

	2014				2015	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	2.049	2.012	1.973	1.949	1.923	-1,33	-6,15	-1,33	28	54
2. Total sociedades de inversión	3.058	3.114	3.182	3.228	3.266	1,18	6,80	1,18	40	2
3. IIC de IIC de inversión libre	21	20	20	18	18	0,00	-14,29	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	19	18	18	16	16	0,00	-15,79	0,00	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	28	30	33	37	37	0,00	32,14	0,00	1	1
4.1. Fondos de inversión libre	24	24	25	28	28	0,00	16,67	0,00	1	1
4.2. Sociedades de inversión libre	4	6	8	9	9	0,00	125,00	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.156	5.176	5.208	5.232	5.244	0,23	1,71	0,23	69	57
6. FII	6	6	6	4	3	-25,00	-50,00	-25,00	0	1
7. SII	10	9	9	7	7	0,00	-30,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	16	15	15	11	10	-9,09	-37,50	-9,09	0	1
9. Fondos extranjeros comercializados en España	414	416	415	405	414	2,22	0,00	2,22	21	12
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	382	386	395	400	422	5,50	10,47	5,50	25	3
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	796	802	810	805	836	3,85	5,03	3,85	46	15
12. SGIIIC	96	97	96	96	97	1,04	1,04	1,04	1	0
13. Depositarias IIC	76	74	75	70	68	-2,86	-10,53	-2,86	0	2

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	5.409.951	5.813.853	6.134.324	6.409.345	7.039.404	9,83	30,12	9,83
2. Total sociedades de inversión	421.574	427.152	438.372	450.211	456.583	1,42	8,30	1,42
3. IIC de inversión libre	2.994	2.972	2.737	2.734	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.513	2.631	2.627	2.819	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.837.032	6.246.608	6.578.060	6.865.109	-	-	-	-
6. FII	4.798	4.090	4.093	4.021	3.897	-3,08	-18,78	-3,08
7. SII	1.051	1.052	1.046	845	842	-0,36	-19,89	-0,36
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	5.849	5.142	5.139	4.866	4.739	-2,61	-18,98	-2,61
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	194.846	228.201	219.098	230.104	260.013	13,00	33,45	13,00
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	843.112	1.035.714	1.014.134	1.087.570	1.068.269	-1,77	26,71	-1,77
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	1.037.958	1.263.915	1.233.232	1.317.674	1.328.282	0,81	27,97	0,81

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	169.513.605	182.735.847	192.199.555	198.718.841	219.110.458	10,26	29,26	10,26
2. Total sociedades de inversión	28.838.245	30.210.296	31.012.737	31.486.888	34.681.638	10,15	20,26	10,15
3. IIC de IIC de inversión libre	352.066	353.992	367.525	345.397	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.172.372	1.261.454	1.352.961	1.369.526	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	199.876.288	214.561.589	224.932.778	231.920.652	-	-	-	-
6. FIL	3.614.666	3.525.817	3.495.116	419.808	417.916	-0,45	-88,44	-0,45
7. SII	849.290	828.855	822.401	806.482	809.430	0,37	-4,69	0,37
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.463.956	4.354.672	4.317.517	1.226.290	1.227.346	0,09	-72,51	0,09
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	9.151.945	9.613.944	10.344.673	11.165.964	13.187.889	18,11	44,10	18,11
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	51.707.644	58.390.589	62.254.170	67.738.274	82.134.700	21,25	58,84	21,25
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	60.859.589	68.004.533	72.598.843	78.904.238	95.322.589	20,81	56,63	20,81

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	164.803.682	177.650.574	187.000.509	193.019.561	213.023.846	10,36	29,26	10,36
2. Total sociedades de inversión	28.302.876	29.592.991	30.313.537	30.809.214	33.871.353	9,94	19,67	9,94
3. IIC de IIC de inversión libre	341.532	343.258	357.333	334.812	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.172.232	1.260.163	1.351.673	1.365.129	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	194.620.322	208.846.986	219.023.052	225.528.716	-	-	-	-
6. FII	3.608.160	3.518.510	3.494.116	413.093	411.192	-0,46	-88,60	-0,46
7. SII	849.290	828.855	822.401	806.482	809.430	0,37	-4,69	0,37
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.457.450	4.347.365	4.316.517	1.219.575	1.220.622	0,09	-72,62	0,09

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un	Un año	Lo que va
						trimestre		de año
1. Total Fondos	2.037	2.023	1.959	1.951	1.936	-0,77	-4,96	-0,77
1.1. Monetario	47	47	45	44	44	0,00	-6,38	0,00
1.2. Renta Fija Euro	289	289	282	273	271	-0,73	-6,23	-0,73
1.3. Renta Fija Internacional	38	39	40	42	43	2,38	13,16	2,38
1.4. Renta Fija Mixta Euro	61	61	59	61	60	-1,64	-1,64	-1,64
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	58	58	58	62	62	0,00	6,90	0,00
1.6. Renta Variable Mixta Euro	54	52	50	52	51	-1,92	-5,56	-1,92
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	73	74	75	79	81	2,53	10,96	2,53
1.8. Renta Variable Euro	103	104	103	103	110	6,80	6,80	6,80
1.9. Renta Variable Internacional	190	190	186	191	193	1,05	1,58	1,05
1.10. IIC de Gestión Pasiva	205	217	222	227	233	2,64	13,66	2,64
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	355	336	303	280	261	-6,79	-26,48	-6,79
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	278	265	241	237	226	-4,64	-18,71	-4,64
1.13. De Garantía Parcial	29	32	34	36	37	2,78	27,59	2,78
1.14. Retorno Absoluto	97	96	96	102	96	-5,88	-1,03	-5,88
1.15. Global	160	163	165	162	168	3,70	5,00	3,70
2. Total partícipes por fondos	5.410.205	5.814.175	6.134.711	6.409.806	7.050.828	10,00	30,32	10,00
2.1. Monetario	236.683	227.188	224.832	209.377	200.323	-4,32	-15,36	-4,32
2.2. Renta Fija Euro	1.296.414	1.386.596	1.483.047	1.576.922	1.666.242	5,66	28,53	5,66
2.3. Renta Fija Internacional	78.905	98.964	110.429	155.268	226.360	45,79	186,88	45,79
2.4. Renta Fija Mixta Euro	170.975	236.519	261.184	289.501	331.504	14,51	93,89	14,51
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	143.904	188.905	245.036	313.598	481.719	53,61	234,75	53,61
2.6. Renta Variable Mixta Euro	73.926	74.949	88.339	104.844	106.343	1,43	43,85	1,43
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	137.884	177.306	225.457	272.421	358.906	31,75	160,30	31,75
2.8. Renta Variable Euro	323.474	347.335	384.252	381.822	410.761	7,58	26,98	7,58
2.9. Renta Variable Internacional	531.270	601.531	651.495	705.055	843.867	19,69	58,84	19,69
2.10. IIC de Gestión Pasiva	575.262	673.166	692.827	686.526	667.088	-2,83	15,96	-2,83
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	871.622	796.983	744.545	669.448	610.911	-8,74	-29,91	-8,74
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	601.269	586.410	554.120	530.827	481.882	-9,22	-19,86	-9,22
2.13. De Garantía Parcial	12.027	16.120	23.496	26.203	27.070	3,31	125,08	3,31
2.14. Retorno Absoluto	210.367	233.407	250.362	264.324	332.455	25,78	58,04	25,78
2.15. Global	146.223	168.796	195.290	223.670	305.397	36,54	108,86	36,54
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	169.513.605	182.735.847	192.199.555	198.718.841	219.110.458	10,26	29,26	10,26
3.1. Monetario	8.281.218	7.473.085	7.601.782	7.299.286	6.693.053	-8,31	-19,18	-8,31
3.2. Renta Fija Euro	49.684.274	53.489.577	57.121.399	60.013.068	61.039.617	1,71	22,86	1,71
3.3. Renta Fija Internacional	1.416.277	1.778.007	2.118.031	3.018.496	4.326.906	43,35	205,51	43,35
3.4. Renta Fija Mixta Euro	5.656.461	8.947.633	10.975.943	12.569.759	15.527.939	23,53	174,52	23,53
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	4.943.726	6.718.382	8.941.059	11.744.550	18.689.456	59,13	278,04	59,13
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.685.959	1.799.590	2.316.259	2.618.879	3.043.531	16,22	80,52	16,22
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	5.962.657	7.443.358	9.352.605	10.951.490	13.995.406	27,79	134,72	27,79
3.8. Renta Variable Euro	7.753.108	8.601.726	8.693.641	8.401.532	9.621.145	14,52	24,09	14,52
3.9. Renta Variable Internacional	11.693.686	12.426.838	12.151.922	12.266.390	15.478.959	26,19	32,37	26,19
3.10. IIC de Gestión Pasiva	21.846.978	24.898.601	24.971.520	23.837.508	22.688.000	-4,82	3,85	-4,82
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	27.529.543	24.920.108	23.122.140	20.416.997	18.271.906	-10,51	-33,63	-10,51
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	12.283.473	12.302.386	11.711.535	11.350.462	10.822.125	-4,65	-11,90	-4,65
3.13. De Garantía Parcial	526.818	638.295	785.695	845.968	928.851	9,80	76,31	9,80
3.14. Retorno Absoluto	5.241.526	5.648.000	6.080.424	6.498.125	8.298.026	27,70	58,31	27,70
3.15. Global	5.007.901	5.650.259	6.255.601	6.886.331	9.685.538	40,65	93,41	40,65

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

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	169.513.605	182.735.847	192.199.555	198.718.841	219.110.458	10,26	29,26	10,26
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	161.847.491	174.368.003	181.660.641	187.693.938	203.840.326	8,60	25,95	8,60
2.1. Cartera interior	113.479.084	118.229.246	118.676.115	114.644.493	112.393.690	-1,96	-0,96	-1,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	82.222.142	84.391.696	83.033.818	79.694.448	75.800.139	-4,89	-7,81	-4,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10.852.206	10.482.280	9.084.873	7.695.170	7.275.697	-5,45	-32,96	-5,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.479.842	7.685.012	8.287.378	8.448.019	9.716.676	15,02	49,95	15,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.973.128	5.432.625	5.580.819	6.065.320	6.512.842	7,38	30,96	7,38
2.1.4. Depósitos en EECC	19.264.359	20.102.249	21.150.647	19.927.358	19.578.849	-1,75	1,63	-1,75
2.1.5. Derivados	523.348	602.418	609.324	495.380	773.466	56,14	47,79	56,14
2.1.6. Otros	16.264	15.246	14.130	13.968	11.717	-16,12	-27,96	-16,12
2.2. Cartera exterior	48.367.485	56.137.967	62.983.236	73.048.295	91.444.997	25,18	89,06	25,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	24.821.870	28.967.532	33.079.893	38.582.160	45.230.007	17,23	82,22	17,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12.343.870	13.379.357	13.201.626	13.042.934	16.424.719	25,93	33,06	25,93
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.747.756	13.266.370	16.032.935	20.863.864	28.679.629	37,46	166,84	37,46
2.2.4. Depósitos en EECC	37.629	37.887	238.791	243.341	177.130	-27,21	370,73	-27,21
2.2.5. Derivados	410.878	481.301	424.438	310.572	927.761	198,73	125,80	198,73
2.2.6. Otros	5.483	5.520	5.554	5.424	5.750	6,01	4,87	6,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	922	791	1.289	1.150	1.639	42,52	77,77	42,52
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	7.651.168	8.485.192	10.342.135	10.895.013	15.628.170	43,44	104,26	43,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	14.946	-117.348	196.779	129.890	-358.037	-	-	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.281.219	7.473.085	7.601.782	7.299.286	6.693.053	-8,31	-19,18	-8,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.042.622	7.124.597	7.134.388	6.876.364	6.153.875	-10,51	-23,48	-10,51
2.1. Cartera interior	6.263.459	5.107.488	5.118.721	4.717.299	4.180.536	-11,38	-33,26	-11,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.257.441	3.367.155	3.232.845	2.790.679	2.190.938	-21,49	-48,54	-21,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	498.731	207.101	217.540	226.093	210.659	-6,83	-57,76	-6,83
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.615	0	4.511	4.019	6.379	58,72	-25,95	58,72
2.1.4. Depósitos en EECC	1.997.407	1.740.323	1.881.380	1.922.601	1.983.223	3,15	-0,71	3,15
2.1.5. Derivados	-3	10	-15	0	-4	-	-33,33	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.779.163	2.017.109	2.015.667	2.159.065	1.973.339	-8,60	10,91	-8,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.778.341	2.016.307	2.013.063	2.157.297	1.973.339	-8,53	10,97	-8,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	1.885	1.788	0	-100,00	-	-100,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	821	802	719	-20	-7	65,00	-	65,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	272.834	346.354	463.512	421.067	543.004	28,96	99,02	28,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-34.237	2.134	3.882	1.855	-3.825	-	88,83	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	49.684.274	53.489.577	57.121.399	60.013.068	61.039.617	1,71	22,86	1,71
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	47.893.366	51.468.812	54.664.161	57.340.397	57.578.095	0,41	20,22	0,41
2.1. Cartera interior	37.907.511	38.514.447	39.358.427	38.921.795	36.309.274	-6,71	-4,22	-6,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	20.934.425	21.066.684	21.439.337	21.789.327	20.558.037	-5,65	-1,80	-5,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.099.686	2.307.342	1.942.581	1.864.866	1.238.200	-33,60	-41,03	-33,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.422.386	2.619.377	2.734.613	3.075.072	3.011.488	-2,07	24,32	-2,07
2.1.4. Depósitos en EECC	14.550.746	14.827.637	15.184.872	14.057.638	12.739.777	-9,37	-12,45	-9,37
2.1.5. Derivados	-45	749	-396	-242	-28	88,43	37,78	88,43
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.985.855	12.954.359	15.305.728	18.418.548	21.268.785	15,47	112,99	15,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	9.822.379	12.769.175	14.927.387	18.028.739	20.904.807	15,95	112,83	15,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	104.616	118.459	117.325	152.146	189.387	24,48	81,03	24,48
2.2.4. Depósitos en EECC	29.959	37.887	234.189	239.341	174.878	-26,93	483,72	-26,93
2.2.5. Derivados	28.902	28.838	26.827	-1.677	-287	82,89	-	82,89
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	5	7	54	37	-31,48	-	-31,48
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.770.835	2.013.013	2.404.546	2.608.127	3.448.731	32,23	94,75	32,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.073	7.753	52.693	64.544	12.792	-80,18	-36,27	-80,18

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.416.277	1.778.007	2.118.031	3.018.496	4.326.906	43,35	205,51	43,35
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.355.851	1.666.818	1.996.754	2.797.675	3.934.442	40,63	190,18	40,63
2.1. Cartera interior	203.582	263.081	363.366	493.764	701.782	42,13	244,72	42,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	103.236	143.011	204.648	291.918	397.988	36,34	285,51	36,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	41.971	68.603	106.958	113.279	109.085	-3,70	159,91	-3,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	69.530	77.285	101.636	147.819	224.463	51,85	222,83	51,85
2.1.4. Depósitos en EECC	30.707	42.664	56.649	53.921	79.213	46,91	157,96	46,91
2.1.5. Derivados	108	121	432	106	118	11,32	9,26	11,32
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.152.243	1.403.656	1.633.108	2.303.830	3.231.993	40,29	180,50	40,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	790.228	1.054.721	1.300.347	1.934.326	2.718.505	40,54	244,02	40,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	361.781	347.684	333.240	369.034	513.864	39,25	42,04	39,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	235	1.251	-479	470	-376	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	26	81	281	81	668	724,69	-	724,69
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	67.627	112.966	127.803	224.087	394.330	75,97	483,10	75,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-7.202	-1.776	-6.526	-3.265	-1.866	42,85	74,09	42,85

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.2.4

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.656.461	8.947.633	10.975.943	12.569.759	15.527.939	23,53	174,52	23,53
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.302.609	8.488.985	10.152.801	11.931.909	14.713.806	23,31	177,48	23,31
2.1. Cartera interior	3.490.937	5.750.286	6.386.933	6.715.649	7.788.214	15,97	123,10	15,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.791.756	4.340.769	4.556.894	4.893.999	5.770.226	17,90	106,69	17,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	504.230	1.704.261	1.353.578	1.127.522	907.298	-19,53	79,94	-19,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	182.776	297.217	420.153	384.406	500.007	30,07	173,56	30,07
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	197.327	205.405	214.638	220.188	251.290	14,13	27,35	14,13
2.1.4. Depósitos en EECC	312.830	901.962	1.189.725	1.212.435	1.262.830	4,16	303,68	4,16
2.1.5. Derivados	960	67	1.143	242	474	95,87	-50,63	95,87
2.1.6. Otros	5.288	4.866	4.380	4.380	3.388	-22,65	-35,93	-22,65
2.2. Cartera exterior	1.811.672	2.738.699	3.765.868	5.216.260	6.925.591	32,77	282,28	32,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.170.996	1.651.417	2.326.137	3.623.472	4.699.291	29,69	301,31	29,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	302.727	555.747	667.641	765.431	1.035.423	35,27	242,03	35,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	336.291	530.391	766.490	827.366	1.198.276	44,83	256,32	44,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	1.501	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.658	1.145	5.600	-10	-8.900	-	-	-
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	333.470	427.649	783.836	613.986	829.631	35,12	148,79	35,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.381	30.999	39.306	23.864	-15.498	-	-	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.2.5

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.943.726	6.718.382	8.941.059	11.744.550	18.689.456	59,13	278,04	59,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.700.155	6.414.100	8.288.809	11.081.197	17.175.275	54,99	265,42	54,99
2.1. Cartera interior	1.701.401	2.426.026	2.698.604	2.774.394	4.140.296	49,23	143,35	49,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	919.459	1.310.182	1.455.700	1.615.925	2.599.765	60,88	182,75	60,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	185.710	506.609	384.761	493.327	760.906	54,24	309,73	54,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.686	15.324	27.843	34.580	89.209	157,98	821,01	157,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	466.968	582.635	651.115	629.767	705.329	12,00	51,04	12,00
2.1.4. Depósitos en EECC	305.197	517.814	563.242	494.141	746.021	50,97	144,44	50,97
2.1.5. Derivados	91	72	704	-20	-27	-35,00	-	-35,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.998.738	3.988.072	5.590.205	8.306.783	13.034.970	56,92	334,68	56,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.022.023	1.112.398	1.795.268	2.173.095	3.656.452	68,26	257,77	68,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	165.433	185.132	284.265	272.712	474.631	74,04	186,90	74,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.806.140	2.682.421	3.510.491	5.860.229	8.882.921	51,58	391,82	51,58
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	751	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.141	8.120	180	747	20.214	-	293,19	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	16	2	0	20	10	-50,00	-37,50	-50,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	231.813	376.689	590.958	719.684	1.613.532	124,20	596,05	124,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	11.758	-72.407	61.291	-56.332	-99.352	-76,37	-	-76,37

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.6

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.685.959	1.799.590	2.316.259	2.618.879	3.043.531	16,22	80,52	16,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.581.572	1.660.439	2.145.300	2.420.091	2.803.117	15,83	77,24	15,83
2.1. Cartera interior	995.480	988.434	1.281.644	1.447.510	1.562.895	7,97	57,00	7,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	468.627	450.504	636.843	652.820	700.852	7,36	49,55	7,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	118.641	140.272	229.488	126.850	77.348	-39,02	-34,80	-39,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	388.395	372.910	410.811	464.004	537.180	15,77	38,31	15,77
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	87.713	89.401	91.011	89.588	98.479	9,92	12,27	9,92
2.1.4. Depósitos en EECC	46.996	72.444	139.088	237.845	223.195	-6,16	374,92	-6,16
2.1.5. Derivados	224	-69	971	333	931	179,58	315,63	179,58
2.1.6. Otros	3.525	3.244	2.920	2.920	2.259	-22,64	-35,91	-22,64
2.2. Cartera exterior	586.085	672.003	863.643	972.570	1.240.208	27,52	111,61	27,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	181.485	203.598	309.199	412.269	503.800	22,20	177,60	22,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	322.972	359.967	431.167	467.532	585.333	25,20	81,23	25,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	80.641	107.255	120.396	92.289	151.584	64,25	87,97	64,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	986	1.184	2.882	480	-508	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7	2	12	11	13	18,18	85,71	18,18
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	84.316	128.115	151.334	169.047	219.154	29,64	159,92	29,64
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.071	11.037	19.625	29.742	21.261	-28,52	5,93	-28,52

