,61	99,13	98,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	309.314	247.543	242.480	259.701	202.690	-21,95	-34,47	-18,12
2.2.4. Otros	1.108.972	837.116	1.069.325	1.238.536	1.429.928	15,45	28,94	70,82
2.3. Entidades no residentes	23.920	19.572	56.965	18.255	15.933	-12,72	-33,39	-18,59
3. Total patrimonio	8.668.361	6.983.331	7.414.510	7.882.958	8.381.268	6,32	-3,31	20,02

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

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

CUADRO 2.10.2

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	942.563	974.440	992.821	1.028.602	1.091.789	6,14	15,83	12,04
1.1. Residentes	928.534	958.479	976.752	1.013.351	1.075.996	6,18	15,88	12,26
1.2. No residentes	14.029	15.961	16.069	15.251	15.793	3,55	12,57	-1,05
2. Personas jurídicas	36.641	40.560	43.057	46.583	48.961	5,10	33,62	20,71
2.1. Entidades de Crédito	111	109	127	131	137	4,58	23,42	25,69
2.2. Otros agentes residentes	36.351	40.239	42.694	46.210	48.558	5,08	33,58	20,67
2.2.1. Empresas de seguros	331	340	330	338	355	5,03	7,25	4,41
2.2.2. Fondos de pensiones	228	180	176	188	209	11,17	-8,33	16,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	467	480	550	586	670	14,33	43,47	39,58
2.2.4. Otros	35.325	39.239	41.638	45.098	47.324	4,94	33,97	20,60
2.3. Entidades no residentes	179	212	236	242	266	9,92	48,60	25,47
3. Total partícipes	979.204	1.015.000	1.035.878	1.075.185	1.140.750	6,10	16,50	12,39
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	22.172.643	23.115.351	24.092.482	26.049.452	28.234.543	8,39	27,34	22,15
1.1. Residentes	21.895.672	22.805.633	23.770.467	25.716.947	27.840.645	8,26	27,15	22,08
1.2. No residentes	276.971	309.718	322.015	332.505	393.897	18,46	42,22	27,18
2. Personas jurídicas	9.708.450	9.443.354	10.063.967	11.609.580	12.668.077	9,12	30,49	34,15
2.1. Entidades de Crédito	912.972	749.773	305.875	261.446	300.456	14,92	-67,09	-59,93
2.2. Otros agentes residentes	8.667.719	8.561.620	9.647.185	11.171.031	12.167.113	8,92	40,37	42,11
2.2.1. Empresas de seguros	1.891.380	1.847.290	1.883.071	2.260.884	2.319.053	2,57	22,61	25,54
2.2.2. Fondos de pensiones	678.851	603.338	546.639	578.559	608.756	5,22	-10,33	0,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.125.840	2.048.737	2.270.530	2.561.554	2.786.549	8,78	31,08	36,01
2.2.4. Otros	3.971.647	4.062.255	4.946.945	5.770.034	6.452.755	11,83	62,47	58,85
2.3. Entidades no residentes	127.759	131.961	110.907	177.103	200.507	13,21	56,94	51,94
3. Total patrimonio	31.881.093	32.558.705	34.156.449	37.659.032	40.902.620	8,61	28,30	25,63

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	49.234	48.816	49.205	51.411	44.453	-13,53	-9,71	-8,94
1.1. Residentes	48.980	48.559	48.958	51.162	44.215	-13,58	-9,73	-8,95
1.2. No residentes	254	257	247	249	238	-4,42	-6,30	-7,39
2. Personas jurídicas	984	1.093	1.108	1.183	1.181	-0,17	20,02	8,05
2.1. Entidades de Crédito	10	11	11	10	11	10,00	10,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	971	1.078	1.094	1.170	1.167	-0,26	20,19	8,26
2.2.1. Empresas de seguros	39	42	37	37	37	0,00	-5,13	-11,90
2.2.2. Fondos de pensiones	9	13	14	14	15	7,14	66,67	15,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	58	60	59	57	-3,39	62,86	-1,72
2.2.4. Otros	888	965	983	1.060	1.058	-0,19	19,14	9,64
2.3. Entidades no residentes	3	4	3	3	3	0,00	0,00	-25,00
3. Total partícipes	50.218	49.909	50.313	52.594	45.634	-13,23	-9,13	-8,57
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	607.177	714.461	727.958	788.482	688.531	-12,68	13,40	-3,63
1.1. Residentes	601.851	708.414	721.540	782.107	682.373	-12,75	13,38	-3,68
1.2. No residentes	5.326	6.048	6.418	6.374	6.158	-3,39	15,62	1,82
2. Personas jurídicas	355.596	408.129	391.396	406.290	408.588	0,57	14,90	0,11
2.1. Entidades de Crédito	13.285	13.776	13.933	11.511	11.419	-0,80	-14,05	-17,11
2.2. Otros agentes residentes	341.076	393.079	377.315	394.630	397.008	0,60	16,40	1,00
2.2.1. Empresas de seguros	184.953	189.461	175.779	170.879	195.238	14,26	5,56	3,05
2.2.2. Fondos de pensiones	7.874	15.990	16.260	17.312	16.357	-5,52	107,73	2,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	56.136	75.588	45.805	57.165	49.091	-14,12	-12,55	-35,05
2.2.4. Otros	92.114	112.040	139.470	149.275	136.322	-8,68	47,99	21,67
2.3. Entidades no residentes	1.236	1.273	148	148	162	9,46	-86,89	-87,27
3. Total patrimonio	962.773	1.122.590	1.119.355	1.194.771	1.097.119	-8,17	13,95	-2,27

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	122.215	117.088	116.067	119.219	113.492	-4,80	-7,14	-3,07
1.1. Residentes	120.431	115.418	114.464	117.516	111.848	-4,82	-7,13	-3,09
1.2. No residentes	1.784	1.670	1.603	1.703	1.644	-3,46	-7,85	-1,56
2. Personas jurídicas	2.765	2.576	2.596	2.873	2.778	-3,31	0,47	7,84
2.1. Entidades de Crédito	14	10	11	11	14	27,27	0,00	40,00
2.2. Otros agentes residentes	2.738	2.553	2.577	2.852	2.756	-3,37	0,66	7,95
2.2.1. Empresas de seguros	40	39	40	38	35	-7,89	-12,50	-10,26
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	5	6	20,00	50,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	63	64	82	84	25	-70,24	-60,32	-60,94
2.2.4. Otros	2.631	2.446	2.451	2.725	2.690	-1,28	2,24	9,98
2.3. Entidades no residentes	13	13	8	10	8	-20,00	-38,46	-38,46
3. Total partícipes	124.980	119.664	118.663	122.092	116.270	-4,77	-6,97	-2,84
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.079.430	2.050.384	2.087.047	2.279.609	2.302.732	1,01	10,74	12,31
1.1. Residentes	2.037.605	2.009.868	2.048.308	2.236.217	2.258.911	1,01	10,86	12,39
1.2. No residentes	41.825	40.515	38.740	43.392	43.821	0,99	4,77	8,16
2. Personas jurídicas	935.184	862.046	871.148	912.973	980.730	7,42	4,87	13,77
2.1. Entidades de Crédito	13.875	11.020	13.385	13.505	24.130	78,67	73,91	118,97
2.2. Otros agentes residentes	914.746	844.262	851.977	893.702	950.721	6,38	3,93	12,61
2.2.1. Empresas de seguros	655.915	591.239	579.548	555.522	566.999	2,07	-13,56	-4,10
2.2.2. Fondos de pensiones	1.563	1.595	1.642	1.716	1.917	11,71	22,65	20,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.893	8.820	9.559	6.300	7.106	12,79	-20,09	-19,43
2.2.4. Otros	248.375	242.608	261.229	330.164	374.699	13,49	50,86	54,45
2.3. Entidades no residentes	6.562	6.763	5.786	5.766	5.879	1,96	-10,41	-13,07
3. Total patrimonio	3.014.614	2.912.429	2.958.195	3.192.583	3.283.462	2,85	8,92	12,74

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	66.928	66.825	73.020	78.860	85.759	8,75	28,14	28,33
1.1. Residentes	65.887	65.771	71.913	77.829	84.674	8,79	28,51	28,74
1.2. No residentes	1.041	1.054	1.107	1.031	1.085	5,24	4,23	2,94
2. Personas jurídicas	2.084	2.085	2.401	2.753	3.005	9,15	44,19	44,12
2.1. Entidades de Crédito	10	8	9	12	13	8,33	30,00	62,50
2.2. Otros agentes residentes	2.066	2.069	2.382	2.728	2.976	9,09	44,05	43,84
2.2.1. Empresas de seguros	31	29	28	26	29	11,54	-6,45	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	5	4	3	-25,00	-25,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	27	34	67	54	119	120,37	340,74	250,00
2.2.4. Otros	2.004	2.002	2.282	2.644	2.825	6,85	40,97	41,11
2.3. Entidades no residentes	8	8	10	13	16	23,08	100,00	100,00
3. Total partícipes	69.012	68.910	75.421	81.613	88.764	8,76	28,62	28,81
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.029.472	2.105.416	2.440.529	2.800.553	2.951.305	5,38	45,42	40,18
1.1. Residentes	1.998.684	2.074.433	2.405.108	2.762.204	2.909.259	5,32	45,56	40,24
1.2. No residentes	30.788	30.983	35.421	38.349	42.046	9,64	36,57	35,71
2. Personas jurídicas	468.863	483.011	566.909	625.305	638.661	2,14	36,21	32,22
2.1. Entidades de Crédito	12.813	10.531	8.195	6.518	6.524	0,09	-49,08	-38,05
2.2. Otros agentes residentes	451.659	467.774	553.370	612.043	625.584	2,21	38,51	33,74
2.2.1. Empresas de seguros	13.905	13.761	14.384	14.670	16.475	12,30	18,48	19,72
2.2.2. Fondos de pensiones	732	2.357	6.603	6.521	891	-86,34	21,72	-62,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.172	3.848	12.146	9.469	11.127	17,51	412,29	189,16
2.2.4. Otros	434.850	447.808	520.237	581.383	597.091	2,70	37,31	33,34
2.3. Entidades no residentes	4.391	4.705	5.343	6.744	6.553	-2,83	49,24	39,28
3. Total patrimonio	2.498.335	2.588.427	3.007.438	3.425.858	3.589.965	4,79	43,69	38,69