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.962.657	7.443.358	9.352.605	10.951.490	13.995.406	27,79	134,72	27,79
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.549.897	6.865.439	8.598.644	10.031.149	12.625.163	25,86	127,48	25,86
2.1. Cartera interior	1.797.790	2.119.495	2.342.028	2.122.337	2.778.877	30,93	54,57	30,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	914.833	1.025.076	1.070.706	745.966	1.182.535	58,52	29,26	58,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	183.951	288.154	593.946	173.693	296.119	70,48	60,98	70,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	62.386	71.394	77.895	79.158	93.828	18,53	50,40	18,53
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	610.849	731.571	841.979	950.674	996.183	4,79	63,08	4,79
2.1.4. Depósitos en EECC	204.808	286.725	346.318	342.671	501.760	46,43	144,99	46,43
2.1.5. Derivados	801	944	1.724	462	1.935	318,83	141,57	318,83
2.1.6. Otros	4.113	3.785	3.406	3.406	2.635	-22,64	-35,93	-22,64
2.2. Cartera exterior	3.752.050	4.745.907	6.256.585	7.908.790	9.846.264	24,50	162,42	24,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	534.887	613.539	1.071.322	1.302.968	1.601.639	22,92	199,44	22,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	403.564	419.930	454.403	441.798	491.216	11,19	21,72	11,19
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.795.821	3.695.858	4.723.620	6.171.289	7.530.115	22,02	169,33	22,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	17.778	16.580	7.240	-7.265	223.295	-	1.156,02	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	57	37	31	21	22	4,76	-61,40	4,76
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	371.788	609.763	585.273	840.741	1.284.159	52,74	245,40	52,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	40.971	-31.844	168.688	79.601	86.083	8,14	110,11	8,14

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.8

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.753.108	8.601.726	8.693.641	8.401.532	9.621.145	14,52	24,09	14,52
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.288.325	8.045.467	8.046.390	7.766.162	8.766.384	12,88	20,28	12,88
2.1. Cartera interior	5.026.942	5.680.592	5.915.040	5.872.438	6.370.293	8,48	26,72	8,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	632.192	581.593	577.143	573.180	410.573	-28,37	-35,06	-28,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	611.137	510.061	489.286	453.845	310.123	-31,67	-49,25	-31,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4.146.502	5.010.102	5.232.617	5.209.931	5.864.885	12,57	41,44	12,57
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	193.217	14.006	20.011	17.330	18.154	4,75	-90,60	4,75
2.1.4. Depósitos en EECC	52.906	75.557	76.982	74.446	76.113	2,24	43,86	2,24
2.1.5. Derivados	2.126	-667	8.288	-2.449	568	-	-73,28	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.261.291	2.364.680	2.131.235	1.893.467	2.395.834	26,53	5,95	26,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.218	3.566	2.860	5.354	36.592	583,45	1.037,10	583,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.205.690	2.308.636	2.074.230	1.835.462	2.297.484	25,17	4,16	25,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49.826	49.748	50.701	53.209	62.885	18,18	26,21	18,18
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.557	2.730	3.445	-558	-1.128	-102,15	-	-102,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	92	195	115	257	257	0,00	179,35	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	427.845	496.566	571.302	504.674	767.569	52,09	79,40	52,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	36.937	59.694	75.949	130.696	87.192	-33,29	136,06	-33,29

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.2.9

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.693.686	12.426.838	12.151.922	12.266.390	15.478.959	26,19	32,37	26,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.124.518	11.725.562	11.173.612	11.337.303	13.821.311	21,91	24,24	21,91
2.1. Cartera interior	1.717.238	1.770.458	1.573.950	1.640.213	1.420.766	-13,38	-17,26	-13,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.020.635	1.064.341	963.938	1.023.176	619.883	-39,42	-39,26	-39,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	828.412	804.298	672.981	675.956	385.505	-42,97	-53,46	-42,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	474.645	484.226	421.604	426.587	584.987	37,13	23,25	37,13
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	121.250	85.408	52.404	55.821	43.735	-21,65	-63,93	-21,65
2.1.4. Depósitos en EECC	100.842	136.392	136.434	135.454	172.082	27,04	70,65	27,04
2.1.5. Derivados	-133	90	-430	-826	79	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.407.279	9.955.103	9.599.645	9.696.858	12.400.312	27,88	31,82	27,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	114.713	66.182	74.858	127.833	258.354	102,10	125,22	102,10
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.344.563	7.831.694	7.243.461	6.983.612	8.768.103	25,55	19,38	25,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.935.061	2.048.704	2.288.860	2.601.108	3.353.119	28,91	73,28	28,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	12.942	8.524	-7.534	-15.695	20.737	-	60,23	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	17	233	233	0,00	-	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	530.243	583.213	851.338	794.271	1.493.855	88,08	181,73	88,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	38.925	118.063	126.972	134.815	163.794	21,50	320,79	21,50

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.846.978	24.898.601	24.971.520	23.837.508	22.688.000	-4,82	3,85	-4,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.833.749	23.929.839	24.127.062	22.978.263	21.866.952	-4,84	4,96	-4,84
2.1. Cartera interior	18.488.134	21.452.648	21.336.301	20.335.983	19.044.991	-6,35	3,01	-6,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	17.158.536	19.827.103	19.684.839	18.662.040	17.194.438	-7,86	0,21	-7,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.669.026	1.259.544	527.226	415.654	312.088	-24,92	-81,30	-24,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.019.084	1.197.110	1.404.906	1.519.546	1.646.157	8,33	61,53	8,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.061	199.051	29.261	26.842	31.579	17,65	21,17	17,65
2.1.4. Depósitos en EECC	242.954	178.334	162.216	87.426	90.122	3,08	-62,91	3,08
2.1.5. Derivados	41.498	51.049	55.078	40.128	82.695	106,08	99,27	106,08
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.345.615	2.477.191	2.790.760	2.642.146	2.821.879	6,80	20,30	6,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.642.839	1.686.631	1.721.181	1.575.067	1.443.327	-8,36	-12,14	-8,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	643.657	683.354	954.056	957.592	1.120.772	17,04	74,13	17,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.750	14.877	14.617	12.451	2.260	-81,85	-17,82	-81,85
2.2.4. Depósitos en EECC	6.159	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	50.211	92.329	100.907	97.036	255.520	163,32	408,89	163,32
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	134	82	-38,81	-	-38,81
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.020.270	1.007.069	933.289	919.211	945.031	2,81	-7,37	2,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-7.040	-38.307	-88.832	-59.966	-123.983	-106,76	-1.661,12	-106,76

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.529.543	24.920.108	23.122.140	20.416.997	18.271.906	-10,51	-33,63	-10,51
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	26.450.693	24.014.750	22.192.681	19.202.177	17.110.075	-10,90	-35,31	-10,90
2.1. Cartera interior	21.265.113	18.998.561	17.581.694	15.164.071	13.566.370	-10,54	-36,20	-10,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	20.913.303	18.780.900	17.356.949	14.980.630	13.351.492	-10,87	-36,16	-10,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.659.777	783.278	980.505	449.857	1.101.797	144,92	-33,62	144,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49.506	51.203	46.966	40.308	37.482	-7,01	-24,29	-7,01
2.1.4. Depósitos en EECC	348.002	198.481	207.676	198.640	180.941	-8,91	-48,01	-8,91
2.1.5. Derivados	-45.699	-32.023	-29.897	-55.507	-3.545	93,61	92,24	93,61
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.185.580	5.016.189	4.610.986	4.038.106	3.543.706	-12,24	-31,66	-12,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.187.038	5.018.250	4.613.020	4.039.805	3.544.610	-12,26	-31,66	-12,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.459	-2.061	-2.034	-1.698	-904	46,76	38,04	46,76
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	1.145.315	973.658	1.000.864	1.243.129	1.196.930	-3,72	4,51	-3,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-66.466	-68.299	-71.405	-28.309	-35.099	-23,99	47,19	-23,99

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.12

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.283.473	12.302.386	11.711.535	11.350.462	10.822.125	-4,65	-11,90	-4,65
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.593.646	11.802.237	11.152.517	10.745.085	10.133.040	-5,70	-12,60	-5,70
2.1. Cartera interior	9.923.177	10.175.902	9.575.450	9.210.426	8.377.203	-9,05	-15,58	-9,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.261.530	9.498.065	8.933.673	8.641.168	7.640.342	-11,58	-17,50	-11,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.416.758	942.540	654.665	629.494	454.844	-27,74	-67,90	-27,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22.428	25.358	15.323	2.892	1.011	-65,04	-95,49	-65,04
2.1.4. Depósitos en EECC	173.339	116.587	102.878	98.593	126.793	28,60	-26,85	28,60
2.1.5. Derivados	465.880	535.892	523.577	467.772	609.058	30,20	30,73	30,20
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.670.469	1.626.335	1.577.066	1.534.659	1.755.836	14,41	5,11	14,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.412.204	1.349.091	1.330.816	1.324.346	1.420.471	7,26	0,59	7,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.878	2.880	1.937	286	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Depósitos en EECC	1.511	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	253.875	274.364	244.313	210.027	335.366	59,68	32,10	59,68
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	823.396	715.395	803.821	832.061	1.030.326	23,83	25,13	23,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-133.569	-215.246	-244.803	-226.684	-341.240	-50,54	-155,48	-50,54

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.13

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	526.818	638.295	785.695	845.968	928.851	9,80	76,31	9,80
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	506.132	605.759	673.015	811.707	868.752	7,03	71,65	7,03
2.1. Cartera interior	463.320	557.265	596.088	638.741	658.596	3,11	42,15	3,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	383.397	512.258	539.361	592.410	576.245	-2,73	50,30	-2,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13.223	38.977	44.147	41.949	17.697	-57,81	33,83	-57,81
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	23.005	0	8.720	0	0	-	-100,00	-
2.1.5. Derivados	56.918	45.008	48.007	46.331	82.350	77,74	44,68	77,74
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	42.811	48.494	76.928	172.966	210.156	21,50	390,89	21,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.076	7.619	38.415	140.574	156.239	11,14	1.310,61	11,14
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	31.736	40.875	38.513	32.392	53.917	66,45	69,89	66,45
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	22.019	38.281	126.437	55.916	107.643	92,51	388,86	92,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.333	-5.745	-13.758	-21.655	-47.544	-119,55	-	-119,55

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.14

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.241.526	5.648.000	6.080.424	6.498.125	8.298.026	27,70	58,31	27,70
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.934.128	5.308.470	5.566.731	6.016.851	7.418.533	23,30	50,35	23,30
2.1. Cartera interior	2.294.472	2.249.453	2.334.423	2.422.819	2.672.357	10,30	16,47	10,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.220.241	1.065.244	1.060.720	1.169.889	1.033.802	-11,63	-15,28	-11,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	469.307	360.717	363.471	408.468	356.529	-12,72	-24,03	-12,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	24.171	25.337	46.959	72.724	87.033	19,68	260,07	19,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	275.489	288.238	301.290	332.415	348.870	4,95	26,64	4,95
2.1.4. Depósitos en EECC	770.699	866.291	921.993	844.549	1.199.541	42,03	55,64	42,03
2.1.5. Derivados	535	993	37	-20	-236	-1.080,00	-	-1.080,00
2.1.6. Otros	3.338	3.350	3.424	3.262	3.347	2,61	0,27	2,61
2.2. Cartera exterior	2.639.443	3.058.856	3.231.828	3.594.000	4.746.144	32,06	79,82	32,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	662.655	838.383	905.960	1.087.575	1.439.498	32,36	117,23	32,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	114.183	123.593	119.180	161.942	186.193	14,98	63,07	14,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.854.793	2.089.850	2.201.314	2.341.216	3.116.241	33,10	68,01	33,10
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.330	1.510	-179	-2.157	-1.538	28,70	-	28,70
2.2.6. Otros	5.483	5.520	5.554	5.424	5.750	6,01	4,87	6,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	214	161	480	32	32	0,00	-85,05	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	274.905	294.928	474.914	458.376	915.029	99,62	232,85	99,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	32.493	44.602	38.779	22.898	-35.536	-	-	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Global

CUADRO 2.2.15

Importes en miles de euros

	2014				2015 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.007.901	5.650.259	6.255.601	6.886.331	9.685.538	40,65	93,41	40,65
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.690.229	5.246.730	5.747.777	6.357.608	8.871.506	39,54	89,15	39,54
2.1. Cartera interior	1.940.528	2.175.109	2.213.445	2.167.054	2.821.241	30,19	45,39	30,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.242.532	1.358.811	1.320.219	1.271.321	1.573.024	23,73	26,60	23,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	551.647	560.522	523.740	494.319	737.499	49,19	33,69	49,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	172.197	211.392	244.590	257.083	313.390	21,90	82,00	21,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	421.790	463.686	476.061	472.584	738.402	56,25	75,06	56,25
2.1.4. Depósitos en EECC	103.923	141.038	172.474	166.995	197.240	18,11	89,79	18,11
2.1.5. Derivados	86	182	101	-928	-901	2,91	-	2,91
2.1.6. Otros	0	0	0	0	88	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.749.190	3.071.313	3.533.985	4.190.248	6.049.980	44,38	120,06	44,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	487.787	576.657	650.060	649.441	873.079	34,44	78,99	34,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	841.080	911.305	973.223	1.156.854	1.465.565	26,69	74,25	26,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.417.158	1.578.244	1.902.060	2.381.453	3.678.975	54,48	159,60	54,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	4.602	4.000	0	-100,00	-	-100,00
2.2.5. Derivados	3.164	5.108	4.039	-1.501	32.361	-	922,79	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	511	307	347	306	285	-6,86	-44,23	-6,86
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	274.490	361.535	472.907	490.635	839.248	71,05	205,75	71,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	43.182	41.995	34.917	38.088	-25.216	-	-	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,48	95,42	94,52	94,45	93,03
2.1. Cartera interior	66,94	64,70	61,75	57,69	51,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	48,50	46,18	43,20	40,10	34,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,40	5,74	4,73	3,87	3,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,82	4,21	4,31	4,25	4,43
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,93	2,97	2,90	3,05	2,97
2.1.4. Depósitos en EECC	11,36	11,00	11,00	10,03	8,94
2.1.5. Derivados	0,31	0,33	0,32	0,25	0,35
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	28,53	30,72	32,77	36,76	41,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,64	15,85	17,21	19,42	20,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,28	7,32	6,87	6,56	7,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,34	7,26	8,34	10,50	13,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,12	0,12	0,08
2.2.5. Derivados	0,24	0,26	0,22	0,16	0,42
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	4,51	4,64	5,38	5,48	7,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,01	-0,06	0,10	0,07	-0,16

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,12	95,34	93,85	94,21	91,94
2.1. Cartera interior	75,63	68,35	67,34	64,63	62,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	51,41	45,06	42,53	38,23	32,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,02	2,77	2,86	3,10	3,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,10	0,00	0,06	0,06	0,10
2.1.4. Depósitos en EECC	24,12	23,29	24,75	26,34	29,63
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	21,48	26,99	26,52	29,58	29,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,47	26,98	26,48	29,55	29,48
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	0,02	0,02	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	0,00	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	3,29	4,63	6,10	5,77	8,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,41	0,03	0,05	0,03	-0,06

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,40	96,22	95,70	95,55	94,33
2.1. Cartera interior	76,30	72,00	68,90	64,86	59,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	42,13	39,38	37,53	36,31	33,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,23	4,31	3,40	3,11	2,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,88	4,90	4,79	5,12	4,93
2.1.4. Depósitos en EECC	29,29	27,72	26,58	23,42	20,87
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,10	24,22	26,80	30,69	34,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,77	23,87	26,13	30,04	34,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,21	0,22	0,21	0,25	0,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0,06	0,07	0,41	0,40	0,29
2.2.5. Derivados	0,06	0,05	0,05	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	3,56	3,76	4,21	4,35	5,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,04	0,01	0,09	0,11	0,02

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,73	93,75	94,27	92,68	90,93
2.1. Cartera interior	14,38	14,80	17,16	16,36	16,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,29	8,04	9,66	9,67	9,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,96	3,86	5,05	3,75	2,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,91	4,35	4,80	4,90	5,19
2.1.4. Depósitos en EECC	2,17	2,40	2,67	1,79	1,83
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,36	78,95	77,11	76,32	74,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	55,80	59,32	61,39	64,08	62,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,54	19,55	15,73	12,23	11,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,07	-0,02	0,02	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,77	6,35	6,03	7,42	9,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,51	-0,10	-0,31	-0,11	-0,04

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.3.4

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,74	94,87	92,50	94,93	94,76
2.1. Cartera interior	61,72	64,27	58,19	53,43	50,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	49,36	48,51	41,52	38,93	37,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,91	19,05	12,33	8,97	5,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,23	3,32	3,83	3,06	3,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,49	2,30	1,96	1,75	1,62
2.1.4. Depósitos en EECC	5,53	10,08	10,84	9,65	8,13
2.1.5. Derivados	0,02	0,00	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,09	0,05	0,04	0,03	0,02
2.2. Cartera exterior	32,03	30,61	34,31	41,50	44,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,70	18,46	21,19	28,83	30,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,35	6,21	6,08	6,09	6,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,95	5,93	6,98	6,58	7,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2.5. Derivados	0,03	0,01	0,05	0,00	-0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,90	4,78	7,14	4,88	5,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,36	0,35	0,36	0,19	-0,10

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.5

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,07	95,47	92,71	94,35	91,90
2.1. Cartera interior	34,42	36,12	30,18	23,62	22,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,60	19,51	16,28	13,76	13,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,76	7,54	4,30	4,20	4,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,20	0,23	0,31	0,29	0,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,45	8,67	7,28	5,36	3,77
2.1.4. Depósitos en EECC	6,17	7,71	6,30	4,21	3,99
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	60,66	59,36	62,52	70,73	69,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,67	16,56	20,08	18,50	19,56
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,35	2,76	3,18	2,32	2,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36,53	39,93	39,26	49,90	47,53
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,12	0,00	0,01	0,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,69	5,61	6,61	6,13	8,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,24	-1,08	0,69	-0,48	-0,53

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.6

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,81	92,27	92,62	92,41	92,10
2.1. Cartera interior	59,05	54,93	55,33	55,27	51,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,80	25,03	27,49	24,93	23,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,04	7,79	9,91	4,84	2,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	23,04	20,72	17,74	17,72	17,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,20	4,97	3,93	3,42	3,24
2.1.4. Depósitos en EECC	2,79	4,03	6,00	9,08	7,33
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,04	0,01	0,03
2.1.6. Otros	0,21	0,18	0,13	0,11	0,07
2.2. Cartera exterior	34,76	37,34	37,29	37,14	40,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,76	11,31	13,35	15,74	16,55
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,16	20,00	18,61	17,85	19,23
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,78	5,96	5,20	3,52	4,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,07	0,12	0,02	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,00	7,12	6,53	6,45	7,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,19	0,61	0,85	1,14	0,70

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.7

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,08	92,24	91,94	91,60	90,21
2.1. Cartera interior	30,15	28,47	25,04	19,38	19,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,34	13,77	11,45	6,81	8,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,09	3,87	6,35	1,59	2,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,05	0,96	0,83	0,72	0,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,24	9,83	9,00	8,68	7,12
2.1.4. Depósitos en EECC	3,43	3,85	3,70	3,13	3,59
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,02	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,07	0,05	0,04	0,03	0,02
2.2. Cartera exterior	62,93	63,76	66,90	72,22	70,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,97	8,24	11,45	11,90	11,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,77	5,64	4,86	4,03	3,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46,89	49,65	50,51	56,35	53,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,30	0,22	0,08	-0,07	1,60
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,24	8,19	6,26	7,68	9,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,69	-0,43	1,80	0,73	0,62

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Euro

CUADRO 2.3.8

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,01	93,53	92,55	92,44	91,12
2.1. Cartera interior	64,84	66,04	68,04	69,90	66,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,15	6,76	6,64	6,82	4,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,88	5,93	5,63	5,40	3,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	53,48	58,25	60,19	62,01	60,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,49	0,16	0,23	0,21	0,19
2.1.4. Depósitos en EECC	0,68	0,88	0,89	0,89	0,79
2.1.5. Derivados	0,03	-0,01	0,10	-0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	29,17	27,49	24,51	22,54	24,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,04	0,04	0,03	0,06	0,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28,45	26,84	23,86	21,85	23,88
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,64	0,58	0,58	0,63	0,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,03	0,04	-0,01	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,52	5,77	6,57	6,01	7,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,48	0,69	0,87	1,56	0,91

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Variable Internacional

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,13	94,36	91,95	92,43	89,29
2.1. Cartera interior	14,69	14,25	12,95	13,37	9,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,73	8,56	7,93	8,34	4,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,08	6,47	5,54	5,51	2,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,06	3,90	3,47	3,48	3,78
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,04	0,69	0,43	0,46	0,28
2.1.4. Depósitos en EECC	0,86	1,10	1,12	1,10	1,11
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,45	80,11	79,00	79,05	80,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,98	0,53	0,62	1,04	1,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	62,81	63,02	59,61	56,93	56,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,55	16,49	18,84	21,21	21,66
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	0,07	-0,06	-0,13	0,13
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,53	4,69	7,01	6,48	9,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,33	0,95	1,04	1,10	1,06

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,36	96,11	96,62	96,40	96,38
2.1. Cartera interior	84,62	86,16	85,44	85,31	83,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,54	79,63	78,83	78,29	75,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,64	5,06	2,11	1,74	1,38
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,66	4,81	5,63	6,37	7,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,12	0,80	0,12	0,11	0,14
2.1.4. Depósitos en EECC	1,11	0,72	0,65	0,37	0,40
2.1.5. Derivados	0,19	0,21	0,22	0,17	0,36
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	10,74	9,95	11,18	11,08	12,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	7,52	6,77	6,89	6,61	6,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,95	2,74	3,82	4,02	4,94
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,06	0,06	0,05	0,01
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,23	0,37	0,40	0,41	1,13
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	4,67	4,04	3,74	3,86	4,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,03	-0,15	-0,36	-0,25	-0,55