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	87.164	84.272	81.546	75.026	72.122	-3,87	-17,26	-14,42
1.1. Residentes	86.000	83.095	80.479	73.999	71.152	-3,85	-17,27	-14,37
1.2. No residentes	1.164	1.177	1.067	1.027	970	-5,55	-16,67	-17,59
2. Personas jurídicas	1.774	1.635	1.621	1.519	1.495	-1,58	-15,73	-8,56
2.1. Entidades de Crédito	4	5	8	8	7	-12,50	75,00	40,00
2.2. Otros agentes residentes	1.752	1.614	1.598	1.501	1.477	-1,60	-15,70	-8,49
2.2.1. Empresas de seguros	47	45	44	34	34	0,00	-27,66	-24,44
2.2.2. Fondos de pensiones	13	14	13	13	14	7,69	7,69	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	19	37	38	32	14	-56,25	-26,32	-62,16
2.2.4. Otros	1.673	1.518	1.503	1.422	1.415	-0,49	-15,42	-6,79
2.3. Entidades no residentes	18	16	15	10	11	10,00	-38,89	-31,25
3. Total partícipes	88.938	85.907	83.167	76.545	73.617	-3,83	-17,23	-14,31
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.145.636	1.157.699	1.134.335	1.025.334	1.062.473	3,62	-7,26	-8,23
1.1. Residentes	1.128.568	1.140.022	1.117.976	1.008.936	1.045.689	3,64	-7,34	-8,27
1.2. No residentes	17.068	17.677	16.359	16.398	16.784	2,35	-1,66	-5,05
2. Personas jurídicas	475.008	452.813	458.671	446.997	474.153	6,08	-0,18	4,71
2.1. Entidades de Crédito	4.848	5.076	11.549	8.476	9.231	8,91	90,41	81,86
2.2. Otros agentes residentes	462.569	440.632	440.644	435.074	458.761	5,44	-0,82	4,11
2.2.1. Empresas de seguros	257.960	236.786	240.920	237.682	251.994	6,02	-2,31	6,42
2.2.2. Fondos de pensiones	12.626	14.938	15.404	15.624	17.089	9,38	35,35	14,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.550	10.295	10.357	8.032	7.055	-12,16	-17,49	-31,47
2.2.4. Otros	183.432	178.613	173.964	173.736	182.624	5,12	-0,44	2,25
2.3. Entidades no residentes	7.591	7.104	6.478	3.446	6.162	78,82	-18,82	-13,26
3. Total patrimonio	1.620.644	1.610.511	1.593.006	1.472.331	1.536.626	4,37	-5,18	-4,59

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 Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.10.7

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	50.277	50.910	55.392	63.171	84.938	34,46	68,94	66,84
1.1. Residentes	49.634	50.261	54.659	62.371	83.970	34,63	69,18	67,07
1.2. No residentes	643	649	733	800	968	21,00	50,54	49,15
2. Personas jurídicas	1.172	1.279	1.573	1.999	2.544	27,26	117,06	98,91
2.1. Entidades de Crédito	16	16	16	19	19	0,00	18,75	18,75
2.2. Otros agentes residentes	1.145	1.254	1.544	1.965	2.507	27,58	118,95	99,92
2.2.1. Empresas de seguros	21	23	21	22	27	22,73	28,57	17,39
2.2.2. Fondos de pensiones	3	1	1	2	2	0,00	-33,33	100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	45	57	64	68	102	50,00	126,67	78,95
2.2.4. Otros	1.076	1.173	1.458	1.873	2.376	26,86	120,82	102,56
2.3. Entidades no residentes	11	9	13	15	18	20,00	63,64	100,00
3. Total partícipes	51.449	52.189	56.965	65.170	87.482	34,24	70,04	67,63
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.270.531	1.347.119	1.707.547	2.099.552	2.810.826	33,88	121,23	108,65
1.1. Residentes	1.254.503	1.330.233	1.687.741	2.074.213	2.775.778	33,82	121,27	108,67
1.2. No residentes	16.028	16.886	19.806	25.339	35.048	38,32	118,67	107,56
2. Personas jurídicas	224.997	222.249	292.998	339.977	435.918	28,22	93,74	96,14
2.1. Entidades de Crédito	8.522	7.854	8.507	8.824	9.397	6,49	10,27	19,65
2.2. Otros agentes residentes	209.513	208.287	272.560	319.710	414.625	29,69	97,90	99,06
2.2.1. Empresas de seguros	23.055	26.980	22.882	22.256	23.910	7,43	3,71	-11,38
2.2.2. Fondos de pensiones	613	56	60	126	134	6,35	-78,14	139,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	51.965	51.856	55.975	59.282	82.084	38,46	57,96	58,29
2.2.4. Otros	133.880	129.395	193.643	238.045	308.498	29,60	130,43	138,42
2.3. Entidades no residentes	6.962	6.108	11.932	11.443	11.896	3,96	70,87	94,76
3. Total patrimonio	1.495.528	1.569.368	2.000.545	2.439.529	3.246.744	33,09	117,10	106,88

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	215.634	215.761	226.688	233.835	247.939	6,03	14,98	14,91
1.1. Residentes	212.986	213.145	224.063	231.163	245.220	6,08	15,13	15,05
1.2. No residentes	2.648	2.616	2.625	2.672	2.719	1,76	2,68	3,94
2. Personas jurídicas	4.708	4.689	5.193	5.474	6.070	10,89	28,93	29,45
2.1. Entidades de Crédito	29	28	38	38	45	18,42	55,17	60,71
2.2. Otros agentes residentes	4.615	4.595	5.082	5.365	5.954	10,98	29,01	29,58
2.2.1. Empresas de seguros	179	177	187	184	202	9,78	12,85	14,12
2.2.2. Fondos de pensiones	123	116	127	115	116	0,87	-5,69	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	255	296	397	420	499	18,81	95,69	68,58
2.2.4. Otros	4.058	4.006	4.371	4.646	5.137	10,57	26,59	28,23
2.3. Entidades no residentes	64	66	73	71	71	0,00	10,94	7,58
3. Total partícipes	220.342	220.450	231.881	239.309	254.009	6,14	15,28	15,22
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.265.604	3.547.213	3.890.982	4.033.900	4.822.717	19,55	47,68	35,96
1.1. Residentes	3.212.507	3.491.176	3.831.619	3.973.744	4.752.397	19,59	47,93	36,13
1.2. No residentes	53.098	56.037	59.363	60.156	70.320	16,90	32,43	25,49
2. Personas jurídicas	1.626.142	1.722.989	1.800.788	1.833.903	2.198.757	19,89	35,21	27,61
2.1. Entidades de Crédito	61.106	59.739	26.687	22.529	30.803	36,73	-49,59	-48,44
2.2. Otros agentes residentes	1.521.497	1.611.609	1.712.998	1.747.454	2.087.969	19,49	37,23	29,56
2.2.1. Empresas de seguros	653.657	677.623	698.435	734.719	872.163	18,71	33,43	28,71
2.2.2. Fondos de pensiones	76.557	81.421	80.149	77.805	86.204	10,79	12,60	5,87
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	422.508	440.136	462.485	444.012	527.456	18,79	24,84	19,84
2.2.4. Otros	368.776	412.429	471.929	490.918	602.147	22,66	63,28	46,00
2.3. Entidades no residentes	43.539	51.641	61.103	63.920	79.984	25,13	83,71	54,88
3. Total patrimonio	4.891.747	5.270.202	5.691.770	5.867.803	7.021.474	19,66	43,54	33,23

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	408.707	390.394	401.025	418.964	426.547	1,81	4,36	9,26
1.1. Residentes	404.252	386.051	396.664	414.627	422.237	1,84	4,45	9,37
1.2. No residentes	4.455	4.343	4.361	4.337	4.310	-0,62	-3,25	-0,76
2. Personas jurídicas	8.569	8.270	8.527	8.825	9.024	2,25	5,31	9,12
2.1. Entidades de Crédito	84	81	79	70	66	-5,71	-21,43	-18,52
2.2. Otros agentes residentes	8.411	8.128	8.384	8.691	8.890	2,29	5,69	9,38
2.2.1. Empresas de seguros	316	308	304	298	293	-1,68	-7,28	-4,87
2.2.2. Fondos de pensiones	118	110	109	132	134	1,52	13,56	21,82
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	510	512	525	502	533	6,18	4,51	4,10
2.2.4. Otros	7.467	7.198	7.446	7.759	7.930	2,20	6,20	10,17
2.3. Entidades no residentes	74	61	64	64	68	6,25	-8,11	11,48
3. Total partícipes	417.276	398.664	409.552	427.789	435.571	1,82	4,38	9,26
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.922.925	4.900.133	5.358.181	5.404.552	5.846.520	8,18	18,76	19,31
1.1. Residentes	4.847.701	4.824.730	5.276.651	5.325.693	5.762.423	8,20	18,87	19,44
1.2. No residentes	75.224	75.403	81.531	78.860	84.097	6,64	11,80	11,53
2. Personas jurídicas	1.740.307	1.714.844	1.865.792	1.892.780	2.121.117	12,06	21,88	23,69
2.1. Entidades de Crédito	91.589	67.916	44.260	39.796	36.514	-8,25	-60,13	-46,24
2.2. Otros agentes residentes	1.617.757	1.619.685	1.791.885	1.822.735	2.052.754	12,62	26,89	26,74
2.2.1. Empresas de seguros	782.373	788.112	866.270	865.104	979.206	13,19	25,16	24,25
2.2.2. Fondos de pensiones	99.181	100.651	105.301	119.606	126.323	5,62	27,37	25,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	297.026	305.185	320.991	313.141	368.704	17,74	24,13	20,81
2.2.4. Otros	439.177	425.737	499.323	524.883	578.520	10,22	31,73	35,89
2.3. Entidades no residentes	30.961	27.244	29.647	30.249	31.849	5,29	2,87	16,90
3. Total patrimonio	6.663.231	6.614.977	7.223.974	7.297.332	7.967.636	9,19	19,58	20,45

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	108.692	122.899	167.393	220.480	315.420	43,06	190,20	156,65
1.1. Residentes	107.816	121.986	166.125	218.879	312.691	42,86	190,02	156,33
1.2. No residentes	876	913	1.268	1.601	2.729	70,46	211,53	198,90
2. Personas jurídicas	1.986	2.104	3.006	4.001	6.249	56,19	214,65	197,01
2.1. Entidades de Crédito	8	10	9	17	28	64,71	250,00	180,00
2.2. Otros agentes residentes	1.974	2.089	2.987	3.973	6.207	56,23	214,44	197,13
2.2.1. Empresas de seguros	36	33	32	39	42	7,69	16,67	27,27
2.2.2. Fondos de pensiones	27	28	18	19	20	5,26	-25,93	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	57	64	64	64	148	131,25	159,65	131,25
2.2.4. Otros	1.854	1.964	2.873	3.851	5.997	55,73	223,46	205,35
2.3. Entidades no residentes	4	5	10	11	14	27,27	250,00	180,00
3. Total partícipes	110.678	125.003	170.399	224.481	321.669	43,29	190,63	157,33
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.176.380	2.691.295	4.124.183	5.773.805	9.651.184	67,15	343,45	258,61
1.1. Residentes	2.136.278	2.648.257	4.071.695	5.702.756	9.510.876	66,78	345,21	259,14
1.2. No residentes	40.102	43.038	52.489	71.049	140.308	97,48	249,88	226,01
2. Personas jurídicas	279.826	299.893	387.173	628.595	1.275.281	102,88	355,74	325,25
2.1. Entidades de Crédito	6.408	6.151	6.588	8.138	20.280	149,20	216,48	229,70
2.2. Otros agentes residentes	273.225	293.087	378.714	618.615	1.249.993	102,06	357,50	326,49
2.2.1. Empresas de seguros	51.913	50.213	46.429	103.305	170.757	65,29	228,93	240,07
2.2.2. Fondos de pensiones	21.686	22.787	24.437	24.589	26.604	8,19	22,68	16,75
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	41.984	47.712	44.084	42.455	162.649	283,11	287,41	240,90
2.2.4. Otros	157.641	172.376	263.765	448.266	889.982	98,54	464,56	416,30
2.3. Entidades no residentes	193	655	1.871	1.842	5.008	171,88	-	664,58
3. Total patrimonio	2.456.206	2.991.188	4.511.357	6.402.400	10.926.465	70,66	344,85	265,29

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.065.267	1.057.858	1.095.632	1.104.955	1.072.474	-2,94	0,68	1,38
1.1. Residentes	1.054.685	1.047.242	1.084.728	1.094.010	1.061.934	-2,93	0,69	1,40
1.2. No residentes	10.582	10.616	10.904	10.945	10.540	-3,70	-0,40	-0,72
2. Personas jurídicas	17.630	17.994	19.243	19.254	18.577	-3,52	5,37	3,24
2.1. Entidades de Crédito	81	75	75	78	71	-8,97	-12,35	-5,33
2.2. Otros agentes residentes	17.505	17.869	19.116	19.124	18.454	-3,50	5,42	3,27
2.2.1. Empresas de seguros	65	62	55	55	54	-1,82	-16,92	-12,90
2.2.2. Fondos de pensiones	0	3	3	3	2	-33,33	-	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	42	43	41	39	39	0,00	-7,14	-9,30
2.2.4. Otros	17.398	17.761	19.017	19.027	18.359	-3,51	5,52	3,37
2.3. Entidades no residentes	44	50	52	52	52	0,00	18,18	4,00
3. Total partícipes	1.082.897	1.075.852	1.114.875	1.124.209	1.091.051	-2,95	0,75	1,41
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	34.417.796	34.416.012	35.527.546	35.225.410	33.601.440	-4,61	-2,37	-2,37
1.1. Residentes	34.003.629	34.006.456	35.116.272	34.808.997	33.202.633	-4,61	-2,36	-2,36
1.2. No residentes	414.168	409.556	411.274	416.414	398.807	-4,23	-3,71	-2,62
2. Personas jurídicas	2.072.063	2.028.994	2.125.528	2.090.714	1.903.249	-8,97	-8,15	-6,20
2.1. Entidades de Crédito	31.973	28.158	37.876	29.572	22.526	-23,83	-29,55	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	2.031.917	1.988.895	2.065.862	2.039.379	1.869.085	-8,35	-8,01	-6,02
2.2.1. Empresas de seguros	53.904	50.891	36.017	35.541	22.487	-36,73	-58,28	-55,81
2.2.2. Fondos de pensiones	528	1.285	1.006	1.013	472	-53,41	-10,61	-63,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.903	13.408	10.651	8.233	8.278	0,55	-51,03	-38,26
2.2.4. Otros	1.960.582	1.923.310	2.018.188	1.994.592	1.837.848	-7,86	-6,26	-4,44
2.3. Entidades no residentes	8.174	11.941	21.790	21.762	11.638	-46,52	42,38	-2,54
3. Total patrimonio	36.489.860	36.445.005	37.653.074	37.316.124	35.504.690	-4,85	-2,70	-2,58

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 Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.10.12

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	754.362	700.745	678.141	630.220	602.307	-4,43	-20,16	-14,05
1.1. Residentes	741.688	688.848	666.599	619.160	591.693	-4,44	-20,22	-14,10
1.2. No residentes	12.674	11.897	11.542	11.060	10.614	-4,03	-16,25	-10,78
2. Personas jurídicas	20.364	18.638	17.844	16.985	16.170	-4,80	-20,60	-13,24
2.1. Entidades de Crédito	50	53	54	51	48	-5,88	-4,00	-9,43
2.2. Otros agentes residentes	20.238	18.514	17.718	16.863	16.054	-4,80	-20,67	-13,29
2.2.1. Empresas de seguros	47	45	41	37	35	-5,41	-25,53	-22,22
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	3	3	3	0,00	-40,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16	19	12	13	23	76,92	43,75	21,05
2.2.4. Otros	20.170	18.446	17.662	16.810	15.993	-4,86	-20,71	-13,30
2.3. Entidades no residentes	76	71	72	71	68	-4,23	-10,53	-4,23
3. Total partícipes	774.726	719.383	695.985	647.205	618.477	-4,44	-20,17	-14,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.056.293	13.127.130	12.697.956	11.796.794	11.472.608	-2,75	-18,38	-12,60
1.1. Residentes	13.726.319	12.813.651	12.393.560	11.507.073	11.189.674	-2,76	-18,48	-12,67
1.2. No residentes	329.974	313.479	304.395	289.721	282.934	-2,34	-14,26	-9,74
2. Personas jurídicas	960.554	913.518	889.957	850.536	829.572	-2,46	-13,64	-9,19
2.1. Entidades de Crédito	25.753	32.513	25.322	27.267	31.266	14,67	21,41	-3,84
2.2. Otros agentes residentes	925.857	872.329	855.736	815.207	791.422	-2,92	-14,52	-9,27
2.2.1. Empresas de seguros	12.358	10.764	10.683	11.318	10.241	-9,52	-17,13	-4,86
2.2.2. Fondos de pensiones	955	770	771	774	804	3,88	-15,81	4,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.651	2.290	2.221	2.338	4.019	71,90	143,43	75,50
2.2.4. Otros	910.892	858.505	842.061	800.776	776.358	-3,05	-14,77	-9,57
2.3. Entidades no residentes	8.944	8.676	8.898	8.062	6.883	-14,62	-23,04	-20,67
3. Total patrimonio	15.016.848	14.040.648	13.587.912	12.647.330	12.302.179	-2,73	-18,08	-12,38

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	8.187	8.181	7.282	8.183	9.180	12,18	12,13	12,21
1.1. Residentes	8.103	8.096	7.209	8.103	9.088	12,16	12,16	12,25
1.2. No residentes	84	85	73	80	92	15,00	9,52	8,24
2. Personas jurídicas	290	316	320	372	443	19,09	52,76	40,19
2.1. Entidades de Crédito	3	3	7	8	9	12,50	200,00	200,00
2.2. Otros agentes residentes	287	313	313	364	434	19,23	51,22	38,66
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	1	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20	23	17	17	17	0,00	-15,00	-26,09
2.2.4. Otros	267	290	296	347	416	19,88	55,81	43,45
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total partícipes	8.477	8.497	7.602	8.555	9.623	12,48	13,52	13,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	342.045	347.067	310.201	350.770	420.821	19,97	23,03	21,25
1.1. Residentes	337.222	341.509	305.354	345.787	415.296	20,10	23,15	21,61
1.2. No residentes	4.824	5.558	4.847	4.983	5.525	10,88	14,53	-0,59
2. Personas jurídicas	24.130	25.435	27.388	34.056	44.235	29,89	83,32	73,91
2.1. Entidades de Crédito	880	892	1.894	2.012	2.210	9,84	151,14	147,76
2.2. Otros agentes residentes	23.249	24.542	25.494	32.044	42.025	31,15	80,76	71,24
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	52	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.379	1.781	1.582	1.580	1.606	1,65	16,46	-9,83
2.2.4. Otros	21.870	22.761	23.913	30.465	40.368	32,51	84,58	77,36
2.3. Entidades no residentes	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Total patrimonio	366.175	372.502	337.589	384.826	465.056	20,85	27,00	24,85