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.3.11

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,08	96,37	95,98	94,05	93,64
2.1. Cartera interior	77,24	76,24	76,04	74,27	74,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,97	75,36	75,07	73,37	73,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,03	3,14	4,24	2,20	6,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,18	0,21	0,20	0,20	0,21
2.1.4. Depósitos en EECC	1,26	0,80	0,90	0,97	0,99
2.1.5. Derivados	-0,17	-0,13	-0,13	-0,27	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	18,84	20,13	19,94	19,78	19,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,84	20,14	19,95	19,79	19,40
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	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	4,16	3,91	4,33	6,09	6,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,24	-0,27	-0,31	-0,14	-0,19

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,38	95,93	95,23	94,67	93,63
2.1. Cartera interior	80,78	82,71	81,76	81,15	77,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,40	77,20	76,28	76,13	70,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,53	7,66	5,59	5,55	4,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,18	0,21	0,13	0,03	0,01
2.1.4. Depósitos en EECC	1,41	0,95	0,88	0,87	1,17
2.1.5. Derivados	3,79	4,36	4,47	4,12	5,63
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	13,60	13,22	13,47	13,52	16,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,50	10,97	11,36	11,67	13,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	2,07	2,23	2,09	1,85	3,10
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	6,70	5,82	6,86	7,33	9,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,09	-1,75	-2,09	-2,00	-3,15

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.3.13

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,07	94,90	85,66	95,95	93,53
2.1. Cartera interior	87,95	87,31	75,87	75,50	70,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,78	80,25	68,65	70,03	62,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,51	6,11	5,62	4,96	1,91
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	4,37	0,00	1,11	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	10,80	7,05	6,11	5,48	8,87
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	8,13	7,60	9,79	20,45	22,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,10	1,19	4,89	16,62	16,82
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	6,02	6,40	4,90	3,83	5,80
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	4,18	6,00	16,09	6,61	11,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,25	-0,90	-1,75	-2,56	-5,12

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Retorno Absoluto

CUADRO 2.3.14

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,14	93,99	91,55	92,59	89,40
2.1. Cartera interior	43,77	39,83	38,39	37,28	32,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,28	18,86	17,44	18,00	12,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8,95	6,39	5,98	6,29	4,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,46	0,45	0,77	1,12	1,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,26	5,10	4,96	5,12	4,20
2.1.4. Depósitos en EECC	14,70	15,34	15,16	13,00	14,46
2.1.5. Derivados	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,06	0,06	0,06	0,05	0,04
2.2. Cartera exterior	50,36	54,16	53,15	55,31	57,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,64	14,84	14,90	16,74	17,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,18	2,19	1,96	2,49	2,24
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35,39	37,00	36,20	36,03	37,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,03	0,00	-0,03	-0,02
2.2.6. Otros	0,10	0,10	0,09	0,08	0,07
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,24	5,22	7,81	7,05	11,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,62	0,79	0,64	0,35	-0,43

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,66	92,86	91,88	92,32	91,60
2.1. Cartera interior	38,75	38,50	35,38	31,47	29,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,81	24,05	21,10	18,46	16,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,02	9,92	8,37	7,18	7,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,44	3,74	3,91	3,73	3,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,42	8,21	7,61	6,86	7,62
2.1.4. Depósitos en EECC	2,08	2,50	2,76	2,43	2,04
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	54,90	54,36	56,49	60,85	62,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,74	10,21	10,39	9,43	9,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16,80	16,13	15,56	16,80	15,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	28,30	27,93	30,41	34,58	37,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,07	0,06	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,09	0,06	-0,02	0,33
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	0,00	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	5,48	6,40	7,56	7,12	8,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,86	0,74	0,56	0,55	-0,26

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

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	12.833.545	13.222.242	9.463.708	6.519.286	20.391.617	212,79	58,89	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10.082.020	10.766.581	8.666.559	6.279.288	12.863.761	104,86	27,59	
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.156	-360	-9.428	-49	-7.410	-	20,37	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.757.681	2.456.021	806.577	240.047	7.535.266	-	173,25	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.210.054	2.955.176	1.320.765	763.132	8.184.049	972,43	154,95	
4.1.1. Intereses	686.714	700.192	701.223	641.113	584.474	-8,83	-14,89	
4.1.2. Dividendos	70.301	288.778	118.271	116.448	110.178	-5,38	56,72	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.396.388	840.407	618.228	108.128	1.292.585	1.095,42	-7,43	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	853.077	443.791	-399.263	-155.784	3.703.071	-	334,08	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	39.335	36.018	30.320	21.560	24.824	15,14	-36,89	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	197.895	330.725	300.113	274.920	1.742.267	533,74	780,40	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	137.087	320.582	-48.040	-248.163	823.561	-	500,76	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-170.742	-5.317	-87	4.910	-96.910	-	43,24	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	460.294	516.035	523.659	534.099	661.800	23,91	43,78	
4.2.1. Comisión de gestión	390.429	425.958	460.214	476.890	546.770	14,65	40,04	
4.2.2. Comisión de depósito	33.378	36.503	39.811	41.907	43.752	4,40	31,08	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	36.487	53.573	23.634	15.302	71.278	365,81	95,35	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7.920	16.880	9.470	11.014	13.017	18,19	64,36	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	481	436	295	277	250	-9,75	-48,02	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6.180	6.982	8.306	8.299	10.294	24,04	66,57	
4.3.3. Otros ingresos	1.259	9.463	869	2.437	2.473	1,48	96,43	

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.

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

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario

CUADRO 2.4.1

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-139.728	-808.134	128.697	-302.496	-606.233	-100,41	-333,87	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-161.109	-821.474	121.787	-301.632	-610.190	-102,30	-278,74	
3. Beneficios brutos distribuidos	-73	-22	-38	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	21.454	13.362	6.948	-864	3.957	-	-81,56	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	34.624	25.540	18.820	10.287	13.063	26,99	-62,27	
4.1.1. Intereses	29.188	22.110	20.303	16.644	11.515	-30,82	-60,55	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.722	3.764	-514	-5.923	1.927	-	-71,33	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	181	409	49	-31	219	-	20,99	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	16	27	13	10	11	10,00	-31,25	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.530	-831	-1.062	-452	-708	-56,64	53,73	
4.1.8. Otros rendimientos ²	48	60	32	38	98	157,89	104,17	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.177	12.193	11.893	11.171	9.196	-17,68	-30,21	
4.2.1. Comisión de gestión	11.087	10.284	10.065	9.419	7.629	-19,00	-31,19	
4.2.2. Comisión de depósito	1.736	1.598	1.582	1.534	1.341	-12,58	-22,75	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	355	311	246	217	226	4,15	-36,34	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7	15	21	20	90	350,00	1.185,71	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	0	7	0	7	-	75,00	
4.3.3. Otros ingresos	3	15	14	20	83	315,00	-	

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 con vocación de inversión
Renta Fija Euro**

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.274.794	3.805.303	3.631.822	2.891.669	1.026.549	-64,50	-75,99	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.822.202	3.437.877	3.323.999	2.723.607	519.979	-80,91	-86,40	
3. Beneficios brutos distribuidos	-191	-215	-73	-49	-220	348,98	15,18	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	452.783	367.641	307.896	168.111	506.790	201,46	11,93	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	548.594	473.465	425.528	289.980	630.436	117,41	14,92	
4.1.1. Intereses	184.521	189.529	204.524	194.233	182.675	-5,95	-1,00	
4.1.2. Dividendos	109	61	265	2.092	498	-76,20	356,88	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	365.143	271.759	204.339	129.525	553.157	327,07	51,49	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	236	460	-880	1.515	226	-85,08	-4,24	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	35.355	31.007	24.674	16.902	10.331	-38,88	-70,78	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	20.304	15.889	11.875	3.974	14.706	270,06	-27,57	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-21.859	-37.443	-27.953	-53.401	-64.570	-20,92	-195,39	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-35.215	2.203	8.686	-4.860	-66.587	-1.270,10	-89,09	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	96.085	106.118	117.956	122.124	123.849	1,41	28,90	
4.2.1. Comisión de gestión	81.830	91.397	102.765	107.298	105.939	-1,27	29,46	
4.2.2. Comisión de depósito	9.058	10.080	11.037	11.688	11.697	0,08	29,13	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.197	4.641	4.154	3.138	6.214	98,02	19,57	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	274	294	324	255	204	-20,00	-25,55	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	177	128	77	71	89	25,35	-49,72	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	43	100	33	129	12	-90,70	-72,09	
4.3.3. Otros ingresos	53	66	214	55	103	87,27	94,34	

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

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

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
Renta Fija Internacional**

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	187.850	361.730	340.024	900.465	1.308.410	45,30	596,52	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	170.103	338.900	300.901	865.821	1.111.654	28,39	553,52	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	17.747	22.830	39.123	34.644	196.756	467,94	1.008,67	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	21.675	27.117	44.837	41.736	209.048	400,88	864,47	
4.1.1. Intereses	4.630	6.418	10.270	14.316	15.249	6,52	229,35	
4.1.2. Dividendos	786	19	169	37	436	1.078,38	-44,53	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	7.680	13.371	50.973	37.360	224.347	500,50	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-662	100	-56	619	-3	-	99,55	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	10	186	1.390	1.382	6.498	370,19	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	22.472	10.041	-618	-1.306	29.338	-	30,55	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-651	-3.280	-21.395	-11.982	-47.990	-300,52	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.588	263	4.105	1.310	-18.828	-	-49,57	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.037	4.379	5.809	7.156	12.345	72,51	205,80	
4.2.1. Comisión de gestión	3.391	3.943	3.957	5.929	9.476	59,82	179,45	
4.2.2. Comisión de depósito	249	306	395	549	839	52,82	236,95	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	397	130	1.457	678	2.029	199,26	411,08	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	108	91	95	65	53	-18,46	-50,93	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	103	90	94	9	53	488,89	-48,54	
4.3.3. Otros ingresos	5	1	1	56	0	-100,00	-100,00	

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

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

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
Renta Fija Mixta Euro**

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.648.137	3.291.172	2.028.310	1.593.816	2.958.180	85,60	79,49	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.548.888	3.177.447	1.952.350	1.597.521	2.493.420	56,08	60,98	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	99.249	113.725	75.960	-3.705	464.760	-	368,28	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	115.555	139.742	108.672	34.630	514.736	1.386,39	345,45	
4.1.1. Intereses	19.476	25.581	24.218	24.789	26.972	8,81	38,49	
4.1.2. Dividendos	1.842	10.301	6.418	5.604	6.691	19,40	263,25	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	62.221	68.573	47.413	28.492	144.181	406,04	131,72	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	15.653	12.656	-5.027	-19.438	204.648	-	1.207,40	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	538	892	1.455	1.621	1.553	-4,19	188,66	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7.014	10.682	10.516	4.161	50.518	1.114,08	620,25	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.846	10.459	13.034	-16.554	77.697	-	1.034,93	
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.964	598	10.644	5.955	2.477	-58,40	26,12	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.738	26.487	33.222	39.798	50.607	27,16	202,35	
4.2.1. Comisión de gestión	14.509	22.990	29.881	36.420	42.465	16,60	192,68	
4.2.2. Comisión de depósito	1.119	1.744	2.215	2.662	3.043	14,31	171,94	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.110	1.752	1.126	717	5.099	611,16	359,37	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	431	470	510	1.464	631	-56,90	46,40	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	428	460	487	504	540	7,14	26,17	
4.3.3. Otros ingresos	3	11	24	960	91	-90,52	-	

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 de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Fija Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	814.009	1.774.656	2.222.677	2.803.491	6.944.906	147,72	753,17	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	770.660	1.719.626	2.171.030	2.751.686	6.509.487	136,56	744,66	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-123	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	43.349	55.153	51.647	51.805	435.419	740,50	904,45	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	56.890	72.244	74.813	82.272	482.894	486,95	748,82	
4.1.1. Intereses	8.655	9.854	11.533	13.045	14.734	12,95	70,24	
4.1.2. Dividendos	1.430	3.888	5.088	7.025	6.584	-6,28	360,42	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	22.198	21.809	28.220	20.512	63.980	211,91	188,22	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.653	677	-2.485	4.714	51.023	982,37	1.823,22	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	265	478	174	-335	2.665	-	905,66	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	29.422	35.443	41.945	49.544	362.316	631,30	1.131,45	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-8.095	219	-1.700	-12.091	-22.489	-86,00	-177,81	
4.1.8. Otros rendimientos ²	361	-123	-7.962	-142	4.079	-	1.029,92	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.449	18.363	24.898	32.214	49.593	53,95	243,23	
4.2.1. Comisión de gestión	12.710	16.166	22.124	28.759	41.806	45,37	228,92	
4.2.2. Comisión de depósito	1.087	1.384	1.919	2.499	3.296	31,89	203,22	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	651	813	855	956	4.491	369,77	589,86	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	907	1.272	1.732	1.747	2.119	21,29	133,63	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	885	1.226	1.628	1.700	2.089	22,88	136,05	
4.3.3. Otros ingresos	22	46	104	47	30	-36,17	36,36	

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 con vocación de inversión
Renta Variable Mixta Euro**

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	130.294	113.631	516.669	302.620	424.652	40,33	225,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	79.916	69.313	514.957	325.058	177.054	-45,53	121,55
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	50.378	44.318	1.712	-22.438	247.598	-	391,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	58.450	52.763	9.917	-11.325	266.772	-	356,41
4.1.1. Intereses	4.197	3.568	3.332	5.440	5.391	-0,90	28,45
4.1.2. Dividendos	2.552	10.415	3.287	6.682	3.344	-49,96	31,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.356	7.585	7.093	13.427	33.458	149,18	133,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	29.878	21.881	-7.560	-26.836	162.082	-	442,48
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	60	86	108	216	185	-14,35	208,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.274	4.176	3.530	-257	11.164	-	390,94
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.683	5.146	-1.199	-10.687	47.541	-	1.190,82
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.449	-94	1.325	689	3.607	423,51	148,93
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.256	8.619	8.393	11.309	19.398	71,53	134,96
4.2.1. Comisión de gestión	7.287	7.196	7.632	10.196	16.868	65,44	131,48
4.2.2. Comisión de depósito	451	475	542	825	879	6,55	94,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	519	948	219	288	1.651	473,26	218,11
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	184	175	189	196	224	14,29	21,74
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	157	167	182	177	183	3,39	16,56
4.3.3. Otros ingresos	27	7	6	19	42	121,05	55,56

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 con vocación de inversión
Renta Variable Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.205.890	1.480.701	1.909.247	1.598.885	3.043.916	90,38	152,42	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.136.425	1.372.211	1.835.522	1.508.977	2.489.714	64,99	119,08	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	69.465	108.490	73.725	89.908	554.202	516,41	697,81	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	88.131	131.863	102.524	125.201	603.273	381,84	584,52	
4.1.1. Intereses	7.498	7.683	6.894	7.395	8.260	11,70	10,16	
4.1.2. Dividendos	3.507	9.621	10.160	9.527	7.258	-23,82	106,96	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	16.105	14.312	11.287	13.338	41.539	211,43	157,93	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	12.577	12.360	-673	3.795	92.754	-	637,49	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	42	148	54	-66	1.089	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	42.254	76.215	95.489	88.100	500.856	468,51	1.085,35	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.567	13.359	7.245	5.779	-56.603	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.580	-1.835	-27.931	-2.667	8.119	-	413,86	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.570	25.768	31.645	38.423	53.040	38,04	157,85	
4.2.1. Comisión de gestión	17.974	22.215	28.188	34.309	44.258	29,00	146,23	
4.2.2. Comisión de depósito	1.344	1.657	2.167	2.614	3.119	19,32	132,07	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.252	1.896	1.291	1.500	5.663	277,53	352,32	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.904	2.395	2.847	3.129	3.970	26,88	108,51	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.887	2.285	2.833	3.091	3.931	27,18	108,32	
4.3.3. Otros ingresos	17	109	14	39	39	0,00	129,41	

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 con vocación de inversión
Renta Variable Euro**

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-879.732	848.618	91.915	-292.109	1.219.613	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.220.162	607.256	288.817	-14.210	-96.133	-576,52	92,12	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	340.430	241.362	-196.902	-277.899	1.315.746	-	286,50	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	377.993	287.003	-156.008	-239.689	1.371.703	-	262,89	
4.1.1. Intereses	1.088	979	676	435	443	1,84	-59,28	
4.1.2. Dividendos	14.309	86.140	36.367	38.180	18.291	-52,09	27,83	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.955	5.685	4.788	10.737	9.133	-14,94	367,16	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	382.168	146.466	-208.540	-233.944	1.213.438	-	217,51	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	7	7	10	10	11	10,00	57,14	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	6.443	2.112	-961	-704	10.045	-	55,91	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	28.484	45.511	11.903	-52.824	142.325	-	399,67	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-56.460	104	-249	-1.580	-21.983	-1.291,33	61,06	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	37.913	45.693	40.932	38.265	56.234	46,96	48,32	
4.2.1. Comisión de gestión	33.167	36.030	38.106	35.881	45.297	26,24	36,57	
4.2.2. Comisión de depósito	2.152	2.466	2.730	2.672	2.757	3,18	28,11	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.594	7.197	95	-287	8.179	-	215,30	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	350	52	37	54	277	412,96	-20,86	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	26	16	12	7	38	442,86	46,15	
4.3.3. Otros ingresos	323	36	25	47	239	408,51	-26,01	

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 con vocación de inversión
Renta Variable Internacional**

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.844.651	733.152	-274.916	114.468	3.212.569	-	12,93	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.605.660	389.733	-148.104	-131.676	1.440.322	-	-44,72	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	238.991	343.419	-126.812	246.144	1.772.247	620,00	641,55	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	297.030	417.047	-65.816	305.377	1.860.894	509,38	526,50	
4.1.1. Intereses	2.003	2.239	1.460	1.426	1.546	8,42	-22,82	
4.1.2. Dividendos	36.903	127.955	38.355	27.920	47.886	71,51	29,76	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	988	2.180	2.933	3.252	8.750	169,07	785,63	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	318.709	142.258	-188.234	170.097	1.350.369	693,88	323,70	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-9	15	49	28	526	1.778,57	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	13.611	95.545	82.504	73.559	392.716	433,88	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-8.919	46.639	-10.024	30.519	64.736	112,12	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-66.255	215	7.140	-1.425	-5.635	-295,44	91,49	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	59.060	74.668	62.067	60.386	90.181	49,34	52,69	
4.2.1. Comisión de gestión	48.462	53.300	56.178	52.684	69.600	32,11	43,62	
4.2.2. Comisión de depósito	2.824	3.075	3.360	3.487	4.103	17,67	45,29	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.774	18.293	2.529	4.215	16.478	290,94	111,96	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.020	1.039	1.071	1.153	1.535	33,13	50,49	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	0	0	0	0	-	-100,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	810	743	963	724	1.056	45,86	30,37	
4.3.3. Otros ingresos	209	297	108	429	479	11,66	129,19	

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 con vocación de inversión
IIC de Gestión Pasiva**

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	5.331.111	3.051.623	72.919	-1.134.012	-1.149.508	-1,37	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.636.662	2.423.814	-299.096	-1.129.449	-1.932.464	-71,10	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.816	0	-9.317	0	-7.156	-	23,04	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	700.265	627.809	381.332	-4.563	790.112	-	12,83	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	741.722	676.690	429.852	39.513	839.348	-	13,16	
4.1.1. Intereses	105.761	123.435	141.485	119.207	112.636	-5,51	6,50	
4.1.2. Dividendos	3.495	19.914	10.789	8.392	10.008	19,26	186,35	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	462.214	308.730	234.596	-7.928	141.026	-	-69,49	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	57.027	83.068	7.281	-52.923	354.809	-	522,18	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	59	188	137	99	124	25,25	110,17	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-11	8.090	1.604	861	155	-82,00	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	112.955	132.864	32.273	-29.508	219.589	-	94,40	
4.1.8. Otros rendimientos ²	222	402	1.687	1.314	1.001	-23,82	350,90	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	41.621	49.091	48.755	44.287	49.920	12,72	19,94	
4.2.1. Comisión de gestión	30.817	37.337	39.404	38.726	38.596	-0,34	25,24	
4.2.2. Comisión de depósito	3.294	3.986	4.288	4.211	3.951	-6,17	19,95	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.511	7.768	5.062	1.350	7.373	446,15	-1,84	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	165	210	236	212	684	222,64	314,55	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	94	112	97	106	95	-10,38	1,06	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	49	95	127	65	226	247,69	361,22	
4.3.3. Otros ingresos	22	2	12	40	364	810,00	1.554,55	

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 con vocación de inversión
Garantizado de Rendimiento Fijo**

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.951.673	-2.609.435	-1.797.968	-2.705.143	-2.145.091	20,70	45,72	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4.399.755	-2.796.798	-1.889.942	-2.674.956	-2.243.413	16,13	49,01	
3. Beneficios brutos distribuidos	-58	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	448.140	187.363	91.974	-30.187	98.322	-	-78,06	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	521.682	243.568	150.126	19.832	142.608	619,08	-72,66	
4.1.1. Intereses	224.798	210.291	188.679	159.118	130.379	-18,06	-42,00	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	314.185	35.304	-19.850	-128.638	-55.646	56,74	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	19	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.522	897	829	706	695	-1,56	-54,34	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	64	89	-15	-22	19	-	-70,31	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-18.879	-5.342	-19.514	-11.327	66.632	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-8	2.309	-3	-5	531	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.747	65.122	58.424	50.296	44.603	-11,32	-39,52	
4.2.1. Comisión de gestión	63.069	56.190	52.296	46.193	39.718	-14,02	-37,02	
4.2.2. Comisión de depósito	5.471	4.886	4.547	3.957	3.388	-14,38	-38,07	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.207	4.046	1.581	146	1.498	926,03	-71,23	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	204	8.917	273	276	317	14,86	55,39	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	84	74	49	22	16	-27,27	-80,95	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	1	-1	1	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	120	8.843	222	255	300	17,65	150,00	

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 con vocación de inversión
Garantizado de Rendimiento Variable**

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	238.716	18.913	-590.851	-361.073	-528.337	-46,32	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	92.783	-164.948	-637.851	-308.748	-947.565	-206,91	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	145.933	183.861	47.000	-52.325	419.228	-	187,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	185.591	225.224	85.675	-16.922	455.726	-	145,55
4.1.1. Intereses	72.645	73.086	65.377	61.714	51.599	-16,39	-28,97
4.1.2. Dividendos	26	0	0	35	0	-100,00	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	83.806	51.677	31.412	-18.509	37.188	-	-55,63
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	702	706	780	752	830	10,37	18,23
4.1.6. Variación de precios (IIC)	322	207	148	-53	0	-	-100,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	28.090	99.444	-12.277	-60.931	365.842	-	1.202,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	1	103	235	69	267	286,96	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	39.830	41.534	38.785	35.811	36.912	3,07	-7,33
4.2.1. Comisión de gestión	35.522	36.696	35.471	33.291	30.261	-9,10	-14,81
4.2.2. Comisión de depósito	2.461	2.437	2.342	2.262	2.068	-8,58	-15,97
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.847	2.401	972	258	4.583	1.676,36	148,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	171	171	110	408	414	1,47	142,11
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	114	119	61	83	48	-42,17	-57,89
4.3.2. Comisiones retrocedidas	38	39	37	9	0	-100,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	19	14	12	317	366	15,46	1.826,32

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 con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	67.747	111.477	147.400	60.273	82.883	37,51	22,34	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	56.223	91.996	146.843	71.799	11.517	-83,96	-79,52	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	11.524	19.481	557	-11.526	71.366	-	519,28	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	13.380	21.645	2.689	-9.243	74.529	-	457,02	
4.1.1. Intereses	2.933	3.845	3.860	4.728	4.377	-7,42	49,23	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.676	1.186	413	-1.928	5.016	-	-11,63	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	0	0	0	0	-	-100,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.768	16.614	-1.592	-12.043	65.136	-	1.266,11	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	7	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.884	2.163	2.132	2.283	3.168	38,76	68,15	
4.2.1. Comisión de gestión	1.637	1.828	1.901	2.135	2.265	6,09	38,36	
4.2.2. Comisión de depósito	102	119	136	157	170	8,28	66,67	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	144	216	95	-9	733	-	409,03	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	28	0	0	0	6	-	-78,57	
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	28	0	0	0	6	-	-78,57	

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 con vocación de inversión
Retorno Absoluto

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	581.652	406.474	432.424	417.701	1.799.901	330,91	209,45
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	542.808	366.716	422.017	404.120	1.631.631	303,75	200,59
3. Beneficios brutos distribuidos	-18	0	0	0	-34	-	88,89
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	38.862	39.758	10.407	13.581	168.304	1.139,26	333,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	52.858	55.176	28.503	31.203	191.053	512,29	261,45
4.1.1. Intereses	11.766	12.107	12.246	12.411	11.921	-3,95	1,32
4.1.2. Dividendos	1.244	3.339	1.588	1.693	1.251	-26,11	0,56
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	12.282	12.107	7.004	6.017	34.579	474,69	181,54
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6.184	2.000	-1.010	-1.193	37.828	-	511,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	582	903	518	261	148	-43,30	-74,57
4.1.6. Variación de precios (IIC)	28.293	30.125	23.323	16.269	129.956	698,80	359,32
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.794	-5.263	-17.078	-6.970	-21.035	-201,79	-652,86
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.698	-143	1.912	2.718	-3.595	-	23,48
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	15.075	16.371	19.125	18.755	23.938	27,64	58,79
4.2.1. Comisión de gestión	13.552	14.569	15.134	16.837	21.163	25,69	56,16
4.2.2. Comisión de depósito	940	1.058	1.154	1.286	1.325	3,03	40,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	583	744	2.837	632	1.449	129,27	148,54
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.079	953	1.029	1.133	1.189	4,94	10,19
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	2	2	-6	2	-	-80,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	957	951	1.014	1.039	1.088	4,72	13,69
4.3.3. Otros ingresos	112	0	13	100	99	-1,00	-11,61

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 con vocación de inversión Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	479.829	642.358	605.342	630.730	2.799.207	343,80	483,38	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	400.717	554.907	563.334	591.369	2.308.750	290,41	476,15	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	79.112	87.451	42.008	39.361	490.457	1.146,05	519,95	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	95.878	106.090	60.634	60.280	527.967	775,86	450,67	
4.1.1. Intereses	7.555	9.468	6.366	6.212	6.778	9,11	-10,28	
4.1.2. Dividendos	4.097	17.125	5.785	9.262	7.930	-14,38	93,56	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	20.858	22.363	8.120	8.393	49.952	495,16	139,49	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	28.655	21.844	7.922	-2.191	235.895	-	723,22	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	19	98	94	16	-50	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	25.417	42.084	30.762	40.785	240.467	489,60	846,09	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	10.419	2.486	1.300	-5.693	-12.542	-120,31	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.142	-9.378	285	3.496	-462	-	59,54	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.854	19.465	19.621	21.819	38.814	77,89	117,40	
4.2.1. Comisión de gestión	15.415	15.817	17.110	18.814	31.427	67,04	103,87	
4.2.2. Comisión de depósito	1.092	1.232	1.396	1.503	1.776	18,16	62,64	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.346	2.417	1.115	1.502	5.611	273,57	316,86	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.087	826	996	900	1.304	44,89	19,96	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	9	1	0	-100,00	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	792	809	888	846	1.069	26,36	34,97	
4.3.3. Otros ingresos	295	16	98	53	234	341,51	-20,68	

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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,90	7,53	5,08	3,36	9,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,20	6,13	4,65	3,23	6,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,70	1,40	0,43	0,12	3,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,97	1,68	0,71	0,39	3,94
4.1.1. Intereses	0,42	0,40	0,38	0,33	0,28
4.1.2. Dividendos	0,04	0,16	0,06	0,06	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,86	0,48	0,33	0,06	0,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,52	0,25	-0,21	-0,08	1,78
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,12	0,19	0,16	0,14	0,84
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,08	0,18	-0,03	-0,13	0,40
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,11	0,00	0,00	0,00	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,29	0,28	0,28	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,24	0,25	0,25	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,01	0,01	0,03
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	0,01	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 Monetario

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,50	-10,49	1,70	-4,07	-8,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,76	-10,67	1,61	-4,05	-8,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,25	0,17	0,09	-0,01	0,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,41	0,33	0,25	0,14	0,19
4.1.1. Intereses	0,34	0,28	0,27	0,22	0,16
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,05	-0,01	-0,08	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,16	0,15	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,13	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	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. Patrimonio medio diario: Es el cociente entre la suma del patrimonio diario de cada fondo en el trimestre de referencia y el número de días transcurridos durante el trimestre de referencia.

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

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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,00	7,31	6,60	4,90	1,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,04	6,60	6,04	4,62	0,85
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,95	0,71	0,56	0,28	0,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,15	0,91	0,77	0,49	1,03
4.1.1. Intereses	0,39	0,36	0,37	0,33	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,77	0,52	0,37	0,22	0,90
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)	0,07	0,06	0,04	0,03	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,04	0,03	0,02	0,01	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,07	-0,05	-0,09	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	0,00	0,02	-0,01	-0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,20	0,21	0,21	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,18	0,19	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	14,14	22,57	17,50	33,69	35,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	12,80	21,15	15,48	32,39	30,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,34	1,42	2,01	1,30	5,36
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,63	1,69	2,31	1,56	5,69
4.1.1. Intereses	0,35	0,40	0,53	0,54	0,42
4.1.2. Dividendos	0,06	0,00	0,01	0,00	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,58	0,83	2,62	1,40	6,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,05	0,01	0,00	0,02	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,07	0,05	0,18
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,69	0,63	-0,03	-0,05	0,80
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,20	-1,10	-0,45	-1,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,95	0,02	0,21	0,05	-0,51
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,27	0,30	0,27	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,25	0,20	0,22	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,01	0,07	0,03	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	0,01	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 Fija Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	34,49	45,00	21,36	13,40	21,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	32,41	43,44	20,56	13,43	18,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,08	1,55	0,80	-0,03	3,36
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,42	1,91	1,14	0,29	3,73
4.1.1. Intereses	0,41	0,35	0,26	0,21	0,20
4.1.2. Dividendos	0,04	0,14	0,07	0,05	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,30	0,94	0,50	0,24	1,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,33	0,17	-0,05	-0,16	1,48
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,15	0,15	0,11	0,03	0,37
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,14	0,14	0,14	-0,14	0,56
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	0,01	0,11	0,05	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,36	0,35	0,33	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,31	0,31	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	0,02	0,01	0,01	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

2. 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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	18,04	30,97	28,28	27,17	47,13
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	17,08	30,01	27,63	26,66	44,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,96	0,96	0,66	0,50	2,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,26	1,26	0,95	0,80	3,28
4.1.1. Intereses	0,19	0,17	0,15	0,13	0,10
4.1.2. Dividendos	0,03	0,07	0,06	0,07	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,49	0,38	0,36	0,20	0,43
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,06	0,01	-0,03	0,05	0,35
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,65	0,62	0,53	0,48	2,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,18	0,00	-0,02	-0,12	-0,15
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	-0,10	0,00	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,32	0,31	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
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 Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,05	6,68	27,56	11,81	15,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,94	4,08	27,46	12,69	6,36
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	2,61	0,09	-0,88	8,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,61	3,10	0,53	-0,44	9,59
4.1.1. Intereses	0,26	0,21	0,18	0,21	0,19
4.1.2. Dividendos	0,16	0,61	0,18	0,26	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,89	0,45	0,38	0,52	1,20
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,85	1,29	-0,40	-1,05	5,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,14	0,25	0,19	-0,01	0,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	0,30	-0,06	-0,42	1,71
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,09	-0,01	0,07	0,03	0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,51	0,51	0,45	0,44	0,70
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,42	0,41	0,40	0,61
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	0,06	0,01	0,01	0,06
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 Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	22,31	22,58	22,63	15,82	24,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	21,03	20,92	21,76	14,93	20,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,29	1,65	0,87	0,89	4,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,63	2,01	1,22	1,24	4,92
4.1.1. Intereses	0,14	0,12	0,08	0,07	0,07
4.1.2. Dividendos	0,06	0,15	0,12	0,09	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,30	0,22	0,13	0,13	0,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,23	0,19	-0,01	0,04	0,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,78	1,16	1,13	0,87	4,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,08	0,20	0,09	0,06	-0,46
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,03	-0,33	-0,03	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,39	0,38	0,38	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,34	0,33	0,34	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,02	0,01	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-12,39	10,46	1,07	-3,49	13,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-17,19	7,48	3,37	-0,17	-1,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,80	2,97	-2,29	-3,32	14,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,32	3,54	-1,82	-2,86	15,38
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,20	1,06	0,42	0,46	0,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,07	0,06	0,13	0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,38	1,81	-2,43	-2,79	13,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,09	0,03	-0,01	-0,01	0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,40	0,56	0,14	-0,63	1,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,80	0,00	0,00	-0,02	-0,25
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,56	0,48	0,46	0,63
4.2.1. Comisión de gestión	0,47	0,44	0,44	0,43	0,51
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,09	0,00	0,00	0,09
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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	25,30	6,09	-2,18	0,97	23,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	23,17	3,24	-1,18	-1,12	10,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,13	2,85	-1,01	2,09	12,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,64	3,46	-0,52	2,59	13,47
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,33	1,06	0,30	0,24	0,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,02	0,02	0,03	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,83	1,18	-1,49	1,44	9,78
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,12	0,79	0,65	0,62	2,84
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,39	-0,08	0,26	0,47
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,59	0,00	0,06	-0,01	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,62	0,49	0,51	0,65
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,44	0,45	0,45	0,50
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,15	0,02	0,04	0,12
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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	27,26	12,95	0,29	-4,70	-4,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	23,71	10,28	-1,21	-4,68	-8,31
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,03	0,00	-0,04	0,00	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,58	2,66	1,54	-0,02	3,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,79	2,87	1,73	0,16	3,61
4.1.1. Intereses	0,54	0,52	0,57	0,49	0,48
4.1.2. Dividendos	0,02	0,08	0,04	0,03	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2,36	1,31	0,95	-0,03	0,61
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,29	0,35	0,03	-0,22	1,53
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,03	0,01	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,58	0,56	0,13	-0,12	0,94
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,21	0,20	0,18	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,16	0,16	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	0,04	0,03	0,02	0,01	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición 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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-13,69	-10,14	-7,57	-12,93	-11,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-15,24	-10,87	-7,96	-12,78	-11,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,55	0,73	0,39	-0,14	0,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,81	0,95	0,63	0,09	0,75
4.1.1. Intereses	0,78	0,82	0,79	0,76	0,68
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,09	0,14	-0,08	-0,61	-0,29
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,07	-0,02	-0,08	-0,05	0,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,25	0,25	0,24	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00

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

2. 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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,99	0,16	-5,05	-3,18	-4,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,77	-1,36	-5,45	-2,72	-8,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,22	1,52	0,40	-0,46	3,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,55	1,86	0,73	-0,15	4,16
4.1.1. Intereses	0,61	0,60	0,56	0,54	0,47
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,70	0,43	0,27	-0,16	0,34
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	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	0,82	-0,10	-0,54	3,34
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)	0,33	0,34	0,33	0,32	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,30	0,29	0,28
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,00	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 de Garantía Parcial

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,77	18,58	20,43	7,57	9,19
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,43	15,33	20,35	9,01	1,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,34	3,25	0,08	-1,45	7,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,72	3,61	0,37	-1,16	8,27
4.1.1. Intereses	0,60	0,64	0,53	0,59	0,49
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,15	0,20	0,06	-0,24	0,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,97	2,77	-0,22	-1,51	7,22
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)	0,38	0,36	0,30	0,29	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,30	0,26	0,27	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,04	0,01	0,00	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,82	7,49	7,38	6,65	25,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,03	6,76	7,20	6,43	22,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,79	0,73	0,18	0,22	2,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,07	1,02	0,49	0,50	2,66
4.1.1. Intereses	0,24	0,22	0,21	0,20	0,17
4.1.2. Dividendos	0,03	0,06	0,03	0,03	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,25	0,22	0,12	0,10	0,48
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,13	0,04	-0,02	-0,02	0,53
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,02	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,58	0,56	0,40	0,26	1,81
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,06	-0,10	-0,29	-0,11	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,10	0,00	0,03	0,04	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,30	0,33	0,30	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,27	0,26	0,27	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,05	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,06	12,04	10,10	9,72	34,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,40	10,40	9,40	9,11	28,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,66	1,64	0,70	0,61	6,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,01	1,99	1,01	0,93	6,57
4.1.1. Intereses	0,16	0,18	0,11	0,10	0,08
4.1.2. Dividendos	0,09	0,32	0,10	0,14	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,44	0,42	0,14	0,13	0,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,60	0,41	0,13	-0,03	2,94
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,53	0,79	0,51	0,63	2,99
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,22	0,05	0,02	-0,09	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,18	0,00	0,05	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,36	0,33	0,34	0,48
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,30	0,29	0,29	0,39
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	0,05	0,02	0,02	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	92.717.636	97.357.156	97.587.392	93.674.429	91.606.570	-2,21	-1,20	-2,21
1.1. Valores representativos de deuda	71.826.344	74.236.505	73.041.982	69.648.129	65.900.497	-5,38	-8,25	-5,38
activos	8.288.025	8.298.602	7.062.429	5.811.766	5.431.416	-6,54	-34,47	-6,54
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.251.284	5.277.671	5.801.490	5.812.760	6.592.481	13,41	55,07	13,41
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.509.758	4.966.147	5.088.331	5.602.059	5.996.517	7,04	32,97	7,04
1.4. Depósitos en EECC	11.721.008	12.415.020	13.181.026	12.224.496	12.477.156	2,07	6,45	2,07
1.5. Derivados ²	396.315	449.918	463.857	376.278	631.548	67,84	59,36	67,84
1.6. Otros	12.927	11.895	10.706	10.706	8.370	-21,82	-35,25	-21,82
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	35.409.719	42.143.040	49.089.199	58.590.367	73.823.659	26,00	108,48	26,00
2.1. Valores representativos de deuda	20.423.802	23.958.134	27.649.678	32.295.630	38.071.142	17,88	86,41	17,88
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.203.976	6.979.815	7.467.136	7.869.576	10.579.092	34,43	70,52	34,43
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.380.294	10.740.542	13.363.521	17.885.100	24.091.062	34,70	187,47	34,70
2.4. Depósitos en EECC	37.629	37.886	218.853	233.030	170.807	-26,70	353,92	-26,70
2.5. Derivados ²	364.016	426.661	390.011	307.030	911.557	196,90	150,42	196,90
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	46	198	691	288	796	176,39	1.630,43	176,39
4. Total cartera (=1+2+3)	128.127.401	139.500.394	146.677.282	152.265.083	165.431.025	8,65	29,11	8,65
CAJAS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.369.217	2.192.757	2.230.303	2.306.439	2.096.999	-9,08	-11,49	-9,08
1.1. Valores representativos de deuda	941.922	650.186	631.752	629.607	557.105	-11,52	-40,85	-11,52
activos	118.340	68.112	66.960	35.898	36.000	0,28	-69,58	0,28
1.2. Instrumentos de patrimonio	85.683	91.490	91.185	103.071	119.871	16,30	39,90	16,30
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	101.848	101.101	111.607	112.840	115.715	2,55	13,62	2,55
1.4. Depósitos en EECC	1.254.207	1.358.815	1.401.788	1.466.433	1.306.453	-10,91	4,17	-10,91
1.5. Derivados ²	-14.443	-8.836	-6.029	-5.513	-2.145	61,09	85,15	61,09
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	347.080	348.094	357.785	358.645	401.199	11,87	15,59	11,87
2.1. Valores representativos de deuda	196.647	195.642	198.992	228.933	234.243	2,32	19,12	2,32
2.2. Instrumentos de patrimonio	62.329	59.074	63.819	76.077	87.537	15,06	40,44	15,06
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.603	64.414	65.750	55.416	80.627	45,49	39,97	45,49
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	30.500	28.965	29.225	-1.782	-1.209	32,15	-	32,15
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)	2.716.297	2.540.851	2.588.089	2.665.083	2.498.198	-6,26	-8,03	-6,26

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.250.701	3.391.910	3.482.910	3.256.827	3.474.689	6,69	6,89	6,69
1.1. Valores representativos de deuda	2.951.516	3.063.436	3.115.294	2.881.720	2.983.529	3,53	1,08	3,53
activos	325.628	289.832	353.061	201.859	402.749	99,52	23,68	99,52
1.2. Instrumentos de patrimonio	138.519	168.457	210.406	227.760	316.246	38,85	128,31	38,85
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	104.121	107.392	104.067	94.094	109.550	16,43	5,21	16,43
1.4. Depósitos en EECC	38.297	34.476	38.017	38.665	40.072	3,64	4,63	3,64
1.5. Derivados ²	18.246	18.150	15.124	14.586	25.291	73,39	38,61	73,39
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.171.262	1.296.379	1.470.445	1.770.498	2.133.527	20,50	82,16	20,50
2.1. Valores representativos de deuda	787.704	863.649	995.680	1.222.035	1.328.044	8,67	68,60	8,67
2.2. Instrumentos de patrimonio	135.572	151.109	159.161	186.345	267.824	43,72	97,55	43,72
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	244.608	275.957	311.242	358.579	532.215	48,42	117,58	48,42
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.378	5.663	4.362	3.538	5.443	53,84	61,13	53,84
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	192	211	124	88	88	0,00	-54,17	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	4.422.155	4.688.500	4.953.478	5.027.413	5.608.303	11,55	26,82	11,55