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	174.310	168.228	165.823	165.756	169.470	2,24	-2,78	0,74
1.1. Residentes	172.249	166.217	163.849	163.789	167.515	2,27	-2,75	0,78
1.2. No residentes	2.061	2.011	1.974	1.967	1.955	-0,61	-5,14	-2,78
2. Personas jurídicas	5.345	5.069	5.037	5.033	5.011	-0,44	-6,25	-1,14
2.1. Entidades de Crédito	13	13	12	11	11	0,00	-15,38	-15,38
2.2. Otros agentes residentes	5.271	4.996	4.955	4.952	4.933	-0,38	-6,41	-1,26
2.2.1. Empresas de seguros	81	78	89	79	75	-5,06	-7,41	-3,85
2.2.2. Fondos de pensiones	17	14	10	9	7	-22,22	-58,82	-50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	104	100	111	110	116	5,45	11,54	16,00
2.2.4. Otros	5.069	4.804	4.745	4.754	4.735	-0,40	-6,59	-1,44
2.3. Entidades no residentes	61	60	70	70	67	-4,29	9,84	11,67
3. Total partícipes	179.655	173.297	170.860	170.789	174.481	2,16	-2,88	0,68
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.628.697	3.472.168	3.419.623	3.340.282	3.416.684	2,29	-5,84	-1,60
1.1. Residentes	3.566.531	3.412.326	3.359.084	3.295.336	3.371.732	2,32	-5,46	-1,19
1.2. No residentes	62.165	59.842	60.539	44.946	44.952	0,01	-27,69	-24,88
2. Personas jurídicas	1.165.662	1.129.735	1.253.676	1.253.072	1.173.720	-6,33	0,69	3,89
2.1. Entidades de Crédito	39.042	38.478	38.601	23.087	26.425	14,46	-32,32	-31,32
2.2. Otros agentes residentes	1.078.908	1.054.352	1.176.377	1.189.453	1.107.412	-6,90	2,64	5,03
2.2.1. Empresas de seguros	535.165	544.155	636.773	649.399	580.640	-10,59	8,50	6,70
2.2.2. Fondos de pensiones	12.053	14.004	9.475	10.201	8.378	-17,87	-30,49	-40,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	81.975	63.913	71.528	72.070	65.755	-8,76	-19,79	2,88
2.2.4. Otros	449.715	432.280	458.601	457.783	452.639	-1,12	0,65	4,71
2.3. Entidades no residentes	47.712	36.905	38.697	40.532	39.884	-1,60	-16,41	8,07
3. Total patrimonio	4.794.359	4.601.903	4.673.299	4.593.354	4.590.404	-0,06	-4,25	-0,25

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	102.423	97.879	101.279	108.073	114.095	5,57	11,40	16,57
1.1. Residentes	101.846	97.324	100.718	107.494	113.488	5,58	11,43	16,61
1.2. No residentes	577	555	561	579	607	4,84	5,20	9,37
2. Personas jurídicas	3.401	3.442	3.439	3.494	3.743	7,13	10,06	8,74
2.1. Entidades de Crédito	26	27	24	25	23	-8,00	-11,54	-14,81
2.2. Otros agentes residentes	3.341	3.384	3.386	3.441	3.688	7,18	10,39	8,98
2.2.1. Empresas de seguros	64	61	58	62	61	-1,61	-4,69	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	35	38	36	36	37	2,78	5,71	-2,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	192	225	199	164	190	15,85	-1,04	-15,56
2.2.4. Otros	3.050	3.060	3.093	3.179	3.400	6,95	11,48	11,11
2.3. Entidades no residentes	34	31	29	28	32	14,29	-5,88	3,23
3. Total partícipes	105.824	101.321	104.718	111.567	117.838	5,62	11,35	16,30
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.216.348	3.266.159	3.240.657	3.081.981	3.223.848	4,60	0,23	-1,30
1.1. Residentes	3.193.814	3.243.909	3.216.976	3.059.788	3.200.797	4,61	0,22	-1,33
1.2. No residentes	22.534	22.250	23.681	22.192	23.052	3,88	2,30	3,60
2. Personas jurídicas	1.072.052	1.092.444	1.126.230	1.075.288	1.128.949	4,99	5,31	3,34
2.1. Entidades de Crédito	24.085	25.799	27.860	29.406	28.516	-3,03	18,40	10,53
2.2. Otros agentes residentes	1.018.734	1.037.050	1.069.750	1.016.909	1.063.772	4,61	4,42	2,58
2.2.1. Empresas de seguros	160.456	152.796	156.431	146.748	141.672	-3,46	-11,71	-7,28
2.2.2. Fondos de pensiones	27.508	23.854	21.644	21.901	21.013	-4,05	-23,61	-11,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	69.212	70.024	57.926	52.089	60.727	16,58	-12,26	-13,28
2.2.4. Otros	761.558	790.377	833.750	796.171	840.359	5,55	10,35	6,32
2.3. Entidades no residentes	29.233	29.595	28.620	28.973	36.661	26,54	25,41	23,88
3. Total patrimonio	4.288.400	4.358.603	4.366.887	4.157.269	4.352.798	4,70	1,50	-0,13

1. Importe en miles de euros

Distribución geográfica de la cartera exterior de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	21.553.509	20.493.852	18.969.773	18.053.837	19.303.004	6,92	-10,44	-5,81
1.1. Euro	20.926.706	19.797.341	18.247.454	17.364.334	18.559.826	6,88	-11,31	-6,25
1.2. Libra Esterlina	43.917	59.213	56.060	59.778	76.903	28,65	75,11	29,88
1.3. Dólar USA	520.364	582.320	604.323	568.918	600.775	5,60	15,45	3,17
1.4. Yen	4.118	2.623	1.722	1.808	1.768	-2,21	-57,07	-32,60
1.5. Resto	58.404	52.355	60.214	58.999	63.732	8,02	9,12	21,73
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	7.452.039	7.668.622	8.241.226	8.458.255	9.531.273	12,69	27,90	24,29
2.1. Euro	4.271.690	4.412.988	4.622.180	4.761.015	5.453.526	14,55	27,67	23,58
2.2. Libra Esterlina	552.618	694.159	779.616	928.052	1.115.050	20,15	101,78	60,63
2.3. Dólar USA	1.498.326	1.420.965	1.642.829	1.624.503	1.693.192	4,23	13,01	19,16
2.4. Yen	54.002	54.462	63.652	91.196	100.165	9,83	85,48	83,92
2.5. Resto	1.075.403	1.086.048	1.132.949	1.053.489	1.169.340	11,00	8,74	7,67
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	6.928.296	7.112.282	7.904.375	7.726.273	8.461.848	9,52	22,13	18,98
3.1. Euro	4.867.298	5.035.140	5.544.227	5.586.890	6.343.756	13,55	30,33	25,99
3.2. Libra Esterlina	38.346	35.592	38.289	27.496	30.012	9,15	-21,73	-15,68
3.3. Dólar USA	1.931.935	1.945.766	2.189.939	1.990.187	1.977.774	-0,62	2,37	1,65
3.4. Yen	68.425	75.792	75.430	88.518	93.113	5,19	36,08	22,85
3.5. Resto	22.292	19.992	56.490	33.181	17.193	-48,18	-22,87	-14,00
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	37.421	45.782	36.863	39.328	36.243	-7,84	-3,15	-20,84
4.1. Euro	32.504	40.936	31.535	33.997	35.699	5,01	9,83	-12,79
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	4.917	4.846	5.328	5.331	544	-89,80	-88,94	-88,77
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	578	610	451	142	49	-65,49	-91,52	-91,97
5.1. Euro	578	610	451	142	49	-65,49	-91,52	-91,97
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2012		2013		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	7	7	8	10	10	0,00	42,86	42,86
900.000-1.200.000	2	2	1	5	6	20,00	200,00	200,00
600.000-899.999	10	8	9	6	9	50,00	-10,00	12,50
450.000-599.999	13	14	17	17	20	17,65	53,85	42,86
300.000-449.999	26	28	30	33	34	3,03	30,77	21,43
240.000-299.999	29	23	28	24	24	0,00	-17,24	4,35
180.000-239.999	50	57	52	54	64	18,52	28,00	12,28
120.000-179.999	119	111	115	109	110	0,92	-7,56	-0,90
60.000-119.999	259	268	282	282	289	2,48	11,58	7,84
30.000-59.999	382	399	404	390	397	1,79	3,93	-0,50
24.000-29.999	141	139	134	129	127	-1,55	-9,93	-8,63
18.000-23.999	189	166	174	170	174	2,35	-7,94	4,82
12.000-17.999	227	231	235	232	223	-3,88	-1,76	-3,46
9.000-11.999	164	173	161	148	145	-2,03	-11,59	-16,18
6.000-8.999	198	183	179	180	156	-13,33	-21,21	-14,75
3.000-5.999	277	286	241	222	208	-6,31	-24,91	-27,27
600-2.999	78	69	93	67	48	-28,36	-38,46	-30,43
0-599	26	21	22	39	26	-33,33	0,00	23,81
TOTAL ¹	2.197	2.185	2.185	2.117	2.070	-2,22	-5,78	-5,26
Patrimonio								
Más de 1.200.000	10.984.618	10.815.217	12.365.230	17.814.591	19.843.992	11,39	80,65	83,48
900.000-1.200.000	2.062.002	2.142.588	1.051.814	4.898.073	6.012.357	22,75	191,58	180,61
600.000-899.999	7.121.041	5.670.415	6.441.655	4.122.743	6.258.179	51,80	-12,12	10,37
450.000-599.999	6.560.501	7.012.115	8.723.160	8.614.914	10.209.066	18,50	55,61	45,59
300.000-449.999	9.636.932	10.391.112	11.069.599	12.345.132	12.414.256	0,56	28,82	19,47
240.000-299.999	7.635.632	6.084.373	7.453.490	6.357.102	6.274.241	-1,30	-17,83	3,12
180.000-239.999	10.222.756	11.608.346	10.658.323	11.086.000	13.025.108	17,49	27,41	12,20
120.000-179.999	17.410.504	16.140.495	16.872.594	16.110.220	16.037.841	-0,45	-7,88	-0,64
60.000-119.999	21.691.368	22.341.010	23.410.030	23.342.463	24.068.725	3,11	10,96	7,73
30.000-59.999	16.103.044	16.689.626	17.226.126	16.753.053	16.990.570	1,42	5,51	1,80
24.000-29.999	3.826.103	3.730.079	3.625.355	3.497.400	3.426.398	-2,03	-10,45	-8,14
18.000-23.999	3.971.242	3.444.498	3.653.094	3.551.649	3.613.297	1,74	-9,01	4,90
12.000-17.999	3.329.760	3.419.161	3.499.479	3.437.596	3.308.501	-3,76	-0,64	-3,24
9.000-11.999	1.697.693	1.806.451	1.661.594	1.545.556	1.498.871	-3,02	-11,71	-17,03
6.000-8.999	1.482.797	1.371.718	1.331.096	1.342.890	1.166.145	-13,16	-21,36	-14,99
3.000-5.999	1.195.249	1.230.645	1.056.029	970.943	911.453	-6,13	-23,74	-25,94
600-2.999	169.646	137.103	191.590	133.257	104.358	-21,69	-38,48	-23,88
0-599	7.284	5.437	5.099	9.917	5.150	-48,07	-29,30	-5,28
TOTAL ¹	125.108.172	124.040.389	130.295.358	135.933.499	145.168.507	6,79	16,03	17,03