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.307.248	2.386.460	2.176.405	2.325.087	2.155.166	-7,31	-6,59	-7,31
1.1. Valores representativos de deuda	1.104.740	1.065.760	803.869	945.938	643.668	-31,95	-41,74	-31,95
activos	639.178	721.246	391.841	542.245	229.279	-57,72	-64,13	-57,72
1.2. Instrumentos de patrimonio	573.564	528.631	441.762	445.869	501.171	12,40	-12,62	12,40
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.609	7.433	7.991	7.059	5.916	-16,19	-10,49	-16,19
1.4. Depósitos en EECC	622.431	784.804	922.812	926.272	1.004.414	8,44	61,37	8,44
1.5. Derivados ²	-94	-169	-30	-51	-3	94,12	96,81	94,12
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.864.126	5.216.506	4.361.001	3.819.178	4.203.822	10,07	-13,57	10,07
2.1. Valores representativos de deuda	618.383	852.029	814.231	919.731	959.895	4,37	55,23	4,37
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.237.173	4.356.410	3.536.702	2.883.957	3.222.896	11,75	-23,94	11,75
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.846	7.595	10.555	8.853	14.395	62,60	83,47	62,60
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	6.310	6.324	0,22	-	0,22
2.5. Derivados ²	725	472	-487	327	312	-4,59	-56,97	-4,59
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	483	277	313	269	250	-7,06	-48,24	-7,06
4. Total cartera (=1+2+3)	7.171.857	7.603.244	6.537.719	6.144.535	6.359.238	3,49	-11,33	3,49
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	462.094	519.501	606.017	702.808	808.422	15,03	74,95	15,03
1.1. Valores representativos de deuda	165.157	175.350	206.338	236.152	240.495	1,84	45,62	1,84
activos	66.039	81.928	102.806	133.884	123.331	-7,88	86,75	-7,88
1.2. Instrumentos de patrimonio	160.644	204.933	255.480	331.911	404.953	22,01	152,08	22,01
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.616	8.326	11.289	12.392	14.723	18,81	122,54	18,81
1.4. Depósitos en EECC	129.670	130.850	132.851	122.356	148.243	21,16	14,32	21,16
1.5. Derivados ²	7	44	59	-3	7	-	0,00	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	360.051	395.253	408.214	423.327	436.909	3,21	21,35	3,21
2.1. Valores representativos de deuda	130.950	142.645	132.631	122.274	111.983	-8,42	-14,48	-8,42
2.2. Instrumentos de patrimonio	158.272	165.239	177.964	203.469	218.117	7,20	37,81	7,20
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	70.423	86.282	95.068	95.626	105.721	10,56	50,12	10,56
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	406	1.087	2.550	1.958	1.087	-44,48	167,73	-44,48
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	822.145	914.755	1.014.231	1.126.135	1.245.331	10,58	51,47	10,58

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	10.649.304	10.626.258	10.835.202	10.603.180	10.345.188	-2,43	-2,86	-2,43
1.1. Valores representativos de deuda	4.308.917	4.326.213	4.390.376	4.474.525	4.576.959	2,29	6,22	2,29
activos	962.430	603.107	705.633	507.442	612.732	20,75	-36,33	20,75
1.2. Instrumentos de patrimonio	962.868	1.075.758	1.137.290	1.157.752	1.326.873	14,61	37,80	14,61
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	115.300	104.020	97.591	92.031	112.105	21,81	-2,77	21,81
1.4. Depósitos en EECC	5.139.456	4.977.491	5.074.285	4.768.942	4.211.302	-11,69	-18,06	-11,69
1.5. Derivados ²	122.763	142.776	135.659	109.930	117.948	7,29	-3,92	7,29
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.725.498	5.070.569	5.551.201	6.188.067	8.215.584	32,76	73,86	32,76
2.1. Valores representativos de deuda	2.311.876	2.553.052	2.804.800	3.252.227	3.904.578	20,06	68,89	20,06
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.031.325	1.084.423	1.204.200	1.182.201	1.266.424	7,12	22,80	7,12
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.371.530	1.415.997	1.524.993	1.751.528	3.034.571	73,25	121,25	73,25
2.4. Depósitos en EECC	0	0	19.938	4.000	0	-100,00	-	-100,00
2.5. Derivados ²	10.767	17.097	-2.730	-1.888	10.011	-	-7,02	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	371	371	0,00	-	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	15.374.802	15.696.828	16.386.402	16.791.618	18.561.143	10,54	20,72	10,54
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.722.885	1.755.203	1.757.886	1.775.723	1.906.656	7,37	10,67	7,37
1.1. Valores representativos de deuda	923.547	874.245	844.207	878.377	897.886	2,22	-2,78	2,22
activos	452.566	419.453	402.143	462.076	440.190	-4,74	-2,73	-4,74
1.2. Instrumentos de patrimonio	307.280	338.072	349.765	368.896	455.081	23,36	48,10	23,36
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	128.876	138.206	159.943	144.845	158.315	9,30	22,84	9,30
1.4. Depósitos en EECC	359.290	400.793	399.868	380.194	391.208	2,90	8,88	2,90
1.5. Derivados ²	554	535	684	153	820	435,95	48,01	435,95
1.6. Otros	3.337	3.351	3.424	3.262	3.347	2,61	0,30	2,61
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	1.489.749	1.668.126	1.745.391	1.898.213	2.230.298	17,49	49,71	17,49
2.1. Valores representativos de deuda	352.508	402.381	483.881	541.330	620.121	14,56	75,92	14,56
2.2. Instrumentos de patrimonio	515.223	583.287	592.644	641.309	782.829	22,07	51,94	22,07
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	615.452	675.583	661.806	708.762	821.037	15,84	33,40	15,84
2.4. Depósitos en EECC	0	1	0	1	0	-100,00	-	-100,00
2.5. Derivados ²	1.086	1.356	1.507	1.389	561	-59,61	-48,34	-59,61
2.6. Otros	5.483	5.520	5.554	5.424	5.750	6,01	4,87	6,01
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	201	104	161	134	133	-0,75	-33,83	-0,75
4. Total cartera (=1+2+3)	3.212.835	3.423.431	3.503.438	3.674.071	4.137.088	12,60	28,77	12,60

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

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES								
1. Monetario	2.303.862	1.732.034	1.980.890	2.370.613	2.302.211	-2,89	-0,07	
2. Renta Fija Euro	13.612.024	13.028.994	12.651.814	15.859.918	15.326.149	-3,37	12,59	
3. Renta Fija Internacional	303.019	461.916	494.846	898.525	1.783.298	98,47	488,51	
4. Renta Fija Mixta Euro	1.885.135	3.608.697	3.190.621	3.092.047	3.726.292	20,51	97,67	
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.241.515	2.245.223	2.728.823	3.683.612	8.905.218	141,75	617,29	
6. Renta Variable Mixta Euro	167.292	209.260	624.493	279.496	426.906	52,74	155,19	
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.448.481	1.764.646	2.231.911	2.265.619	3.747.291	65,40	158,70	
8. Renta Variable Euro	1.921.337	1.665.778	1.536.385	1.578.463	1.653.463	4,75	-13,94	
9. Renta Variable Internacional	1.425.870	1.323.203	1.325.794	1.768.281	3.177.241	79,68	122,83	
10. IIC de Gestión Pasiva	7.394.082	4.087.254	2.083.001	1.516.919	1.118.207	-26,28	-84,88	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	287.192	125.171	141.182	294.204	207.786	-29,37	-27,65	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.077.563	874.077	517.362	774.936	139.420	-82,01	-87,06	
13. De Garantía Parcial	63.622	92.474	179.894	104.514	35.343	-66,18	-44,45	
14. Retorno Absoluto	958.734	872.284	937.659	1.115.681	2.478.243	122,13	158,49	
15. Global	766.544	836.436	939.489	1.210.506	3.355.619	177,21	337,76	
16. Total FI (=1 a 15)	34.856.273	32.927.449	31.564.162	36.813.336	48.382.685	31,43	38,81	
REEMBOLSOS								
1. Monetario	2.464.970	2.202.941	1.858.995	2.519.414	2.912.401	15,60	18,15	
2. Renta Fija Euro	9.977.889	9.935.264	9.396.082	13.142.760	14.733.443	12,10	47,66	
3. Renta Fija Internacional	142.765	127.673	193.946	243.086	688.745	183,33	382,43	
4. Renta Fija Mixta Euro	336.245	431.237	1.246.863	1.460.047	1.227.800	-15,91	265,15	
5. Renta Fija Mixta Internacional	466.973	521.000	568.806	932.524	2.402.276	157,61	414,44	
6. Renta Variable Mixta Euro	87.499	141.767	110.322	200.730	231.099	15,13	164,12	
7. Renta Variable Mixta Internacional	319.518	392.998	396.389	774.254	1.276.307	64,84	299,45	
8. Renta Variable Euro	966.298	882.925	1.075.849	1.592.077	1.750.771	9,97	81,18	
9. Renta Variable Internacional	1.003.100	946.724	1.471.427	1.890.162	1.736.919	-8,11	73,16	
10. IIC de Gestión Pasiva	3.036.794	2.002.355	2.426.752	2.644.370	3.040.255	14,97	0,11	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.050.566	2.787.889	1.848.743	2.614.199	2.035.189	-22,15	-49,76	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.139.951	963.729	1.180.156	1.123.171	1.057.873	-5,81	-7,20	
13. De Garantía Parcial	24.992	46.247	83.162	32.714	38.568	17,89	54,32	
14. Retorno Absoluto	415.970	476.688	515.478	782.306	840.848	7,48	102,14	
15. Global	352.837	301.941	362.937	552.968	1.002.847	81,36	184,22	
16. Total FI (=1 a 15)	24.786.367	22.161.379	22.735.904	30.504.782	34.975.340	14,66	41,11	
NETO								
1. Monetario	-161.108	-470.907	121.896	-148.801	-610.189	-310,07	-278,75	
2. Renta Fija Euro	3.634.135	3.093.730	3.255.732	2.717.158	592.705	-78,19	-83,69	
3. Renta Fija Internacional	160.253	334.243	300.900	655.439	1.094.553	67,00	583,02	
4. Renta Fija Mixta Euro	1.548.890	3.177.459	1.943.758	1.632.001	2.498.492	53,09	61,31	
5. Renta Fija Mixta Internacional	774.542	1.724.223	2.160.017	2.751.088	6.502.942	136,38	739,59	
6. Renta Variable Mixta Euro	79.794	67.493	514.171	78.766	195.807	148,59	145,39	
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.128.963	1.371.649	1.835.522	1.491.365	2.470.984	65,69	118,87	
8. Renta Variable Euro	955.039	782.852	460.536	-13.614	-97.309	-614,77	-	
9. Renta Variable Internacional	422.770	376.480	-145.632	-121.881	1.440.322	-	240,69	
10. IIC de Gestión Pasiva	4.357.288	2.084.899	-343.751	-1.127.451	-1.922.048	-70,48	-	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-3.763.374	-2.662.718	-1.707.561	-2.319.994	-1.827.404	21,23	51,44	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-62.388	-89.652	-662.795	-348.235	-918.452	-163,74	-1.372,16	
13. De Garantía Parcial	38.631	46.227	96.733	71.800	-3.225	-	-	
14. Retorno Absoluto	542.764	395.596	422.181	333.375	1.637.395	391,16	201,68	
15. Global	413.707	534.495	576.552	657.538	2.352.772	257,82	468,70	
16. Total FI (=1 a 15)	10.069.905	10.766.070	8.828.257	6.308.554	13.407.345	112,53	33,14	

1. Datos estimados por la CNMV

El importe de las suscripciones de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el primer trimestre de 2015, del orden de 1.418 millones de euros.

El importe de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el primer trimestre de 2015, del orden de 987 millones de euros.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	0,26	0,18	0,09	-0,01	0,06
2. Renta Fija Euro	0,99	0,72	0,56	0,26	0,81
3. Renta Fija Internacional	1,39	1,50	2,07	1,52	5,83
4. Renta Fija Mixta Euro	2,13	1,62	0,78	-0,12	3,50
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,97	0,97	0,63	0,20	3,04
6. Renta Variable Mixta Euro	3,23	2,69	0,19	-0,94	9,42
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,23	1,68	0,89	0,61	4,68
8. Renta Variable Euro	5,01	3,04	-2,35	-3,38	15,94
9. Renta Variable Internacional	2,22	2,92	-0,91	2,27	14,27
10. IIC de Gestión Pasiva	3,45	2,64	1,49	-0,02	3,53
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,56	0,71	0,39	-0,14	0,51
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,22	1,51	0,40	-0,55	3,94
13. De Garantía Parcial	2,41	3,43	0,11	-1,33	8,25
14. Retorno Absoluto	0,82	0,75	0,18	0,22	2,50
15. Global	1,65	1,69	0,68	0,54	6,64
16. Total FI (=1 a 15)	1,71	1,41	0,43	0,08	3,85

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	5.254.889	5.649.064	5.964.341	6.235.148	6.865.393	10,11	30,65	10,11
1.1. Residentes	5.194.854	5.587.276	5.900.929	6.170.201	6.797.383	10,16	30,85	10,16
1.2. No residentes	60.035	61.788	63.412	64.947	68.010	4,72	13,28	4,72
2. Personas jurídicas	155.316	165.111	170.370	174.658	185.435	6,17	19,39	6,17
2.1. Entidades de Crédito	589	590	608	493	525	6,49	-10,87	6,49
2.2. Otros agentes residentes	153.950	163.695	168.950	173.351	184.104	6,20	19,59	6,20
2.2.1. Empresas de seguros	1.424	1.451	1.500	1.504	1.553	3,26	9,06	3,26
2.2.2. Fondos de pensiones	666	699	732	665	662	-0,45	-0,60	-0,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.210	3.339	3.308	3.187	3.229	1,32	0,59	1,32
2.2.4. Otros	148.650	158.206	163.410	167.995	178.660	6,35	20,19	6,35
2.3. Entidades no residentes	777	826	812	814	806	-0,98	3,73	-0,98
3. Total partícipes	5.410.205	5.814.175	6.134.711	6.409.806	7.050.828	10,00	30,32	10,00
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	135.612.936	145.852.681	153.655.210	159.423.481	176.300.105	10,59	30,00	10,59
1.1. Residentes	133.674.608	143.752.000	151.456.262	157.135.208	173.789.048	10,60	30,01	10,60
1.2. No residentes	1.938.328	2.100.682	2.198.949	2.288.272	2.511.057	9,74	29,55	9,74
2. Personas jurídicas	33.900.669	36.883.166	38.544.345	39.295.361	42.810.353	8,95	26,28	8,95
2.1. Entidades de Crédito	518.979	524.522	528.280	459.791	528.683	14,98	1,87	14,98
2.2. Otros agentes residentes	32.922.731	35.871.500	37.486.296	38.245.154	41.577.383	8,71	26,29	8,71
2.2.1. Empresas de seguros	7.245.029	7.265.741	8.281.293	8.494.731	9.181.026	8,08	26,72	8,08
2.2.2. Fondos de pensiones	1.018.647	1.278.513	1.268.719	1.225.760	1.407.590	14,83	38,18	14,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.279.317	5.737.883	5.832.271	6.314.530	6.928.089	9,72	31,23	9,72
2.2.4. Otros	19.379.739	21.589.363	22.104.013	22.210.134	24.060.678	8,33	24,15	8,33
2.3. Entidades no residentes	458.959	487.144	529.769	590.416	704.287	19,29	53,45	19,29
3. Total patrimonio	169.513.605	182.735.847	192.199.555	198.718.841	219.110.458	10,26	29,26	10,26

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	227.313	218.419	216.096	201.198	192.664	-4,24	-15,24	-4,24
1.1. Residentes	224.600	215.768	213.511	198.757	190.255	-4,28	-15,29	-4,28
1.2. No residentes	2.713	2.651	2.585	2.441	2.409	-1,31	-11,21	-1,31
2. Personas jurídicas	9.370	8.769	8.736	8.179	7.659	-6,36	-18,26	-6,36
2.1. Entidades de Crédito	18	20	19	20	18	-10,00	0,00	-10,00
2.2. Otros agentes residentes	9.308	8.701	8.673	8.116	7.598	-6,38	-18,37	-6,38
2.2.1. Empresas de seguros	58	30	36	34	39	14,71	-32,76	14,71
2.2.2. Fondos de pensiones	85	9	16	15	15	0,00	-82,35	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	109	108	139	141	134	-4,96	22,94	-4,96
2.2.4. Otros	9.056	8.554	8.482	7.926	7.410	-6,51	-18,18	-6,51
2.3. Entidades no residentes	44	48	44	43	43	0,00	-2,27	0,00
3. Total partícipes	236.683	227.188	224.832	209.377	200.323	-4,32	-15,36	-4,32
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	6.542.282	5.948.011	5.952.622	5.719.996	5.094.144	-10,94	-22,14	-10,94
1.1. Residentes	6.485.431	5.893.933	5.901.817	5.670.965	5.046.995	-11,00	-22,18	-11,00
1.2. No residentes	56.852	54.079	50.805	49.031	47.149	-3,84	-17,07	-3,84
2. Personas jurídicas	1.738.936	1.525.073	1.649.160	1.579.290	1.598.909	1,24	-8,05	1,24
2.1. Entidades de Crédito	7.519	12.563	14.438	6.829	7.002	2,53	-6,88	2,53
2.2. Otros agentes residentes	1.706.886	1.486.846	1.595.984	1.529.180	1.530.117	0,06	-10,36	0,06
2.2.1. Empresas de seguros	109.740	84.913	125.846	166.623	222.704	33,66	102,94	33,66
2.2.2. Fondos de pensiones	40.213	571	7.356	4.217	4.138	-1,87	-89,71	-1,87
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	166.473	188.472	247.981	246.636	234.952	-4,74	41,14	-4,74
2.2.4. Otros	1.390.460	1.212.889	1.214.801	1.111.704	1.068.323	-3,90	-23,17	-3,90
2.3. Entidades no residentes	24.532	25.664	38.737	43.281	61.790	42,76	151,88	42,76
3. Total patrimonio	8.281.219	7.473.085	7.601.782	7.299.286	6.693.053	-8,31	-19,18	-8,31

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.239.393	1.326.315	1.420.621	1.512.421	1.602.984	8,83	32,81	8,83
1.1. Residentes	1.222.628	1.308.752	1.401.808	1.492.757	1.582.747	6,03	29,45	6,03
1.2. No residentes	16.765	17.563	18.813	19.664	20.237	2,91	20,71	2,91
2. Personas jurídicas	57.021	60.281	62.426	64.501	63.258	-1,93	10,94	-1,93
2.1. Entidades de Crédito	157	154	158	101	97	-3,96	-38,22	-3,96
2.2. Otros agentes residentes	56.589	59.844	61.974	64.095	62.888	-1,88	11,13	-1,88
2.2.1. Empresas de seguros	395	434	450	449	425	-5,35	7,59	-5,35
2.2.2. Fondos de pensiones	218	285	291	302	213	-29,47	-2,29	-29,47
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	857	847	940	896	930	3,79	8,52	3,79
2.2.4. Otros	55.119	58.278	60.293	62.448	61.320	-1,81	11,25	-1,81
2.3. Entidades no residentes	275	283	294	305	273	-10,49	-0,73	-10,49
3. Total partícipes	1.296.414	1.386.596	1.483.047	1.576.922	1.666.242	5,66	28,53	5,66
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	33.853.226	36.172.837	38.918.614	41.484.916	42.087.065	1,45	24,32	1,45
1.1. Residentes	33.388.458	35.662.468	38.360.337	40.878.594	41.468.239	1,44	24,20	1,44
1.2. No residentes	464.767	510.369	558.277	606.323	618.826	2,06	33,15	2,06
2. Personas jurídicas	15.831.049	17.316.740	18.202.785	18.528.151	18.952.552	2,29	19,72	2,29
2.1. Entidades de Crédito	294.389	288.535	292.884	164.548	208.215	26,54	-29,27	26,54
2.2. Otros agentes residentes	15.361.004	16.856.864	17.708.001	18.161.935	18.559.640	2,19	20,82	2,19
2.2.1. Empresas de seguros	2.881.065	3.105.644	3.376.473	3.503.386	3.840.455	9,62	33,30	9,62
2.2.2. Fondos de pensiones	634.104	851.677	833.628	864.864	970.124	12,17	52,99	12,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.577.996	3.936.842	4.271.520	4.771.247	5.092.334	6,73	42,32	6,73
2.2.4. Otros	8.267.840	8.962.701	9.226.380	9.022.438	8.656.727	-4,05	4,70	-4,05
2.3. Entidades no residentes	175.655	171.341	201.900	201.669	184.697	-8,42	5,15	-8,42
3. Total patrimonio	49.684.274	53.489.577	57.121.399	60.013.068	61.039.617	1,71	22,86	1,71

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	77.411	97.060	108.264	152.385	222.387	45,94	187,28	45,94
1.1. Residentes	76.876	96.511	107.687	151.632	221.485	46,07	188,11	46,07
1.2. No residentes	535	549	577	753	902	19,79	68,60	19,79
2. Personas jurídicas	1.494	1.904	2.165	2.883	3.973	37,81	165,93	37,81
2.1. Entidades de Crédito	14	16	17	20	25	25,00	78,57	25,00
2.2. Otros agentes residentes	1.476	1.882	2.142	2.855	3.938	37,93	166,80	37,93
2.2.1. Empresas de seguros	41	43	44	51	76	49,02	85,37	49,02
2.2.2. Fondos de pensiones	15	16	19	24	100	316,67	566,67	316,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	55	116	115	194	211	8,76	283,64	8,76
2.2.4. Otros	1.365	1.707	1.964	2.586	3.551	37,32	160,15	37,32
2.3. Entidades no residentes	4	6	6	8	10	25,00	150,00	25,00
3. Total partícipes	78.905	98.964	110.429	155.268	226.360	45,79	186,88	45,79
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	875.087	1.124.058	1.373.584	2.087.477	3.035.864	45,43	246,92	45,43
1.1. Residentes	868.400	1.117.039	1.365.003	2.071.651	3.013.959	45,49	247,07	45,49
1.2. No residentes	6.687	7.019	8.581	15.826	21.905	38,41	227,58	38,41
2. Personas jurídicas	541.190	653.950	744.447	931.019	1.291.042	38,67	138,56	38,67
2.1. Entidades de Crédito	11.224	10.795	12.408	8.538	10.283	20,44	-8,38	20,44
2.2. Otros agentes residentes	527.863	642.759	731.655	918.897	1.276.646	38,93	141,85	38,93
2.2.1. Empresas de seguros	239.975	278.721	321.344	336.530	369.713	9,86	54,06	9,86
2.2.2. Fondos de pensiones	20.566	22.026	25.305	31.114	65.145	109,38	216,76	109,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	76.829	95.095	100.135	160.375	312.106	94,61	306,23	94,61
2.2.4. Otros	190.493	246.917	284.870	390.879	529.683	35,51	178,06	35,51
2.3. Entidades no residentes	2.103	396	383	3.584	4.112	14,73	95,53	14,73
3. Total patrimonio	1.416.277	1.778.007	2.118.031	3.018.496	4.326.906	43,35	205,51	43,35

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	166.500	229.697	253.370	280.822	321.162	14,36	92,89	14,36
1.1. Residentes	164.631	227.379	250.907	278.134	318.225	14,41	93,30	14,41
1.2. No residentes	1.869	2.318	2.463	2.688	2.937	9,26	57,14	9,26
2. Personas jurídicas	4.475	6.822	7.814	8.679	10.342	19,16	131,11	19,16
2.1. Entidades de Crédito	14	18	19	12	35	191,67	150,00	191,67
2.2. Otros agentes residentes	4.448	6.781	7.773	8.644	10.281	18,94	131,14	18,94
2.2.1. Empresas de seguros	49	55	61	63	70	11,11	42,86	11,11
2.2.2. Fondos de pensiones	4	5	5	5	5	0,00	25,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	24	26	24	24	0,00	9,09	0,00
2.2.4. Otros	4.373	6.697	7.681	8.552	10.182	19,06	132,84	19,06
2.3. Entidades no residentes	13	23	22	23	26	13,04	100,00	13,04
3. Total partícipes	170.975	236.519	261.184	289.501	331.504	14,51	93,89	14,51
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.374.921	7.168.807	8.790.911	10.319.995	12.757.959	23,62	191,62	23,62
1.1. Residentes	4.314.410	7.077.681	8.674.055	10.187.127	12.593.887	23,63	191,90	23,63
1.2. No residentes	60.511	91.126	116.856	132.868	164.072	23,48	171,14	23,48
2. Personas jurídicas	1.281.539	1.778.826	2.185.032	2.249.764	2.769.980	23,12	116,14	23,12
2.1. Entidades de Crédito	18.951	21.312	21.697	23.200	26.874	15,84	41,81	15,84
2.2. Otros agentes residentes	1.253.616	1.744.294	2.155.145	2.216.873	2.732.101	23,24	117,94	23,24
2.2.1. Empresas de seguros	530.491	531.335	519.382	536.964	577.823	7,61	8,92	7,61
2.2.2. Fondos de pensiones	1.809	2.001	2.013	2.001	2.067	3,30	14,26	3,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.792	9.648	11.426	12.392	15.548	25,47	99,54	25,47
2.2.4. Otros	713.523	1.201.310	1.622.325	1.665.517	2.136.663	28,29	199,45	28,29
2.3. Entidades no residentes	8.973	13.220	8.190	9.692	11.006	13,56	22,66	13,56
3. Total patrimonio	5.656.461	8.947.633	10.975.943	12.569.759	15.527.939	23,53	174,52	23,53

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	139.392	183.168	238.140	305.267	468.591	53,50	236,17	53,50
1.1. Residentes	137.871	181.308	235.809	302.385	464.601	53,65	236,98	53,65
1.2. No residentes	1.521	1.860	2.331	2.882	3.990	38,45	162,33	38,45
2. Personas jurídicas	4.512	5.737	6.896	8.331	13.128	57,58	190,96	57,58
2.1. Entidades de Crédito	10	7	13	7	8	14,29	-20,00	14,29
2.2. Otros agentes residentes	4.482	5.708	6.859	8.300	13.082	57,61	191,88	57,61
2.2.1. Empresas de seguros	33	37	43	43	45	4,65	36,36	4,65
2.2.2. Fondos de pensiones	3	4	5	6	5	-16,67	66,67	-16,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	102	102	115	132	134	1,52	31,37	1,52
2.2.4. Otros	4.344	5.565	6.696	8.119	12.898	58,86	196,92	58,86
2.3. Entidades no residentes	20	22	24	24	38	58,33	90,00	58,33
3. Total partícipes	143.904	188.905	245.036	313.598	481.719	53,61	234,75	53,61
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.139.173	5.701.596	7.747.011	10.256.402	16.615.181	62,00	301,41	62,00
1.1. Residentes	4.084.747	5.623.970	7.642.475	10.119.981	16.408.176	62,14	301,69	62,14
1.2. No residentes	54.426	77.626	104.536	136.421	207.005	51,74	280,34	51,74
2. Personas jurídicas	804.553	1.016.786	1.194.047	1.488.148	2.074.275	39,39	157,82	39,39
2.1. Entidades de Crédito	4.616	3.928	5.901	7.463	8.606	15,32	86,44	15,32
2.2. Otros agentes residentes	792.163	1.004.407	1.179.028	1.470.729	2.053.364	39,62	159,21	39,62
2.2.1. Empresas de seguros	18.376	21.257	27.401	22.888	21.876	-4,42	19,05	-4,42
2.2.2. Fondos de pensiones	10.009	17.312	32.796	22.142	12.481	-43,63	24,70	-43,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.756	17.691	20.589	21.664	29.126	34,44	170,79	34,44
2.2.4. Otros	753.022	948.148	1.098.242	1.404.034	1.989.880	41,73	164,25	41,73
2.3. Entidades no residentes	7.774	8.451	9.118	9.957	12.305	23,58	58,28	23,58
3. Total patrimonio	4.943.726	6.718.382	8.941.059	11.744.550	18.689.456	59,13	278,04	59,13

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	72.299	73.192	86.160	102.341	103.643	1,27	43,35	1,27
1.1. Residentes	71.346	72.231	84.956	101.073	102.327	1,24	43,42	1,24
1.2. No residentes	953	961	1.204	1.268	1.316	3,79	38,09	3,79
2. Personas jurídicas	1.627	1.757	2.179	2.503	2.700	7,87	65,95	7,87
2.1. Entidades de Crédito	4	4	7	9	18	100,00	350,00	100,00
2.2. Otros agentes residentes	1.605	1.738	2.156	2.476	2.657	7,31	65,55	7,31
2.2.1. Empresas de seguros	33	32	32	34	36	5,88	9,09	5,88
2.2.2. Fondos de pensiones	13	26	26	26	27	3,85	107,69	3,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13	16	19	18	17	-5,56	30,77	-5,56
2.2.4. Otros	1.546	1.664	2.079	2.398	2.577	7,46	66,69	7,46
2.3. Entidades no residentes	18	15	16	18	25	38,89	38,89	38,89
3. Total partícipes	73.926	74.949	88.339	104.844	106.343	1,43	43,85	1,43
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.259.464	1.336.426	1.764.333	2.044.671	2.396.453	17,20	90,28	17,20
1.1. Residentes	1.241.831	1.317.785	1.736.892	2.013.064	2.360.037	17,24	90,04	17,24
1.2. No residentes	17.633	18.641	27.441	31.607	36.417	15,22	106,53	15,22
2. Personas jurídicas	426.495	463.164	551.926	574.209	647.077	12,69	51,72	12,69
2.1. Entidades de Crédito	2.175	2.274	2.302	5.254	6.142	16,90	182,39	16,90
2.2. Otros agentes residentes	420.825	457.885	546.506	565.840	636.901	12,56	51,35	12,56
2.2.1. Empresas de seguros	180.724	190.984	216.195	223.417	251.447	12,55	39,13	12,55
2.2.2. Fondos de pensiones	17.529	23.893	25.053	25.384	26.003	2,44	48,34	2,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.364	7.029	8.007	10.737	12.360	15,12	94,22	15,12
2.2.4. Otros	216.208	235.980	297.251	306.302	347.092	13,32	60,54	13,32
2.3. Entidades no residentes	3.494	3.005	3.118	3.115	4.035	29,53	15,48	29,53
3. Total patrimonio	1.685.959	1.799.590	2.316.259	2.618.879	3.043.531	16,22	80,52	16,22

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.7

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	133.509	171.993	219.049	265.240	350.027	31,97	162,17	31,97
1.1. Residentes	132.084	170.338	216.890	262.702	346.911	32,05	162,64	32,05
1.2. No residentes	1.425	1.655	2.159	2.538	3.116	22,77	118,67	22,77
2. Personas jurídicas	4.375	5.313	6.408	7.181	8.879	23,65	102,95	23,65
2.1. Entidades de Crédito	24	30	34	30	30	0,00	25,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	4.333	5.263	6.352	7.127	8.823	23,80	103,62	23,80
2.2.1. Empresas de seguros	35	36	36	37	41	10,81	17,14	10,81
2.2.2. Fondos de pensiones	3	6	6	4	5	25,00	66,67	25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	97	97	99	96	88	-8,33	-9,28	-8,33
2.2.4. Otros	4.198	5.124	6.211	6.990	8.689	24,31	106,98	24,31
2.3. Entidades no residentes	18	20	22	24	26	8,33	44,44	8,33
3. Total partícipes	137.884	177.306	225.457	272.421	358.906	31,75	160,30	31,75
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.920.889	6.183.989	7.909.158	9.412.881	12.376.670	31,49	151,51	31,49
1.1. Residentes	4.850.249	6.094.633	7.788.715	9.274.405	12.197.442	31,52	151,48	31,52
1.2. No residentes	70.640	89.357	120.443	138.476	179.228	29,43	153,72	29,43
2. Personas jurídicas	1.041.768	1.259.369	1.443.447	1.538.609	1.618.737	5,21	55,38	5,21
2.1. Entidades de Crédito	7.621	8.475	9.720	11.864	12.548	5,77	64,65	5,77
2.2. Otros agentes residentes	1.024.439	1.240.103	1.422.300	1.515.438	1.595.355	5,27	55,73	5,27
2.2.1. Empresas de seguros	116.429	136.144	141.383	141.390	173.326	22,59	48,87	22,59
2.2.2. Fondos de pensiones	3.430	21.159	25.406	3.627	3.998	10,23	16,56	10,23
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	136.223	159.234	172.190	167.002	16.002	-90,42	-88,25	-90,42
2.2.4. Otros	768.357	923.566	1.083.321	1.203.419	1.402.029	16,50	82,47	16,50
2.3. Entidades no residentes	9.709	10.791	11.427	11.307	10.834	-4,18	11,59	-4,18
3. Total patrimonio	5.962.657	7.443.358	9.352.605	10.951.490	13.995.406	27,79	134,72	27,79

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	314.314	336.900	373.136	370.803	399.806	7,82	27,20	7,82
1.1. Residentes	311.331	333.979	370.115	367.757	396.712	7,87	27,42	7,87
1.2. No residentes	2.983	2.921	3.021	3.046	3.094	1,58	3,72	1,58
2. Personas jurídicas	9.160	10.435	11.116	11.019	10.955	-0,58	19,60	-0,58
2.1. Entidades de Crédito	63	59	63	37	41	10,81	-34,92	10,81
2.2. Otros agentes residentes	9.032	10.301	10.983	10.914	10.853	-0,56	20,16	-0,56
2.2.1. Empresas de seguros	190	194	207	209	218	4,31	14,74	4,31
2.2.2. Fondos de pensiones	114	125	124	123	126	2,44	10,53	2,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	716	765	710	676	649	-3,99	-9,36	-3,99
2.2.4. Otros	8.012	9.217	9.942	9.906	9.860	-0,46	23,07	-0,46
2.3. Entidades no residentes	65	75	70	68	61	-10,29	-6,15	-10,29
3. Total partícipes	323.474	347.335	384.252	381.822	410.761	7,58	26,98	7,58
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.256.082	5.863.061	6.029.820	5.725.718	6.486.219	13,28	23,40	13,28
1.1. Residentes	5.172.135	5.769.980	5.934.752	5.639.658	6.386.128	13,24	23,47	13,24
1.2. No residentes	83.947	93.082	95.068	86.060	100.091	16,30	19,23	16,30
2. Personas jurídicas	2.497.026	2.738.665	2.663.821	2.675.814	3.134.926	17,16	25,55	17,16
2.1. Entidades de Crédito	13.290	16.499	17.865	42.772	47.247	10,46	255,51	10,46
2.2. Otros agentes residentes	2.416.065	2.625.031	2.525.417	2.454.003	2.838.009	15,65	17,46	15,65
2.2.1. Empresas de seguros	1.011.795	864.714	1.105.473	1.084.839	1.197.294	10,37	18,33	10,37
2.2.2. Fondos de pensiones	101.266	117.165	102.914	108.725	176.135	62,00	73,93	62,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	587.759	614.283	428.037	404.188	509.561	26,07	-13,30	26,07
2.2.4. Otros	715.245	1.028.869	888.992	856.250	955.019	11,54	33,52	11,54
2.3. Entidades no residentes	67.671	97.135	120.539	179.038	249.671	39,45	268,95	39,45
3. Total patrimonio	7.753.108	8.601.726	8.693.641	8.401.532	9.621.145	14,52	24,09	14,52

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	520.152	589.652	639.606	692.967	829.631	19,72	59,50	19,72
1.1. Residentes	515.489	584.861	634.721	687.982	824.091	19,78	59,87	19,78
1.2. No residentes	4.663	4.791	4.885	4.985	5.540	11,13	18,81	11,13
2. Personas jurídicas	11.118	11.879	11.889	12.088	14.236	17,77	28,04	17,77
2.1. Entidades de Crédito	71	72	68	66	69	4,55	-2,82	4,55
2.2. Otros agentes residentes	10.958	11.717	11.738	11.944	14.083	17,91	28,52	17,91
2.2.1. Empresas de seguros	311	303	307	310	324	4,52	4,18	4,52
2.2.2. Fondos de pensiones	133	130	125	70	75	7,14	-43,61	7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	723	752	593	520	545	4,81	-24,62	4,81
2.2.4. Otros	9.791	10.532	10.713	11.044	13.139	18,97	34,19	18,97
2.3. Entidades no residentes	89	90	83	78	84	7,69	-5,62	7,69
3. Total partícipes	531.270	601.531	651.495	705.055	843.867	19,69	58,84	19,69
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.925.620	9.578.426	9.529.924	9.660.831	12.480.934	29,19	39,83	29,19
1.1. Residentes	8.788.364	9.432.040	9.385.096	9.514.051	12.295.948	29,24	39,91	29,24
1.2. No residentes	137.256	146.386	144.829	146.780	184.986	26,03	34,77	26,03
2. Personas jurídicas	2.768.066	2.848.412	2.621.998	2.605.559	2.998.025	15,06	8,31	15,06
2.1. Entidades de Crédito	40.626	44.294	36.954	58.530	63.733	8,89	56,88	8,89
2.2. Otros agentes residentes	2.669.393	2.746.909	2.546.111	2.515.137	2.897.447	15,20	8,54	15,20
2.2.1. Empresas de seguros	1.029.891	813.909	1.094.210	1.104.818	1.114.686	0,89	8,23	0,89
2.2.2. Fondos de pensiones	144.017	164.343	151.267	102.987	82.143	-20,24	-42,96	-20,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	513.623	476.329	351.544	292.249	445.188	52,33	-13,32	52,33
2.2.4. Otros	981.862	1.292.329	949.090	1.015.082	1.255.429	23,68	27,86	23,68
2.3. Entidades no residentes	58.046	57.209	38.933	31.893	36.846	15,53	-36,52	15,53
3. Total patrimonio	11.693.686	12.426.838	12.151.922	12.266.390	15.478.959	26,19	32,37	26,19

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	564.771	661.295	681.152	675.500	656.818	-2,77	16,30	-2,77
1.1. Residentes	560.145	655.809	675.486	669.870	651.306	-2,77	16,27	-2,77
1.2. No residentes	4.626	5.486	5.666	5.630	5.512	-2,10	19,15	-2,10
2. Personas jurídicas	10.491	11.871	11.675	11.026	10.270	-6,86	-2,11	-6,86
2.1. Entidades de Crédito	60	61	62	60	62	3,33	3,33	3,33
2.2. Otros agentes residentes	10.414	11.791	11.596	10.950	10.195	-6,89	-2,10	-6,89
2.2.1. Empresas de seguros	52	61	60	51	42	-17,65	-19,23	-17,65
2.2.2. Fondos de pensiones	14	13	13	15	12	-20,00	-14,29	-20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	124	117	100	95	89	-6,32	-28,23	-6,32
2.2.4. Otros	10.224	11.600	11.423	10.789	10.052	-6,83	-1,68	-6,83
2.3. Entidades no residentes	17	19	17	16	13	-18,75	-23,53	-18,75
3. Total partícipes	575.262	673.166	692.827	686.526	667.088	-2,83	15,96	-2,83
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.659.491	22.458.179	22.550.777	21.553.564	20.468.554	-5,03	4,12	-5,03
1.1. Residentes	19.371.859	22.130.076	22.222.555	21.227.717	20.156.527	-5,05	4,05	-5,05
1.2. No residentes	287.632	328.103	328.222	325.847	312.028	-4,24	8,48	-4,24
2. Personas jurídicas	2.187.488	2.440.422	2.420.742	2.283.944	2.219.445	-2,82	1,46	-2,82
2.1. Entidades de Crédito	11.952	13.425	20.156	19.364	21.896	13,08	83,20	13,08
2.2. Otros agentes residentes	2.169.689	2.421.720	2.395.526	2.261.616	2.195.484	-2,92	1,19	-2,92
2.2.1. Empresas de seguros	316.645	371.255	470.425	478.979	522.989	9,19	65,17	9,19
2.2.2. Fondos de pensiones	14.012	13.320	12.837	12.908	10.830	-16,10	-22,71	-16,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	46.735	53.577	48.448	45.675	43.054	-5,74	-7,88	-5,74
2.2.4. Otros	1.792.298	1.983.568	1.863.816	1.724.054	1.618.612	-6,12	-9,69	-6,12
2.3. Entidades no residentes	5.846	5.277	5.061	2.964	2.064	-30,36	-64,69	-30,36
3. Total patrimonio	21.846.978	24.898.601	24.971.520	23.837.508	22.688.000	-4,82	3,85	-4,82

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	856.429	783.907	732.442	658.560	600.963	-8,75	-29,83	-8,75
1.1. Residentes	847.592	775.938	725.246	652.043	594.923	-8,76	-29,81	-8,76
1.2. No residentes	8.837	7.969	7.196	6.517	6.040	-7,32	-31,65	-7,32
2. Personas jurídicas	15.193	13.076	12.103	10.888	9.948	-8,63	-34,52	-8,63
2.1. Entidades de Crédito	63	60	55	46	38	-17,39	-39,68	-17,39
2.2. Otros agentes residentes	15.085	12.977	12.010	10.809	9.880	-8,59	-34,50	-8,59
2.2.1. Empresas de seguros	46	38	31	28	25	-10,71	-45,65	-10,71
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	21	4	3	-25,00	-40,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21	18	64	16	7	-56,25	-66,67	-56,25
2.2.4. Otros	15.013	12.917	11.894	10.761	9.845	-8,51	-34,42	-8,51
2.3. Entidades no residentes	45	39	38	33	30	-9,09	-33,33	-9,09
3. Total partícipes	871.622	796.983	744.545	669.448	610.911	-8,74	-29,91	-8,74
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	26.098.895	23.697.767	21.996.135	19.427.027	17.385.281	-10,51	-33,39	-10,51
1.1. Residentes	25.761.443	23.393.713	21.722.135	19.182.079	17.165.253	-10,51	-33,37	-10,51
1.2. No residentes	337.452	304.054	273.999	244.947	220.029	-10,17	-34,80	-10,17
2. Personas jurídicas	1.430.648	1.222.341	1.126.005	989.970	886.624	-10,44	-38,03	-10,44
2.1. Entidades de Crédito	25.021	19.732	20.619	18.756	11.431	-39,05	-54,31	-39,05
2.2. Otros agentes residentes	1.395.397	1.197.477	1.100.265	966.497	870.607	-9,92	-37,61	-9,92
2.2.1. Empresas de seguros	16.686	14.176	11.184	9.869	9.146	-7,33	-45,19	-7,33
2.2.2. Fondos de pensiones	984	655	657	656	415	-36,74	-57,83	-36,74
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.954	2.071	3.795	1.935	1.260	-34,88	-57,35	-34,88
2.2.4. Otros	1.374.772	1.180.574	1.084.629	954.037	859.785	-9,88	-37,46	-9,88
2.3. Entidades no residentes	10.230	5.132	5.122	4.717	4.587	-2,76	-55,16	-2,76
3. Total patrimonio	27.529.543	24.920.108	23.122.140	20.416.997	18.271.906	-10,51	-33,63	-10,51