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

Cotas del intervalo: número de partícipes

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	0	0	0	0	0	-	-	-
75.001-100.000	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
50.001-75.000	1	2	2	3	4	33,33	300,00	100,00
40.001-50.000	0	0	0	2	1	-50,00	-	-
30.001-40.000	6	6	6	4	5	25,00	-16,67	-16,67
20.001-30.000	10	7	7	6	8	33,33	-20,00	14,29
10.001-20.000	48	47	52	59	66	11,86	37,50	40,43
5.001-10.000	171	161	158	155	154	-0,65	-9,94	-4,35
4.001-5.000	68	68	74	70	79	12,86	16,18	16,18
3.001-4.000	108	112	107	108	103	-4,63	-4,63	-8,04
2.001-3.000	174	170	183	176	174	-1,14	0,00	2,35
1.001-2.000	393	399	407	399	392	-1,75	-0,25	-1,75
501-1.000	351	357	356	341	333	-2,35	-5,13	-6,72
401-500	112	109	105	92	93	1,09	-16,96	-14,68
301-400	122	122	110	120	110	-8,33	-9,84	-9,84
201-300	163	165	154	152	144	-5,26	-11,66	-12,73
100-200	366	366	370	321	316	-1,56	-13,66	-13,66
0-99	102	93	93	108	87	-19,44	-14,71	-6,45
TOTAL ¹	2.197	2.185	2.185	2.117	2.070	-2,22	-5,78	-5,26
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	0	0	0	0	0	-	-	-
75.001-100.000	168.696	89.567	87.775	86.303	83.767	-2,94	-50,34	-6,48
50.001-75.000	58.783	132.706	129.417	195.257	249.341	27,70	324,17	87,89
40.001-50.000	0	0	0	90.071	40.519	-55,01	-	-
30.001-40.000	213.612	205.272	207.967	139.792	179.778	28,60	-15,84	-12,42
20.001-30.000	223.759	155.058	162.967	142.616	192.857	35,23	-13,81	24,38
10.001-20.000	610.849	625.207	694.422	814.545	890.653	9,34	45,81	42,46
5.001-10.000	1.154.136	1.083.147	1.069.689	1.072.732	1.062.277	-0,97	-7,96	-1,93
4.001-5.000	304.206	306.678	334.002	314.414	352.118	11,99	15,75	14,82
3.001-4.000	368.763	383.606	368.036	371.710	351.675	-5,39	-4,63	-8,32
2.001-3.000	425.161	417.097	454.447	435.488	430.662	-1,11	1,29	3,25
1.001-2.000	560.716	567.195	577.008	567.199	559.983	-1,27	-0,13	-1,27
501-1.000	256.468	259.893	259.107	247.886	244.289	-1,45	-4,75	-6,00
401-500	50.046	49.020	47.054	41.187	42.128	2,28	-15,82	-14,06
301-400	42.293	42.810	38.356	41.641	37.885	-9,02	-10,42	-11,50
201-300	39.722	39.788	38.131	38.056	35.517	-6,67	-10,59	-10,73
100-200	49.800	48.950	50.024	42.996	42.448	-1,27	-14,76	-13,28
0-99	4.930	4.777	4.738	4.726	3.822	-19,13	-22,47	-19,99
TOTAL ¹	4.531.940	4.410.771	4.523.140	4.646.619	4.799.719	3,29	5,91	8,82

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:			
	III	IV	I	II	III	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	27.587	25.218	24.048	21.541	21.466	-0,35	-22,19	-14,88
3. Patrimonio (miles euros)	4.313.941	4.201.477	4.071.357	3.985.457	3.899.189	-2,16	-9,61	-7,19
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,64	-1,94	-2,59	-1,89	-2,13	-12,70	-29,88	-9,79
5. Suscripciones (miles de euros)	6.725	88.547	2.554	51.919	164	-99,68	-97,56	-99,81
6. Reembolsos (miles de euros)	5.742	116.476	22.485	60.813	1.453	-97,61	-74,70	-98,75
7. Suscripciones netas (miles de euros)	983	-27.929	-19.930	-8.894	-1.289	85,51	-	95,38

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	4.313.941	4.201.477	4.071.357	3.985.457	3.899.189	-2,16	-9,61	-7,19
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.732.827	4.613.798	4.471.665	4.352.946	4.207.044	-3,35	-11,11	-8,82
2.1. Cartera interior	4.636.311	4.512.831	4.368.908	4.249.612	4.102.842	-3,45	-11,51	-9,08
2.1.1. de la que viviendas terminadas	2.653.046	2.592.127	2.492.941	2.415.183	2.360.214	-2,28	-11,04	-8,95
2.2. Cartera exterior	94.997	99.574	101.232	101.565	101.926	0,36	7,29	2,36
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	124	128	133	150	157	4,67	26,61	22,66
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.396	1.260	1.392	1.620	2.119	30,80	51,79	68,17
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	5	0	0	0	-	-	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	4.831	5.564	15.687	16.562	17.098	3,24	253,92	207,30
3.1. Cartera interior	4.772	5.527	9.203	16.515	17.018	3,05	256,62	207,91
3.2. Cartera exterior	0	0	6.443	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	59	37	41	47	80	70,21	35,59	116,22
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	129.293	128.366	131.872	122.066	171.472	40,47	32,62	33,58
5. Resto	-553.010	-546.251	-547.867	-506.117	-496.426	1,91	10,23	9,12

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	109,71	109,81	109,83	109,22	107,90
2.1. Cartera interior	107,47	107,41	107,31	106,63	105,22
2.1.1. de la que viviendas terminadas	61,50	61,70	61,23	60,60	60,53
2.2. Cartera exterior	2,20	2,37	2,49	2,55	2,61
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	0,03	0,03	0,03	0,04	0,05
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,11	0,13	0,39	0,42	0,44
3.1. Cartera interior	0,11	0,13	0,23	0,41	0,44
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,16	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	3,00	3,06	3,24	3,06	4,40
5. Resto	-12,82	-13,00	-13,46	-12,70	-12,73

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-72.095	-112.464	-130.120	-85.900	-86.268	-0,43
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	983	-27.929	-19.931	-8.894	-1.289	85,51	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-73.078	-84.535	-110.189	-77.006	-84.979	-10,35	-16,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-40.528	-49.643	-79.172	-43.737	-52.853	-20,84	-30,41
4.1.1. Alquileres	41.025	40.940	37.953	37.313	36.388	-2,48	-11,30
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-88.245	-91.615	-113.355	-74.986	-89.848	-19,82	-1,82
4.1.3. Intereses	314	304	322	206	166	-19,42	-47,13
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	-719	62	20	295	1.375,00	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	-22	-399	-21	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	6.378	1.468	-3.755	-6.270	147	-	-97,70
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	32.581	35.102	31.063	33.366	32.145	-3,66	-1,34
4.2.1. Comisión de gestión	8.449	8.152	7.466	6.870	6.755	-1,67	-20,05
4.2.2. Comisión depositario	791	768	726	712	701	-1,54	-11,38
4.2.3. Por realización de tasaciones	251	268	271	242	194	-19,83	-22,71
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	2.417	2.646	2.741	3.077	3.537	14,95	46,34
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	4.615	5.299	5.212	5.405	5.070	-6,20	9,86
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	6.714	7.382	6.623	6.425	7.255	12,92	8,06
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	4.946	5.650	5.298	6.175	5.547	-10,17	12,15
4.2.8. Otros gastos repercutidos	4.398	4.936	2.725	4.460	3.086	-30,81	-29,83
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	31	210	45	97	19	-80,41	-38,71
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	10	74	2	80	2	-97,50	-80,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3 Otros ingresos	21	137	44	17	17	0,00	-19,05