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	585.619	570.663	539.514	516.792	469.093	-9,23	-19,90	-9,23
1.1. Residentes	575.330	560.596	530.349	508.050	461.078	-9,25	-19,86	-9,25
1.2. No residentes	10.289	10.067	9.165	8.742	8.015	-8,32	-22,10	-8,32
2. Personas jurídicas	15.650	15.747	14.606	14.035	12.789	-8,88	-18,28	-8,88
2.1. Entidades de Crédito	43	41	35	34	30	-11,76	-30,23	-11,76
2.2. Otros agentes residentes	15.538	15.628	14.498	13.933	12.699	-8,86	-18,27	-8,86
2.2.1. Empresas de seguros	39	38	34	33	32	-3,03	-17,95	-3,03
2.2.2. Fondos de pensiones	9	11	11	10	10	0,00	11,11	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	36	26	7	6	-14,29	-76,92	-14,29
2.2.4. Otros	15.464	15.543	14.427	13.883	12.651	-8,87	-18,19	-8,87
2.3. Entidades no residentes	69	78	73	68	60	-11,76	-13,04	-11,76
3. Total partícipes	601.269	586.410	554.120	530.827	481.882	-9,22	-19,86	-9,22
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.464.819	11.471.924	10.941.670	10.627.669	10.120.847	-4,77	-11,72	-4,77
1.1. Residentes	11.185.168	11.196.834	10.694.129	10.394.519	9.899.876	-4,76	-11,49	-4,76
1.2. No residentes	279.651	275.089	247.541	233.149	220.971	-5,22	-20,98	-5,22
2. Personas jurídicas	818.653	830.463	769.865	722.793	701.278	-2,98	-14,34	-2,98
2.1. Entidades de Crédito	25.058	25.643	17.313	18.453	24.973	35,33	-0,34	35,33
2.2. Otros agentes residentes	789.177	799.346	747.369	699.703	671.756	-3,99	-14,88	-3,99
2.2.1. Empresas de seguros	10.643	18.310	19.910	19.385	19.667	1,45	84,79	1,45
2.2.2. Fondos de pensiones	1.126	2.531	2.209	2.203	2.347	6,54	108,44	6,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.376	6.822	6.384	2.148	2.246	4,56	-58,22	4,56
2.2.4. Otros	772.033	771.684	718.866	675.967	647.496	-4,21	-16,13	-4,21
2.3. Entidades no residentes	4.418	5.473	5.183	4.637	4.549	-1,90	2,97	-1,90
3. Total patrimonio	12.283.473	12.302.386	11.711.535	11.350.462	10.822.125	-4,65	-11,90	-4,65

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	11.540	15.558	22.802	25.447	26.309	3,39	127,98	3,39
1.1. Residentes	11.431	15.411	22.598	25.225	26.077	3,38	128,13	3,38
1.2. No residentes	109	147	204	222	232	4,50	112,84	4,50
2. Personas jurídicas	487	562	694	756	761	0,66	56,26	0,66
2.1. Entidades de Crédito	8	9	9	10	10	0,00	25,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	479	551	683	743	748	0,67	56,16	0,67
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	2	2	2	0,00	100,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	1	1	0,00	-	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	17	9	3	6	6	0,00	-64,71	0,00
2.2.4. Otros	461	541	678	734	739	0,68	60,30	0,68
2.3. Entidades no residentes	0	2	2	3	3	0,00	-	0,00
3. Total partícipes	12.027	16.120	23.496	26.203	27.070	3,31	125,08	3,31
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	479.066	583.533	722.270	776.154	854.141	10,05	78,29	10,05
1.1. Residentes	472.990	575.975	713.688	766.746	843.999	10,08	78,44	10,08
1.2. No residentes	6.076	7.558	8.582	9.408	10.141	7,79	66,90	7,79
2. Personas jurídicas	47.752	54.762	63.425	69.814	74.710	7,01	56,45	7,01
2.1. Entidades de Crédito	2.223	2.576	2.619	3.156	3.553	12,58	59,83	12,58
2.2. Otros agentes residentes	45.529	52.115	60.733	66.548	71.036	6,74	56,02	6,74
2.2.1. Empresas de seguros	55	56	81	80	88	10,00	60,00	10,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	49	54	10,20	-	10,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.626	850	542	950	1.065	12,11	-34,50	12,11
2.2.4. Otros	43.848	51.208	60.110	65.468	69.830	6,66	59,25	6,66
2.3. Entidades no residentes	0	71	72	110	121	10,00	-	10,00
3. Total patrimonio	526.818	638.295	785.695	845.968	928.851	9,80	76,31	9,80

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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	204.606	227.449	244.293	258.026	325.366	26,10	59,02	26,10
1.1. Residentes	202.574	225.362	242.202	255.873	323.071	26,26	59,48	26,26
1.2. No residentes	2.032	2.087	2.091	2.153	2.295	6,60	12,94	6,60
2. Personas jurídicas	5.761	5.958	6.069	6.298	7.089	12,56	23,05	12,56
2.1. Entidades de Crédito	14	13	18	17	20	17,65	42,86	17,65
2.2. Otros agentes residentes	5.685	5.884	5.996	6.225	7.013	12,66	23,36	12,66
2.2.1. Empresas de seguros	75	79	82	82	91	10,98	21,33	10,98
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	14	14	17	21,43	70,00	21,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	126	121	122	139	141	1,44	11,90	1,44
2.2.4. Otros	5.474	5.674	5.778	5.990	6.764	12,92	23,57	12,92
2.3. Entidades no residentes	62	61	55	56	56	0,00	-9,68	0,00
3. Total partícipes	210.367	233.407	250.362	264.324	332.455	25,78	58,04	25,78
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.880.556	4.227.068	4.590.003	4.961.708	6.583.118	32,68	69,64	32,68
1.1. Residentes	3.834.862	4.171.198	4.531.176	4.901.766	6.515.651	32,92	69,91	32,92
1.2. No residentes	45.694	55.870	58.827	59.942	67.466	12,55	47,65	12,55
2. Personas jurídicas	1.360.970	1.420.933	1.490.421	1.536.417	1.714.909	11,62	26,01	11,62
2.1. Entidades de Crédito	28.672	27.472	24.414	39.310	41.716	6,12	45,49	6,12
2.2. Otros agentes residentes	1.295.772	1.356.658	1.432.873	1.465.102	1.626.448	11,01	25,52	11,01
2.2.1. Empresas de seguros	665.019	684.813	691.279	699.793	665.934	-4,84	0,14	-4,84
2.2.2. Fondos de pensiones	10.340	11.606	21.759	23.405	23.053	-1,50	122,95	-1,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	65.463	69.665	72.854	75.410	79.689	5,67	21,73	5,67
2.2.4. Otros	554.950	590.573	646.980	666.494	857.772	28,70	54,57	28,70
2.3. Entidades no residentes	36.527	36.802	33.134	32.005	46.745	46,06	27,97	46,06
3. Total patrimonio	5.241.526	5.648.000	6.080.424	6.498.125	8.298.026	27,70	58,31	27,70

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	141.641	163.796	189.696	217.379	295.949	36,14	108,94	36,14
1.1. Residentes	140.926	163.033	188.644	215.961	293.574	35,94	108,32	35,94
1.2. No residentes	715	763	1.052	1.418	2.375	67,49	232,17	67,49
2. Personas jurídicas	4.582	5.000	5.594	6.291	9.448	50,18	106,20	50,18
2.1. Entidades de Crédito	26	26	31	24	24	0,00	-7,69	0,00
2.2. Otros agentes residentes	4.518	4.929	5.517	6.220	9.366	50,58	107,30	50,58
2.2.1. Empresas de seguros	66	70	75	78	87	11,54	31,82	11,54
2.2.2. Fondos de pensiones	40	55	56	46	48	4,35	20,00	4,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	202	211	237	227	248	9,25	22,77	9,25
2.2.4. Otros	4.210	4.593	5.149	5.869	8.983	53,06	113,37	53,06
2.3. Entidades no residentes	38	45	46	47	58	23,40	52,63	23,40
3. Total partícipes	146.223	168.796	195.290	223.670	305.397	36,54	108,86	36,54
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.883.364	4.336.998	4.838.378	5.364.472	7.557.675	40,88	94,62	40,88
1.1. Residentes	3.854.260	4.294.674	4.783.436	5.292.885	7.436.932	40,51	92,95	40,51
1.2. No residentes	29.104	42.323	54.941	71.587	120.743	68,67	314,87	68,67
2. Personas jurídicas	1.124.537	1.313.261	1.417.223	1.521.859	2.127.863	39,82	89,22	39,82
2.1. Entidades de Crédito	25.642	27.000	28.988	31.755	34.465	8,53	34,41	8,53
2.2. Otros agentes residentes	1.054.914	1.239.085	1.339.382	1.437.655	2.022.472	40,68	91,72	40,68
2.2.1. Empresas de seguros	117.495	149.510	160.707	165.769	193.878	16,96	65,01	16,96
2.2.2. Fondos de pensiones	19.243	30.252	25.517	21.477	28.658	33,44	48,93	33,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	73.348	100.276	88.818	101.920	133.597	31,08	82,14	31,08
2.2.4. Otros	844.828	959.047	1.064.340	1.148.488	1.666.338	45,09	97,24	45,09
2.3. Entidades no residentes	43.981	47.176	48.853	52.448	70.926	35,23	61,27	35,23
3. Total patrimonio	5.007.901	5.650.259	6.255.601	6.886.331	9.685.538	40,65	93,41	40,65

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.

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	24.821.870	28.967.532	33.079.893	38.582.160	45.230.007	17,23	82,22	17,23
1.1. Euro	23.682.635	27.585.612	31.330.415	35.935.927	41.714.255	16,08	76,14	16,08
1.2. Libra Esterlina	120.748	147.859	161.996	192.888	262.151	35,91	117,11	35,91
1.3. Dólar USA	931.492	1.123.310	1.454.469	2.268.875	2.985.786	31,60	220,54	31,60
1.4. Yen	575	819	823	793	2.595	227,24	351,30	227,24
1.5. Resto	86.420	109.933	132.190	183.677	265.220	44,39	206,90	44,39
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	12.343.869	13.379.357	13.201.626	13.042.934	16.424.719	25,93	33,06	25,93
2.1. Euro	7.072.677	7.531.957	7.413.061	7.111.086	9.146.727	28,63	29,32	28,63
2.2. Libra Esterlina	1.519.453	1.822.633	1.777.372	1.702.817	2.154.584	26,53	41,80	26,53
2.3. Dólar USA	1.984.274	2.022.452	2.001.024	2.438.133	2.871.561	17,78	44,72	17,78
2.4. Yen	142.859	155.380	180.911	179.622	319.259	77,74	123,48	77,74
2.5. Resto	1.624.606	1.846.935	1.829.258	1.611.276	1.932.588	19,94	18,96	19,94
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.747.756	13.266.370	16.032.935	20.863.864	28.679.629	37,46	166,84	37,46
3.1. Euro	8.168.472	10.246.587	12.581.083	16.604.623	23.425.710	41,08	186,78	41,08
3.2. Libra Esterlina	134.218	154.342	227.964	351.494	360.504	2,56	168,60	2,56
3.3. Dólar USA	2.334.727	2.760.081	3.103.518	3.764.062	4.663.272	23,89	99,74	23,89
3.4. Yen	86.099	86.727	103.966	111.416	179.320	60,95	108,27	60,95
3.5. Resto	24.240	18.632	16.405	32.271	50.824	57,49	109,67	57,49
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	37.629	37.887	238.791	243.341	177.130	-27,21	370,73	-27,21
4.1. Euro	37.589	37.887	238.791	243.341	177.130	-27,21	371,23	-27,21
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	40	0	0	0	0	-	-100,00	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	5.483	5.520	5.554	5.424	5.750	6,01	4,87	6,01
5.1. Euro	5.483	5.520	5.554	5.424	5.750	6,01	4,87	6,01
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 patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2014				2015				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número FI (unidades)											
Más de 1.200.000	13	19	21	22	25	13,64	92,31	13,64			
900.000-1.200.000	7	8	8	10	8	-20,00	14,29	-20,00			
600.000-899.999	19	14	16	16	26	62,50	36,84	62,50			
450.000-599.999	18	19	25	26	27	3,85	50,00	3,85			
300.000-449.999	38	49	53	60	63	5,00	65,79	5,00			
240.000-299.999	43	37	44	45	42	-6,67	-2,33	-6,67			
180.000-239.999	63	83	81	70	77	10,00	22,22	10,00			
120.000-179.999	130	124	117	128	122	-4,69	-6,15	-4,69			
60.000-119.999	292	296	284	266	277	4,14	-5,14	4,14			
30.000-59.999	387	387	389	384	385	0,26	-0,52	0,26			
24.000-29.999	140	139	132	134	127	-5,22	-9,29	-5,22			
18.000-23.999	161	157	156	148	143	-3,38	-11,18	-3,38			
12.000-17.999	213	205	192	189	175	-7,41	-17,84	-7,41			
9.000-11.999	137	132	118	115	112	-2,61	-18,25	-2,61			
6.000-8.999	137	134	123	127	113	-11,02	-17,52	-11,02			
3.000-5.999	155	151	145	145	147	1,38	-5,16	1,38			
600-2.999	64	54	41	59	53	-10,17	-17,19	-10,17			
0-599	20	15	14	7	14	100,00	-30,00	100,00			
TOTAL	2.037	2.023	1.959	1.951	1.936	-0,77	-4,96	-0,77			
Patrimonio											
Más de 1.200.000	27.632.399	35.649.620	41.545.684	45.940.844	57.498.498	25,16	108,08	25,16			
900.000-1.200.000	6.858.955	8.454.970	8.114.697	10.165.343	8.481.708	-16,56	23,66	-16,56			
600.000-899.999	14.232.724	10.372.450	11.473.035	11.042.960	19.266.034	74,46	35,36	74,46			
450.000-599.999	8.963.313	9.711.354	12.597.878	13.123.497	13.700.580	4,40	52,85	4,40			
300.000-449.999	13.526.489	17.919.766	18.987.419	21.441.823	22.828.863	6,47	68,77	6,47			
240.000-299.999	11.362.448	10.007.592	11.790.134	11.947.744	11.274.952	-5,63	-0,77	-5,63			
180.000-239.999	13.058.805	17.230.444	16.744.611	14.431.035	16.236.233	12,51	24,33	12,51			
120.000-179.999	19.010.364	18.353.686	17.115.471	18.902.497	17.904.968	-5,28	-5,81	-5,28			
60.000-119.999	24.526.222	25.179.534	24.417.059	22.427.824	23.350.616	4,11	-4,79	4,11			
30.000-59.999	16.673.247	16.605.781	16.824.313	16.813.724	16.670.987	-0,85	-0,01	-0,85			
24.000-29.999	3.800.743	3.725.770	3.540.495	3.635.430	3.449.549	-5,11	-9,24	-5,11			
18.000-23.999	3.352.180	3.264.733	3.276.075	3.098.741	3.002.098	-3,12	-10,44	-3,12			
12.000-17.999	3.215.648	3.084.057	2.869.334	2.840.657	2.656.557	-6,48	-17,39	-6,48			
9.000-11.999	1.437.393	1.379.068	1.241.637	1.205.367	1.173.787	-2,62	-18,34	-2,62			
6.000-8.999	1.020.651	999.498	918.182	944.846	852.246	-9,80	-16,50	-9,80			
3.000-5.999	702.908	687.367	657.698	644.034	662.906	2,93	-5,69	2,93			
600-2.999	134.193	106.654	81.051	110.915	96.558	-12,94	-28,05	-12,94			
0-599	4.922	3.505	4.781	1.560	3.319	112,76	-32,57	112,76			
TOTAL	169.513.605	182.735.847	192.199.555	198.718.841	219.110.458	10,26	29,26	10,26			

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

Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes¹

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo: número de partícipes

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	0	0	0	1	1	0,00	-	0,00
75.001-100.000	1	0	1	0	2	-	100,00	-
50.001-75.000	4	5	5	8	6	-25,00	50,00	-25,00
40.001-50.000	4	5	6	5	17	240,00	325,00	240,00
30.001-40.000	6	7	10	17	15	-11,76	150,00	-11,76
20.001-30.000	18	30	37	34	37	8,82	105,56	8,82
10.001-20.000	87	83	74	85	80	-5,88	-8,05	-5,88
5.001-10.000	148	162	161	147	144	-2,04	-2,70	-2,04
4.001-5.000	69	61	75	73	70	-4,11	1,45	-4,11
3.001-4.000	112	117	101	97	97	0,00	-13,39	0,00
2.001-3.000	177	177	180	182	204	12,09	15,25	12,09
1.001-2.000	379	378	370	358	342	-4,47	-9,76	-4,47
501-1.000	318	297	282	274	268	-2,19	-15,72	-2,19
401-500	96	96	90	90	82	-8,89	-14,58	-8,89
301-400	104	103	101	104	91	-12,50	-12,50	-12,50
201-300	138	146	120	124	117	-5,65	-15,22	-5,65
100-200	284	269	267	265	263	-0,75	-7,39	-0,75
0-99	92	87	79	87	100	14,94	8,70	14,94
TOTAL	2.037	2.023	1.959	1.951	1.936	-0,77	-4,96	-0,77
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	0	0	0	127.944	200.216	56,49	-	56,49
75.001-100.000	81.462	0	96.891	0	174.486	-	114,19	-
50.001-75.000	246.039	310.082	306.679	451.970	377.366	-16,51	53,38	-16,51
40.001-50.000	181.983	223.130	254.759	225.476	766.962	240,15	321,45	240,15
30.001-40.000	202.588	237.572	361.094	567.954	512.096	-9,83	152,78	-9,83
20.001-30.000	418.659	715.068	915.094	871.037	900.304	3,36	115,04	3,36
10.001-20.000	1.191.413	1.185.572	1.052.644	1.162.864	1.138.895	-2,06	-4,41	-2,06
5.001-10.000	1.026.423	1.112.976	1.134.308	1.021.714	1.000.993	-2,03	-2,48	-2,03
4.001-5.000	310.583	272.037	333.600	328.492	310.634	-5,44	0,02	-5,44
3.001-4.000	383.366	403.229	346.676	333.538	334.441	0,27	-12,76	0,27
2.001-3.000	436.550	440.661	448.966	457.844	513.783	12,22	17,69	12,22
1.001-2.000	541.289	542.355	533.951	516.771	486.705	-5,82	-10,08	-5,82
501-1.000	233.079	215.598	203.959	197.020	195.285	-0,88	-16,22	-0,88
401-500	43.086	43.059	40.332	40.469	36.486	-9,84	-15,32	-9,84
301-400	36.275	35.659	35.444	36.399	31.925	-12,29	-11,99	-12,29
201-300	34.561	36.328	29.773	30.492	29.121	-4,50	-15,74	-4,50
100-200	38.864	36.611	36.567	35.925	36.103	0,50	-7,10	0,50
0-99	3.985	4.238	3.974	3.897	5.027	29,00	26,15	29,00
TOTAL	5.410.205	5.814.175	6.134.711	6.409.806	7.050.828	10,00	30,32	10,00

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	6	6	6	3	3	0,00	-50,00	0,00
2. Partícipes	4.798	4.090	4.093	4.021	3.897	-3,08	-18,78	-3,08
3. Patrimonio (miles euros)	3.614.666	3.525.817	3.495.116	419.808	417.916	-0,45	-88,44	-0,45
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,59	-2,31	-0,87	-1,23	-0,26	78,86	83,65	78,86
5. Suscripciones (miles de euros)	4.027	1	0	5	0	-100,00	-100,00	-100,00
6. Reembolsos (miles de euros)	13.037	5.311	98	3.070.071	769	-99,97	-94,10	-99,97
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-9.010	-5.310	-98	-3.070.066	-769	99,97	91,47	99,97

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	3.614.666	3.525.817	3.495.116	419.808	417.916	-0,45	-88,44	-0,45
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	3.812.826	3.656.564	3.267.917	234.655	233.458	-0,51	-93,88	-0,51
2.1. Cartera interior	3.705.930	3.546.552	3.155.870	234.501	233.458	-0,44	-93,70	-0,44
2.1.1. de la que viviendas terminadas	2.089.858	1.952.767	1.670.942	98.786	97.737	-1,06	-95,32	-1,06
2.2. Cartera exterior	103.441	103.596	105.930	0	0	-	-100,00	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	166	164	157	154	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	3.281	6.245	5.960	0	0	-	-100,00	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	6	6	0	0	0	-	-100,00	-
3. Cartera de inversiones financieras	35.299	13.098	6.764	14.695	11.699	-20,39	-66,86	-20,39
3.1. Cartera interior	35.261	13.062	6.763	14.685	11.693	-20,37	-66,84	-20,37
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	38	36	1	11	6	-45,45	-84,21	-45,45
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	238.112	401.225	480.789	14.631	11.782	-19,47	-95,05	-19,47
5. Resto	-471.571	-545.069	-260.354	155.827	160.977	3,30	-	3,30

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	105,48	103,71	93,50	55,90	55,86
2.1. Cartera interior	102,52	100,59	90,29	55,86	55,86
2.1.1. de la que viviendas terminadas	57,82	55,38	47,81	23,53	23,39
2.2. Cartera exterior	2,86	2,94	3,03	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,09	0,18	0,17	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,98	0,37	0,19	3,50	2,80
3.1. Cartera interior	0,98	0,37	0,19	3,50	2,80
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	6,59	11,38	13,76	3,49	2,82
5. Resto	-13,05	-15,46	-7,45	37,12	38,52

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-67.889	-88.849	-30.701	-3.075.308	-1.892	99,94	97,21	
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-9.010	-5.310	-98	-3.070.066	-769	99,97	91,47	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-58.879	-83.539	-30.603	-5.242	-1.123	78,58	98,09	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-25.686	-54.083	-2.744	3.044	2.404	-21,02	-	
4.1.1. Alquileres	35.471	34.190	33.753	3.631	2.938	-19,09	-91,72	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-69.805	-91.155	-37.610	-29.873	-661	97,79	99,05	
4.1.3. Intereses	207	229	56	48	16	-66,67	-92,27	
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-1	0	1	548	47	-91,42	-	
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	-793	51	-	-	
4.1.7. Otros rendimientos ²	8.443	2.654	1.056	29.483	12	-99,96	-99,86	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	33.457	29.484	27.890	8.411	3.539	-57,92	-89,42	
4.2.1. Comisión de gestión	6.756	6.471	6.382	825	655	-20,61	-90,30	
4.2.2. Comisión depositario	635	626	616	67	50	-25,37	-92,13	
4.2.3. Por realización de tasaciones	226	191	165	72	24	-66,67	-89,38	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	3.228	2.871	3.161	427	244	-42,86	-92,44	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	5.946	3.617	4.113	378	212	-43,92	-96,43	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	6.717	5.248	5.411	528	274	-48,11	-95,92	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	6.474	5.876	5.800	168	143	-14,88	-97,79	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3.475	4.584	2.240	5.946	1.936	-67,44	-44,29	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	265	27	30	125	12	-90,40	-95,47	
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	265	27	30	125	12	-90,40	-95,47	

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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,86	-2,47	-0,87	-722,51	-0,45
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,25	-0,15	0,00	-721,28	-0,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,61	-2,32	-0,87	-1,23	-0,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,70	-1,50	-0,08	0,72	0,57
4.1.1. Alquileres	0,97	0,95	0,96	0,85	0,70
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,91	-2,53	-1,07	-7,02	-0,16
4.1.3. Intereses	0,01	0,01	0,00	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	0,00	0,00	0,13	0,01
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	-0,19	0,01
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,23	0,07	0,03	6,93	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,92	0,82	0,79	1,98	0,85
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,18	0,18	0,19	0,16
4.2.2. Comisión depositario	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,00	0,02	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,09	0,08	0,09	0,10	0,06
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,16	0,10	0,12	0,09	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,18	0,15	0,15	0,12	0,07
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,18	0,16	0,16	0,04	0,03
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,10	0,13	0,06	1,40	0,46
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,03	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	0,01	0,00	0,00	0,03	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.