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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,65	-2,63	-3,13	-2,12	-2,18
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,02	-0,65	-0,48	-0,22	-0,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,67	-1,98	-2,65	-1,90	-2,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,93	-1,16	-1,90	-1,08	-1,34
4.1.1. Alquileres	0,94	0,96	0,91	0,92	0,92
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2,02	-2,14	-2,72	-1,85	-2,27
4.1.3. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	-0,02	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,15	0,03	-0,09	-0,15	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,75	0,82	0,75	0,82	0,81
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,18	0,17	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	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,06	0,07	0,08	0,09
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,11	0,12	0,13	0,13	0,13
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,15	0,17	0,16	0,16	0,18
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,11	0,13	0,13	0,15	0,14
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,10	0,12	0,07	0,11	0,08
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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.994	2.967	2.968	2.996	3.025	0,97	1,04	1,95
2. Accionistas	407.371	404.865	404.844	407.936	409.404	0,36	0,50	1,12
3. Patrimonio (miles de euros)	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	26.103.377	5,38	8,70	10,23

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	26.103.377	5,38	8,70	10,23
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.300.776	22.512.414	23.310.096	23.438.849	24.596.601	4,94	10,29	9,26
2.1. Cartera interior	11.196.403	11.567.963	11.859.659	11.939.505	12.370.850	3,61	10,49	6,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.562.628	6.021.408	5.937.475	6.092.570	6.342.646	4,10	-3,35	5,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.602.199	2.034.167	2.091.037	2.226.161	2.297.900	3,22	-11,69	12,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.149.518	2.271.694	2.336.774	2.331.990	2.696.310	15,62	25,44	18,69
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	650.724	700.983	800.567	805.692	1.031.783	28,06	58,56	47,19
2.1.4. Depósitos	1.794.846	2.531.886	2.740.935	2.671.294	2.258.583	-15,45	25,84	-10,79
2.1.5. Derivados	4.049	7.710	10.014	4.876	9.945	103,96	145,62	28,99
2.1.6. Otros	34.637	34.282	33.895	33.083	31.583	-4,53	-8,82	-7,87
2.2. Cartera exterior	11.099.991	10.940.175	11.446.148	11.495.802	12.223.379	6,33	10,12	11,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.972.906	2.489.215	2.217.123	2.041.864	2.154.823	5,53	-27,52	-13,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.433.371	3.587.758	3.822.512	3.955.880	4.372.452	10,53	27,35	21,87
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.523.875	4.700.221	5.261.008	5.359.037	5.536.617	3,31	22,39	17,79
2.2.4. Depósitos en EECC	11.027	14.034	13.537	10.563	8.571	-18,86	-22,27	-38,93
2.2.5. Derivados	154.627	147.101	130.236	126.668	144.675	14,22	-6,44	-1,65
2.2.6. Otros	4.185	1.846	1.732	1.790	6.240	248,60	49,10	238,03
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	4.382	4.276	4.289	3.542	2.372	-33,03	-45,87	-44,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	137	131	126	122	120	-1,64	-12,41	-8,40
5. TESORERIA	1.530.857	959.689	1.076.215	1.127.917	1.300.277	15,28	-15,06	35,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	182.685	209.597	163.415	204.249	206.376	1,04	12,97	-1,54

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,86	95,06	94,95	94,62	94,23
2.1. Cartera interior	46,62	48,85	48,31	48,20	47,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,33	25,43	24,19	24,60	24,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10,84	8,59	8,52	8,99	8,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,95	9,59	9,52	9,41	10,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,71	2,96	3,26	3,25	3,95
2.1.4. Depósitos	7,47	10,69	11,16	10,78	8,65
2.1.5. Derivados	0,02	0,03	0,04	0,02	0,04
2.1.6. Otros	0,14	0,14	0,14	0,13	0,12
2.2. Cartera exterior	46,22	46,20	46,62	46,41	46,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,38	10,51	9,03	8,24	8,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,30	15,15	15,57	15,97	16,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	18,84	19,85	21,43	21,63	21,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,06	0,06	0,04	0,03
2.2.5. Derivados	0,64	0,62	0,53	0,51	0,55
2.2.6. Otros	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,37	4,05	4,38	4,55	4,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,76	0,89	0,67	0,82	0,79

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	540.539	-332.625	868.022	221.285	1.332.238	502,05	146,46
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-260.407	-823.294	399.263	294.754	273.706	-7,14	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.289	-5.829	-5.262	-823	-2.723	230,86	18,96
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	803.235	496.498	474.021	-72.646	1.061.255	-	32,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	856.341	545.077	525.553	-15.309	1.123.092	-	31,15
4.1.1. Intereses	92.290	85.952	80.800	75.161	77.128	2,62	-16,43
4.1.2. Dividendos	44.166	32.890	28.801	84.391	39.965	-52,64	-9,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	166.336	145.296	68.505	5.413	125.648	-	-24,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	374.069	217.711	124.641	-28.066	723.387	-	93,38
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	7.057	-6.371	3.519	-1.218	-836	31,36	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	178.725	46.017	199.593	-142.640	153.991	-	-13,84
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.519	24.683	-7.359	13.006	47.893	268,24	959,81
4.1.8. Otros rendimientos ²	-10.821	-1.101	27.052	-21.357	-44.083	-106,41	-307,38
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	53.367	50.539	53.240	59.520	63.750	7,11	19,46
4.2.1. Comisión de gestión	31.269	31.730	30.987	29.824	38.081	27,69	21,79
4.2.2. Comisión de depósito	4.964	4.886	4.957	5.165	5.347	3,52	7,72
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.134	13.924	17.296	24.532	20.322	-17,16	18,61
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	224	1.998	1.708	2.183	1.914	-12,32	754,46
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	7	58	5	31	83	167,74	1.085,71
4.3.2 Comisiones retrocedidas	926	1.055	1.089	1.237	1.171	-5,34	26,46
4.3.3 Otros ingresos	-710	884	614	916	659	-28,06	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	37	-38	0	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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	2,28	-1,42	3,58	0,88	5,19
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,10	-3,52	1,65	1,18	1,07
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,02	-0,02	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,38	2,12	1,95	-0,29	4,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,61	2,33	2,17	-0,06	4,37
4.1.1. Intereses	0,39	0,37	0,33	0,30	0,30
4.1.2. Dividendos	0,19	0,14	0,12	0,34	0,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,70	0,62	0,28	0,02	0,49
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,58	0,93	0,51	-0,11	2,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	-0,03	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,75	0,20	0,82	-0,57	0,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	0,11	-0,03	0,05	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,00	0,11	-0,09	-0,17
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,22	0,22	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,13	0,12	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,06	0,07	0,10	0,08
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	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 SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2012		2013		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.972.906	2.489.215	2.217.123	2.041.864	2.154.823	5,53	-27,52	-13,43
1.1. Euro	2.628.404	2.163.378	1.910.149	1.723.828	1.801.374	4,50	-31,47	-16,73
1.2. Libra Esterlina	62.793	49.426	41.076	36.447	41.901	14,96	-33,27	-15,22
1.3. Dólar USA	196.301	187.975	187.672	212.562	251.652	18,39	28,20	33,88
1.4. Yen	21	41	0	0	0	-	-100,00	-100,00
1.5. Resto	85.387	88.395	78.226	69.027	59.896	-13,23	-29,85	-32,24
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.433.371	3.587.758	3.822.512	3.955.880	4.372.453	10,53	27,35	21,87
2.1. Euro	1.570.372	1.658.408	1.702.215	1.761.105	2.023.044	14,87	28,83	21,99
2.2. Libra Esterlina	295.776	321.616	352.149	358.087	453.023	26,51	53,16	40,86
2.3. Dólar USA	1.222.446	1.238.123	1.351.459	1.398.466	1.403.666	0,37	14,82	13,37
2.4. Yen	27.489	24.232	28.441	18.969	29.588	55,98	7,64	22,10
2.5. Resto	317.288	345.379	388.248	419.254	463.132	10,47	45,97	34,09
3.5)	4.523.875	4.700.221	5.261.008	5.359.037	5.536.617	3,31	22,39	17,79
3.1. Euro	2.967.324	3.139.104	3.593.010	3.771.618	3.949.838	4,73	33,11	25,83
3.2. Libra Esterlina	60.493	64.598	72.005	66.808	64.278	-3,79	6,26	-0,50
3.3. Dólar USA	1.417.605	1.430.854	1.536.067	1.467.222	1.467.892	0,05	3,55	2,59
3.4. Yen	31.221	27.431	28.364	29.205	31.070	6,39	-0,48	13,27
3.5. Resto	47.232	38.234	31.562	24.184	23.539	-2,67	-50,16	-38,43
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	11.027	14.034	13.537	10.563	8.571	-18,86	-22,27	-38,93
4.1. Euro	7.134	12.504	12.677	10.179	8.201	-19,43	14,96	-34,41
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	3.706	1.424	860	383	370	-3,39	-90,02	-74,02
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	187	106	0	0	0	-	-100,00	-100,00
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	4.185	1.846	1.732	1.790	6.241	248,66	49,13	238,08
5.1. Euro	746	745	703	761	5.012	558,61	571,85	572,75
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.439	1.101	1.029	1.029	1.229	19,44	-64,26	11,63
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		III	% Variación en:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	19	18	20	19	21	10,53	10,53	16,67
60.000-89.999	17	14	16	18	16	-11,11	-5,88	14,29
30.000-59.999	62	58	56	56	62	10,71	0,00	6,90
18.000-29.999	111	112	120	119	130	9,24	17,12	16,07
6.000-17.999	703	730	749	753	802	6,51	14,08	9,86
5.400-5.999	131	130	152	150	152	1,33	16,03	16,92
4.800-5.399	161	161	166	182	201	10,44	24,84	24,84
4.200-4.799	187	187	182	198	205	3,54	9,63	9,63
3.600-4.199	265	278	279	266	265	-0,38	0,00	-4,68
3.000-3.599	389	395	389	397	452	13,85	16,20	14,43
2.400-2.999	622	603	593	582	535	-8,08	-13,99	-11,28
0-2.399	327	281	246	256	184	-28,13	-43,73	-34,52
TOTAL¹	2.994	2.967	2.968	2.996	3.025	0,97	1,04	1,95
Patrimonio social								
Más de 89.999	3.982.438	3.768.183	4.220.709	4.223.559	4.582.627	8,50	15,07	21,61
60.000-89.999	1.252.060	1.025.716	1.146.167	1.297.672	1.184.978	-8,68	-5,36	15,53
30.000-59.999	2.394.974	2.294.562	2.187.203	2.146.335	2.424.137	12,94	1,22	5,65
18.000-29.999	2.536.479	2.582.942	2.772.031	2.725.524	2.989.429	9,68	17,86	15,74
6.000-17.999	6.791.043	7.035.867	7.225.766	7.277.798	7.780.279	6,90	14,57	10,58
5.400-5.999	744.877	738.759	864.353	852.814	868.032	1,78	16,53	17,50
4.800-5.399	820.871	819.727	844.713	926.855	1.025.098	10,60	24,88	25,05
4.200-4.799	842.575	844.479	818.112	886.213	914.976	3,25	8,59	8,35
3.600-4.199	1.028.762	1.078.834	1.084.172	1.034.907	1.031.594	-0,32	0,28	-4,38
3.000-3.599	1.272.266	1.289.743	1.273.666	1.294.324	1.476.192	14,05	16,03	14,46
2.400-2.999	1.667.381	1.617.330	1.596.461	1.567.299	1.438.749	-8,20	-13,71	-11,04
0-2.399	680.731	585.690	516.502	537.839	387.284	-27,99	-43,11	-33,88
TOTAL	24.014.457	23.681.832	24.549.854	24.771.139	26.103.377	5,38	8,70	10,23

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	5	6	6	0,00	20,00	20,00
501-1.000	10	9	10	9	9	0,00	-10,00	0,00
401-500	4	4	2	2	2	0,00	-50,00	-50,00
301-400	45	45	43	47	47	0,00	4,44	4,44
201-300	148	157	153	165	161	-2,42	8,78	2,55
151-200	246	238	231	218	235	7,80	-4,47	-1,26
100-150	2.494	2.467	2.476	2.477	2.481	0,16	-0,52	0,57
50-99	8	14	19	20	20	0,00	150,00	42,86
0-49	32	26	27	50	62	24,00	93,75	138,46
TOTAL¹	2.994	2.967	2.968	2.996	3.025	0,97	1,04	1,95
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	8.495	8.425	8.351	8.277	8.192	-1,03	-3,57	-2,77
3.001-5.000	4.074	4.045	3.998	3.962	3.934	-0,71	-3,44	-2,74
1.001-3.000	8.441	8.569	8.758	10.108	10.411	3,00	23,34	21,50
501-1.000	5.972	5.671	6.676	6.000	6.128	2,13	2,61	8,06
401-500	1.708	1.656	814	846	897	6,03	-47,48	-45,83
301-400	14.740	14.726	14.180	15.506	15.604	0,63	5,86	5,96
201-300	34.843	36.707	35.973	38.359	37.470	-2,32	7,54	2,08
151-200	41.309	40.119	39.219	37.351	40.220	7,68	-2,64	0,25
100-150	286.917	283.368	284.931	285.455	284.359	-0,38	-0,89	0,35
50-99	634	1.252	1.699	1.754	1.799	2,57	183,75	43,69
0-49	238	327	245	318	390	22,64	63,87	19,27
TOTAL	407.371	404.865	404.844	407.936	409.404	0,36	0,50	1,12

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

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	8	8	9	10	10	0,00	25,00	25,00
2. Accionistas	935	937	1.021	1.017	1.018	0,10	8,88	8,64
3. Patrimonio (miles euros)	294.654	284.053	843.839	854.003	859.897	0,69	191,83	202,72

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	294.654	284.053	843.839	854.003	859.897	0,69	191,83	202,72
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	322.596	321.083	1.339.333	1.337.282	1.320.889	-1,23	309,46	311,39
2.1. Cartera interior	321.518	319.619	1.336.536	1.332.846	1.318.236	-1,10	310,00	312,44
2.1.1. de la que viviendas terminadas	202.168	200.575	1.045.241	1.044.748	1.022.779	-2,10	405,91	409,92
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.063	1.464	2.798	4.425	2.645	-40,23	148,82	80,67
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	15	0	0	11	9	-18,18	-40,00	-
3. Cartera de inversiones financieras	688	770	1.826	3.018	6.608	118,95	860,47	758,18
3.1. Cartera interior	673	765	1.820	3.013	6.603	119,15	881,13	763,14
3.2. Cartera exterior	9	5	6	5	5	0,00	-44,44	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	6	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	16.761	7.516	36.649	32.760	49.096	49,87	192,92	553,22
5. Resto	-45.391	-45.316	-533.969	-519.058	-516.696	0,46	-1.038,32	-1.040,21

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	109,48	113,04	158,72	156,59	153,61
2.1. Cartera interior	109,12	112,52	158,39	156,07	153,30
2.1.1. de la que viviendas terminadas	68,61	70,61	123,87	122,34	118,94
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	0,36	0,52	0,33	0,52	0,31
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,23	0,27	0,22	0,35	0,77
3.1. Cartera interior	0,23	0,27	0,22	0,35	0,77
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	5,69	2,65	4,34	3,84	5,71
5. Resto	-15,40	-15,95	-63,28	-60,78	-60,09

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2012		2013		% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-10.461	-10.601	559.786	10.164	5.894	-42,01 -
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-5.975	-9.959	490.375	9.000	0	-100,00 -
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	- -
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-4.486	-642	69.411	1.164	5.894	406,36 -
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-2.728	1.150	78.438	10.767	15.640	45,26 -
4.1.1. Alquileres	2.950	3.017	13.066	12.720	13.280	4,40 350,17
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-5.896	-1.772	123.470	-1.523	-10.775	-607,49 -82,75
4.1.3. Intereses	3	1	102	139	14.072	- -
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	215	-96	-58.200	-569	-938	-64,85 -
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1.764	1.882	9.095	9.652	9.751	1,03 452,78
4.2.1. Comisión de gestión	576	553	2.328	2.347	2.384	1,58 313,89
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	- -
4.2.3. Por realización de tasaciones	21	27	18	50	36	-28,00 71,43
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	166	202	582	588	591	0,51 256,02
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	121	139	418	707	1.069	51,20 783,47
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	413	424	2.037	2.077	2.072	-0,24 401,69
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	326	315	863	1.287	875	-32,01 168,40
4.2.8. Otros gastos repercutidos	139	222	2.848	2.595	2.725	5,01 1.860,43
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6	90	68	50	4	-92,00 -33,33
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	- -
4.3.3 Otros ingresos	6	90	68	50	4	-92,00 -33,33
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 inmobiliarios

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-3,49	-3,68	66,41	1,19	0,69
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,99	-3,46	58,17	1,06	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,49	-0,22	8,23	0,14	0,69
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,91	0,40	9,30	1,27	1,83
4.1.1. Alquileres	0,98	1,05	1,55	1,50	1,55
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,96	-0,62	14,65	-0,18	-1,26
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,01	0,02	1,65
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	0,07	-0,03	-6,90	-0,07	-0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,59	0,65	1,08	1,13	1,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,28	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	0,00	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,07	0,07	0,07	0,07
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,04	0,05	0,05	0,08	0,13
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,14	0,15	0,24	0,24	0,24
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,11	0,11	0,10	0,15	0,10
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,05	0,08	0,34	0,31	0,32
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,01	0,01	0,00
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,03	0,01	0,01	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.

	2012		2013		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	33	33	32	32	30	-6,25	-9,09	-9,09
2. Partícipes	2.305	2.427	2.384	2.374	2.333	-1,73	1,21	-3,87
3. Patrimonio (miles de euros)	828.738	918.638	964.818	981.286	994.818	1,38	20,04	8,29
4. Suscripciones (miles de euros)	83.020	132.381	95.858	76.266	132.570	-0,69	-8,77	-42,79
5. Reembolsos (miles de euros)	50.946	68.181	82.220	69.409	166.976	61,01	119,35	63,90
6. Suscripciones netas (miles de euros)	32.074	64.200	13.638	6.856	-34.406	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	22.183	25.700	31.897	9.612	47.938	398,98	116,21	86,62
8. Rentabilidad (%)	2,66	3,15	3,84	1,03	5,33	418,45	100,75	69,52
9. Rendimientos de gestión (%) ²	2,72	3,01	3,91	1,73	5,97	253,18	124,63	102,99
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,32	0,36	0,54	0,58	0,98	74,14	215,63	180,56
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	24	22	22	19	19	0,00	-20,83	-13,64
2. Partícipes	3.513	3.338	3.211	3.230	3.218	-0,37	-8,40	-3,59
3. Patrimonio (miles de euros)	561.342	539.965	536.165	467.962	418.296	-10,61	-25,48	-22,53
4. Suscripciones (miles de euros)	13.704	502	828	3.631	10	-99,72	-99,93	-98,01
5. Reembolsos (miles de euros)	21.169	26.423	19.026	69.033	50.835	-26,36	140,14	92,39
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-7.465	-25.921	-18.198	-65.402	-50.825	22,29	-580,84	-96,08
7. Rendimientos netos (miles de euros)	7.414	4.544	14.398	-2.802	1.159	-	-84,37	-74,49
8. Rentabilidad (%)	1,38	0,60	2,73	-0,52	0,25	-	-81,88	-58,33
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,66	1,22	3,03	-0,21	0,59	-	-64,46	-51,64
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,32	0,33	0,32	0,31	0,31	0,00	-3,13	-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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	561.342	539.965	536.165	467.962	418.296	-10,61	-25,48	-22,53
2. INVERSIONES FINANCIERAS	505.629	496.391	501.211	440.135	394.203	-10,44	-22,04	-20,59
2.1. Cartera interior	106.573	104.695	111.907	85.805	62.437	-27,23	-41,41	-40,36
2.2. Cartera exterior	395.891	388.862	386.955	352.426	330.451	-6,24	-16,53	-15,02
2.3. Intereses de la cartera de inversión	505	691	488	377	28	-92,57	-94,46	-95,95
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.659	2.143	1.862	1.527	1.287	-15,72	-51,60	-39,94
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	44.323	43.201	36.602	27.748	38.716	39,53	-12,65	-10,38
4. RESTO	11.390	373	-1.649	79	-14.622	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	90,08	91,93	93,48	94,05	94,24
2.1. Cartera interior	18,99	19,39	20,87	18,34	14,93
2.2. Cartera exterior	70,53	72,02	72,17	75,31	79,00
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,09	0,13	0,09	0,08	0,01
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,47	0,40	0,35	0,33	0,31
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7,90	8,00	6,83	5,93	9,26
4. RESTO	2,03	0,07	-0,31	0,02	-3,50

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-51	-21.377	-3.800	-68.203	-49.666	27,18	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7.465	-25.921	-18.198	-65.401	-50.825	22,29	-580,84
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	7.414	4.544	14.398	-2.802	1.159	-	-84,37
4.1. Rendimientos de gestión	9.385	6.699	16.387	-1.107	2.749	-	-70,71
4.1.1. Intereses	286	342	-195	118	-380	-	-
4.1.2. Dividendos	6	17	19	10	15	50,00	150,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-879	-315	1.314	-250	-247	1,20	71,90
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	17	25	34	-144	399	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.547	2.378	9.167	-2.386	-3.875	-62,41	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.610	3.222	2.658	569	5.660	894,73	0,89
4.1.8. Otros rendimientos ²	798	1.031	3.390	977	1.176	20,37	47,37
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	1.989	2.062	2.000	1.750	1.630	-6,86	-18,05
4.2.1. Comisión de gestión	1.779	1.787	1.738	1.635	1.436	-12,17	-19,28
4.2.2. Comisión de depósito	99	95	92	90	81	-10,00	-18,18
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	111	180	170	25	114	356,00	2,70
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	19	-93	11	56	41	-26,79	115,79
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	3	2	3	2	-33,33	100,00
4.3.3. Otros ingresos	18	-96	9	53	39	-26,42	116,67

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 diario¹

	2012		2013		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,01	-3,90	-0,70	-12,76	-10,62
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,33	-4,73	-3,37	-12,23	-10,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,32	0,83	2,66	-0,52	0,25
4.1. Rendimientos de gestión	1,67	1,22	3,03	-0,21	0,59
4.1.1. Intereses	0,05	0,06	-0,04	0,02	-0,08
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,16	-0,06	0,24	-0,05	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,01	-0,03	0,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,63	0,43	1,70	-0,45	-0,83
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,00	0,59	0,49	0,11	1,21
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,14	0,19	0,63	0,18	0,25
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,35	0,38	0,37	0,33	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,33	0,25	0,31	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,03	0,00	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	-0,02	0,00	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	-0,02	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.

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2012		2013			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	54.257	89.900	46.180	16.468	13.532	-27,43	-77,97
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	32.074	64.200	13.638	6.856	-34.430	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	645	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	22.183	25.700	31.897	9.612	47.962	398,98	116,21
4.1. Rendimientos de gestión	25.736	29.663	37.157	17.018	58.926	246,26	128,96
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.171	4.402	5.866	8.437	11.281	33,71	170,46
4.2.1. Comisión de gestión	3.014	3.532	5.082	5.682	9.703	70,77	221,93
4.2.2. Gastos de financiación	70	67	107	113	130	15,04	85,71
4.2.3. Otros gastos	1.086	803	677	2.642	1.448	-45,19	33,33
4.3. Otros ingresos	618	439	607	1.030	316	-69,32	-48,87

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,74	9,13	4,87	1,67	1,24
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,39	6,52	1,44	0,70	-3,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,35	2,61	3,36	0,98	4,97
4.1. Rendimientos de gestión	2,72	3,01	3,91	1,73	6,11
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,45	0,62	0,86	1,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,36	0,54	0,58	1,01
4.2.2. Gastos de financiación	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Otros gastos	0,11	0,08	0,07	0,27	0,15
4.3. Otros ingresos	0,07	0,04	0,06	0,10	0,03

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

CUADRO 7.1

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	418	421	417	406	409	0,74	-2,15	-2,85
2. Sociedades	331	333	336	347	363	4,61	9,67	9,01
3. Total IIC extranjeras	749	754	753	753	772	2,52	3,07	2,39
PARTÍCIPES¹								
1. Fondos	186.878	163.255	186.449	185.490	194.030	4,60	3,83	18,85
2. Sociedades	633.033	654.054	700.672	766.039	807.443	5,40	27,55	23,45
3. Total IIC extranjeras	819.911	817.309	887.121	951.529	1.001.473	5,25	22,14	22,53
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	7.591.761	6.248.665	7.559.138	7.851.001	8.268.489	5,32	8,91	32,32
2. Sociedades	30.817.694	31.742.040	36.945.058	40.376.837	42.470.401	5,19	37,81	33,80
3. Total IIC extranjeras	38.409.455	37.990.705	44.504.196	48.227.838	50.738.890	5,21	32,10	33,56
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	308	310	307	308	317	2,92	2,92	2,26
2. Francia	279	272	276	271	274	1,11	-1,79	0,74
3. Irlanda	90	90	90	93	97	4,30	7,78	7,78
4. Alemania	23	31	31	30	30	0,00	30,43	-3,23
5. Reino Unido	21	22	22	22	22	0,00	4,76	0,00
6. Holanda	1	1	1	2	2	0,00	100,00	100,00
7. Austria	20	23	21	22	24	9,09	20,00	4,35
8. Bélgica	5	3	3	3	4	33,33	-20,00	33,33
9. Malta	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Dinamarca	0	0	1	1	1	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 inversión¹

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	115	98	115	130	133	2,31	15,65	35,71
12.001-30.000	35	23	41	36	44	22,22	25,71	91,30
6.001-12.000	24	23	24	30	31	3,33	29,17	34,78
3.001-6.000	40	24	43	40	34	-15,00	-15,00	41,67
1.201-3.000	47	28	43	53	51	-3,77	8,51	82,14
601-1.200	29	16	27	27	24	-11,11	-17,24	50,00
301-600	23	15	28	25	29	16,00	26,09	93,33
101-300	39	33	37	34	25	-26,47	-35,90	-24,24
0-100	290	388	286	283	307	8,48	5,86	-20,88
TOTAL ²	642	648	644	658	678	3,04	5,61	4,63
Volumen de inversión								
Más de 30.000	37.166.053	37.123.113	43.146.543	46.918.682	49.315.097	5,11	32,69	32,84
12.001-30.000	719.587	485.202	855.080	741.353	869.355	17,27	20,81	79,17
6.001-12.000	214.622	199.216	191.882	248.691	271.746	9,27	26,62	36,41
3.001-6.000	172.850	99.992	185.116	175.187	148.435	-15,27	-14,12	48,45
1.201-3.000	92.725	54.963	81.497	102.176	94.158	-7,85	1,55	71,31
601-1.200	25.086	14.683	24.015	22.941	20.639	-10,03	-17,73	40,56
301-600	9.394	6.848	11.845	10.971	13.066	19,10	39,09	90,80
101-300	7.650	6.003	6.639	6.164	4.578	-25,73	-40,16	-23,74
0-100	1.488	685	1.579	1.673	1.816	8,55	22,04	165,11
TOTAL	38.409.455	37.990.705	44.504.196	48.227.838	50.738.890	5,21	32,10	33,56

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/accionistas¹
partícipes/accionistas

CUADRO 7.3

	2012		2013			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	87	76	93	98	111	13,27	27,59	46,05
601-800	21	21	20	22	12	-45,45	-42,86	-42,86
401-600	20	19	20	24	21	-12,50	5,00	10,53
251-400	16	18	18	16	19	18,75	18,75	5,56
151-250	22	12	19	21	21	0,00	-4,55	75,00
61-150	42	28	38	46	43	-6,52	2,38	53,57
21-60	56	30	60	55	55	0,00	-1,79	83,33
11-20	22	21	33	34	36	5,88	63,64	71,43
0-10	356	423	343	342	360	5,26	1,12	-14,89
TOTAL ²	642	648	644	658	678	3,04	5,61	4,63
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	779.187	780.432	846.891	907.502	965.365	6,38	23,89	23,70
601-800	14.566	14.444	13.468	15.387	8.382	-45,53	-42,46	-41,97
401-600	9.891	9.912	10.020	12.008	10.287	-14,33	4,00	3,78
251-400	5.085	5.812	6.064	5.271	6.196	17,55	21,85	6,61
151-250	4.219	2.208	3.771	4.152	4.149	-0,07	-1,66	87,91
61-150	4.109	2.749	3.817	4.337	4.085	-5,81	-0,58	48,60
21-60	2.072	1.177	2.205	1.967	2.076	5,54	0,19	76,38
11-20	338	339	492	529	535	1,13	58,28	57,82
0-10	444	236	393	376	398	5,85	-10,36	68,64
TOTAL	819.911	817.309	887.121	951.529	1.001.473	5,25	22,14	22,53

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 inversión¹

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 inversión¹

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.

Balance consolidado de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.3

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 PARTICIPES 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. Participes	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. Avales recibidos	258.298	223.862	65.224	52.436	50.904
2.3. Avales emitidos	4.198	3.737	3.937	3.600	934
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	34	18
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	98.908	115.237	284.857	280.532	329.844
2.6. Otras cuentas de orden	165.915	162.709	69.081	14.900	6.201
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.319	505.545	423.100	351.502	387.901

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

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
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 colectiva¹

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 colectiva¹

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 (perdidas)	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 SGIC 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 impuestos²					
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. SGIC que han remitido estados reservados.