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.051	3.112	3.180	3.226	3.263	1,15	6,95	1,15
2. Accionistas	421.574	427.152	438.372	450.211	456.583	1,42	8,30	1,42
3. Patrimonio (miles de euros)	28.838.245	30.210.296	31.012.737	31.486.888	34.681.638	10,15	20,26	10,15

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.838.245	30.210.296	31.012.737	31.486.888	34.681.638	10,15	20,26	10,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	27.223.293	28.425.851	28.549.680	29.080.559	31.634.457	8,78	16,20	8,78
2.1. Cartera interior	12.081.874	12.086.144	11.564.034	11.063.673	11.262.731	1,80	-6,78	1,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.253.829	5.964.157	5.286.369	5.115.852	4.793.327	-6,30	-23,35	-6,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.276.869	2.207.051	1.811.149	1.936.505	1.838.962	-5,04	-19,23	-5,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.184.640	3.372.481	3.457.511	3.324.393	3.606.805	8,50	13,26	8,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.317.471	1.462.435	1.485.971	1.433.012	1.645.134	14,80	24,87	14,80
2.1.4. Depósitos	1.298.417	1.256.766	1.306.551	1.169.335	1.189.920	1,76	-8,36	1,76
2.1.5. Derivados	-1.790	-1.491	-3.290	-10.781	-7.169	33,50	-300,50	33,50
2.1.6. Otros	29.307	31.795	30.922	31.863	34.714	8,95	18,45	8,95
2.2. Cartera exterior	15.137.874	16.336.976	16.982.718	18.015.229	20.370.224	13,07	34,56	13,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.963.259	3.352.849	3.568.240	3.897.124	4.481.871	15,00	51,25	15,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5.476.235	5.822.262	6.004.427	6.227.677	6.830.324	9,68	24,73	9,68
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.559.792	7.026.631	7.285.784	7.784.220	8.979.437	15,35	36,89	15,35
2.2.4. Depósitos en EECC	6.292	4.662	776	2.313	3.467	49,89	-44,90	49,89
2.2.5. Derivados	124.161	122.412	115.738	94.442	67.036	-29,02	-46,01	-29,02
2.2.6. Otros	8.135	8.161	7.751	9.454	8.089	-14,44	-0,57	-14,44
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	3.545	2.731	2.928	1.657	1.502	-9,35	-57,63	-9,35
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	112	107	103	100	102	2,00	-8,93	2,00
5. TESORERIA	1.408.306	1.605.441	2.153.907	2.197.744	2.836.547	29,07	101,42	29,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	206.532	178.895	309.047	208.484	210.531	0,98	1,94	0,98

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,40	94,09	92,06	92,36	91,21
2.1. Cartera interior	41,90	40,01	37,29	35,14	32,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,69	19,74	17,05	16,25	13,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,90	7,31	5,84	6,15	5,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	11,04	11,16	11,15	10,56	10,40
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,57	4,84	4,79	4,55	4,74
2.1.4. Depósitos	4,50	4,16	4,21	3,71	3,43
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	-0,01	-0,03	-0,02
2.1.6. Otros	0,10	0,11	0,10	0,10	0,10
2.2. Cartera exterior	52,49	54,08	54,76	57,22	58,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,28	11,10	11,51	12,38	12,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	18,99	19,27	19,36	19,78	19,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,75	23,26	23,49	24,72	25,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,00	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,43	0,41	0,37	0,30	0,19
2.2.6. Otros	0,03	0,03	0,02	0,03	0,02
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	4,88	5,31	6,95	6,98	8,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,72	0,59	1,00	0,66	0,61

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2014				2015		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	1.217.423	1.372.051	802.442	474.151	3.194.750	573,78	162,42	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	591.572	694.616	568.115	375.603	662.919	76,49	12,06	
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.998	-2.800	-5.867	-6.086	-858	-85,90	-71,38	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	628.849	680.235	240.193	104.634	2.532.689	-	302,75	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	691.746	752.143	301.781	165.075	2.635.454	1.496,52	280,99	
4.1.1. Intereses	71.876	72.248	65.466	64.799	63.009	-2,76	-12,34	
4.1.2. Dividendos	39.558	119.587	49.098	49.974	43.568	-12,82	10,14	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	149.148	103.564	78.527	20.017	221.931	1.008,71	48,80	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	324.225	267.858	-21.498	-98.663	1.509.739	-	365,65	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	92	1.006	2.162	1.072	3.836	257,84	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	99.142	173.036	110.464	123.046	814.566	562,00	721,62	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.540	11.109	-11.907	-19.749	-43.198	-118,74	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.165	3.735	29.470	24.579	22.003	-10,48	916,30	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	64.980	74.655	63.943	61.959	106.401	71,73	63,74	
4.2.1. Comisión de gestión	38.049	39.894	38.786	38.877	56.943	46,47	49,66	
4.2.2. Comisión de depósito	5.739	6.108	6.403	6.496	6.808	4,80	18,63	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	21.191	28.653	18.754	16.585	42.651	157,17	101,27	
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.083	2.747	2.355	1.517	3.637	139,75	74,60	
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	11	4	9	68	43	-36,76	290,91	
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.386	1.411	1.768	1.812	2.310	27,48	66,67	
4.3.3 Otros ingresos	686	1.332	578	-363	1.284	-	87,17	
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 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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	4,33	4,65	2,63	1,53	9,62
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	2,10	2,35	1,86	1,21	2,00
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,24	2,30	0,79	0,34	7,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,46	2,55	0,99	0,53	7,94
4.1.1. Intereses	0,26	0,24	0,21	0,21	0,19
4.1.2. Dividendos	0,14	0,40	0,16	0,16	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,53	0,35	0,26	0,06	0,67
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,15	0,91	-0,07	-0,32	4,55
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,35	0,59	0,36	0,40	2,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	0,04	-0,04	-0,06	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,01	0,10	0,08	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,25	0,21	0,20	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,13	0,13	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	0,08	0,10	0,06	0,05	0,13
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
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.

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.963.259	3.352.849	3.568.240	3.897.124	4.481.871	15,00	51,25	15,00
1.1. Euro	2.419.718	2.650.620	2.749.986	2.939.458	3.337.332	13,54	37,92	13,54
1.2. Libra Esterlina	60.544	102.875	102.967	118.796	113.570	-4,40	87,58	-4,40
1.3. Dólar USA	423.620	527.333	637.283	767.124	966.059	25,93	128,05	25,93
1.4. Yen	148	0	0	0	0	-	-100,00	-
1.5. Resto	59.229	72.021	78.004	71.746	64.910	-9,53	9,59	-9,53
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	5.476.235	5.822.262	6.004.426	6.227.677	6.830.324	9,68	24,73	9,68
2.1. Euro	2.606.350	2.741.505	2.790.634	2.857.686	3.162.764	10,68	21,35	10,68
2.2. Libra Esterlina	554.065	647.734	627.393	637.108	741.418	16,37	33,81	16,37
2.3. Dólar USA	1.644.066	1.734.754	1.867.182	1.994.902	2.150.229	7,79	30,79	7,79
2.4. Yen	79.716	82.337	85.645	90.185	104.027	15,35	30,50	15,35
2.5. Resto	592.038	615.931	633.572	647.796	671.886	3,72	13,49	3,72
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	6.559.792	7.026.631	7.285.784	7.784.220	8.979.437	15,35	36,89	15,35
3.1. Euro	4.846.453	5.158.073	5.205.368	5.439.679	6.423.222	18,08	32,53	18,08
3.2. Libra Esterlina	52.224	54.214	54.140	53.469	60.777	13,67	16,38	13,67
3.3. Dólar USA	1.608.424	1.765.643	1.969.537	2.237.113	2.435.522	8,87	51,42	8,87
3.4. Yen	33.279	29.809	37.329	30.293	35.756	18,03	7,44	18,03
3.5. Resto	19.411	18.891	19.410	23.665	24.160	2,09	24,47	2,09
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	6.292	4.662	776	2.313	3.467	49,89	-44,90	49,89
4.1. Euro	5.882	3.899	514	2.039	3.124	53,21	-46,89	53,21
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	410	763	262	274	343	25,18	-16,34	25,18
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	8.135	8.161	7.752	9.454	8.089	-14,44	-0,57	-14,44
5.1. Euro	6.654	6.733	6.290	7.095	5.375	-24,24	-19,22	-24,24
5.2. Libra Esterlina	535	553	487	477	566	18,66	5,79	18,66
5.3. Dólar USA	946	875	975	1.881	2.148	14,19	127,06	14,19
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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	26	29	29	30	31	3,33	19,23	3,33
60.000-89.999	17	15	17	13	16	23,08	-5,88	23,08
30.000-59.999	70	76	77	82	97	18,29	38,57	18,29
18.000-29.999	150	167	185	182	203	11,54	35,33	11,54
6.000-17.999	898	942	960	974	1.084	11,29	20,71	11,29
5.400-5.999	167	166	176	174	196	12,64	17,37	12,64
4.800-5.399	198	183	180	190	194	2,11	-2,02	2,11
4.200-4.799	229	248	243	254	258	1,57	12,66	1,57
3.600-4.199	291	304	306	299	340	13,71	16,84	13,71
3.000-3.599	445	467	477	490	438	-10,61	-1,57	-10,61
2.400-2.999	443	409	416	429	355	-17,25	-19,86	-17,25
0-2.399	117	106	114	109	51	-53,21	-56,41	-53,21
TOTAL ¹	3.051	3.112	3.180	3.226	3.263	1,15	6,95	1,15
Patrimonio social								
Más de 89.999	5.674.744	6.165.196	6.245.829	6.553.826	7.392.304	12,79	30,27	12,79
60.000-89.999	1.281.863	1.114.475	1.216.985	942.479	1.164.126	23,52	-9,18	23,52
30.000-59.999	2.745.329	3.006.552	3.008.983	3.220.778	3.870.862	20,18	41,00	20,18
18.000-29.999	3.412.253	3.772.891	4.194.220	4.172.374	4.698.225	12,60	37,69	12,60
6.000-17.999	8.699.536	9.112.033	9.214.635	9.340.553	10.436.433	11,73	19,97	11,73
5.400-5.999	949.432	947.287	1.000.166	992.577	1.117.728	12,61	17,73	12,61
4.800-5.399	1.008.981	935.062	916.134	968.076	986.908	1,95	-2,19	1,95
4.200-4.799	1.023.281	1.110.608	1.088.907	1.138.892	1.160.636	1,91	13,42	1,91
3.600-4.199	1.131.426	1.182.308	1.192.077	1.159.798	1.323.081	14,08	16,94	14,08
3.000-3.599	1.456.299	1.528.072	1.563.968	1.604.303	1.454.471	-9,34	-0,13	-9,34
2.400-2.999	1.201.102	1.103.256	1.122.712	1.153.533	967.032	-16,17	-19,49	-16,17
0-2.399	253.999	232.557	248.124	239.700	109.849	-54,17	-56,75	-54,17
TOTAL	28.838.245	30.210.296	31.012.737	31.486.888	34.681.638	10,15	20,26	10,15

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	1	1	1	1	2	100,00	100,00	100,00
3.001-5.000	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
1.001-3.000	6	6	7	7	7	0,00	16,67	0,00
501-1.000	9	12	12	15	13	-13,33	44,44	-13,33
401-500	4	4	5	5	7	40,00	75,00	40,00
301-400	49	39	47	51	56	9,80	14,29	9,80
201-300	166	168	182	197	205	4,06	23,49	4,06
151-200	280	277	279	279	292	4,66	4,29	4,66
100-150	2.499	2.538	2.572	2.606	2.599	-0,27	4,00	-0,27
50-99	13	17	21	24	42	75,00	223,08	75,00
0-49	22	48	52	39	39	0,00	77,27	0,00
TOTAL ¹	3.051	3.112	3.180	3.226	3.263	1,15	6,95	1,15
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	7.985	7.923	7.829	7.722	12.799	65,75	60,29	65,75
3.001-5.000	7.596	7.838	8.084	8.391	3.723	-55,63	-50,99	-55,63
1.001-3.000	8.773	8.868	10.043	10.234	10.732	4,87	22,33	4,87
501-1.000	5.989	7.563	7.336	8.807	8.039	-8,72	34,23	-8,72
401-500	1.801	1.723	2.160	2.162	3.158	46,07	75,35	46,07
301-400	16.244	12.887	15.493	16.685	18.194	9,04	12,00	9,04
201-300	38.832	39.721	42.573	46.103	47.466	2,96	22,23	2,96
151-200	48.030	47.732	48.001	47.955	50.286	4,86	4,70	4,86
100-150	284.923	291.051	294.523	299.559	297.882	-0,56	4,55	-0,56
50-99	1.195	1.536	1.862	2.193	3.845	75,33	221,76	75,33
0-49	206	310	468	400	459	14,75	122,82	14,75
TOTAL	421.574	427.152	438.372	450.211	456.583	1,42	8,30	1,42

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	10	9	9	7	7	0,00	-30,00	0,00
2. Accionistas	1.051	1.052	1.046	845	842	-0,36	-19,89	-0,36
3. Patrimonio (miles euros)	849.290	828.855	822.401	806.482	809.430	0,37	-4,69	0,37

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	849.290	828.855	822.401	806.482	809.430	0,37	-4,69	0,37
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.311.052	1.284.795	1.273.969	1.243.481	1.240.011	-0,28	-5,42	-0,28
2.1. Cartera interior	1.306.011	1.281.910	1.270.963	1.239.350	1.238.051	-0,10	-5,20	-0,10
2.1.1. de la que viviendas terminadas	998.728	977.276	979.881	965.770	961.484	-0,44	-3,73	-0,44
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	5.041	2.885	3.006	4.131	1.959	-52,58	-61,14	-52,58
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	14.425	23.129	18.207	14.328	11.357	-20,74	-21,27	-20,74
3.1. Cartera interior	14.330	22.997	18.078	14.288	11.302	-20,90	-21,13	-20,90
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	95	133	129	40	56	40,00	-41,05	40,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	23.460	9.002	9.227	11.351	11.904	4,87	-49,26	4,87
5. Resto	-499.647	-488.072	-479.003	-462.678	-453.842	1,91	9,17	1,91

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	154,37	155,01	154,91	154,19	153,20
2.1. Cartera interior	153,78	154,66	154,54	153,67	152,95
2.1.1. de la que viviendas terminadas	117,60	117,91	119,15	119,75	118,79
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	0,59	0,35	0,37	0,51	0,24
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,70	2,79	2,21	1,78	1,40
3.1. Cartera interior	1,69	2,77	2,20	1,77	1,40
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,01	0,02	0,02	0,00	0,01
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	2,76	1,09	1,12	1,41	1,47
5. Resto	-58,83	-58,89	-58,24	-57,37	-56,07

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-4.381	-20.435	-6.454	-15.919	2.948	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-2	-9.142	0	-20.874	5	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-4.379	-11.293	-6.454	4.955	2.943	-40,61	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	4.925	-1.912	2.993	17.077	12.437	-27,17	152,53
4.1.1. Alquileres	13.369	13.340	13.089	13.738	15.123	10,08	13,12
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-8.413	-14.723	-10.038	1.234	-2.282	-	72,88
4.1.3. Intereses	94	112	80	106	35	-66,98	-62,77
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	-126	-640	-137	2.000	-439	-	-248,41
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.410	9.382	9.461	12.126	9.958	-17,88	5,82
4.2.1. Comisión de gestión	2.217	2.213	2.236	2.165	2.112	-2,45	-4,74
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	0	0	-	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	40	40	30	13	26	100,00	-35,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	561	576	599	597	541	-9,38	-3,57
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	1.012	617	700	582	702	20,62	-30,63
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	2.030	2.042	2.032	2.389	1.967	-17,66	-3,10
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	896	1.091	870	968	1.226	26,65	36,83
4.2.8. Otros gastos repercutidos	2.652	2.803	2.995	5.413	3.385	-37,47	27,64
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	106	1	14	3	464	-	337,74
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	106	1	14	3	464	-	337,74
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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,51	-2,44	-0,78	-1,99	0,22
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	-1,09	0,00	-2,61	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)	-0,51	-1,35	-0,78	0,62	0,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,58	-0,23	0,36	2,13	0,94
4.1.1. Alquileres	1,57	1,59	1,58	1,72	1,14
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,99	-1,76	-1,21	0,15	-0,17
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	0,00	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	-0,01	-0,08	-0,02	0,25	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,10	1,12	1,14	1,51	0,75
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,26	0,27	0,27	0,16
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,07	0,07	0,07	0,07	0,04
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,12	0,07	0,08	0,07	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,24	0,24	0,25	0,30	0,15
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,10	0,13	0,11	0,12	0,09
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,31	0,33	0,36	0,68	0,25
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,03
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	2014				2015			% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
IIC de inversión libre									
1. Número ¹	27	29	32	36	-	-	-	-	
2. Partícipes	2.513	2.631	2.627	2.819	-	-	-	-	
3. Patrimonio (miles de euros)	1.172.372	1.261.454	1.352.960	1.369.526	-	-	-	-	
4. Suscripciones (miles de euros)	134.472	125.099	196.356	118.632	-	-	-	-	
5. Reembolsos (miles de euros)	44.099	58.506	89.596	101.600	-	-	-	-	
6. Suscripciones netas (miles de euros)	90.373	66.592	106.760	17.032	-	-	-	-	
7. Rendimientos netos (miles de euros)	45.316	22.490	-15.254	-466	-	-	-	-	
8. Rentabilidad (%)	4,21	1,97	-0,98	0,07	-	-	-	-	
9. Rendimientos de gestión (%) ²	5,02	2,53	-0,83	0,57	-	-	-	-	
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,94	0,50	0,35	0,40	-	-	-	-	
11. Gastos de financiación (%) ²	0,01	0,01	0,13	0,17	-	-	-	-	
IIC de IIC de inversión libre									
1. Número ¹	18	17	16	14	-	-	-	-	
2. Partícipes	2.994	2.972	2.737	2.734	-	-	-	-	
3. Patrimonio (miles de euros)	352.066	353.992	367.525	345.397	-	-	-	-	
4. Suscripciones (miles de euros)	1.495	1.526	3.990	66	-	-	-	-	
5. Reembolsos (miles de euros)	2.025	4.509	5.921	28.392	-	-	-	-	
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-530	-2.983	-1.931	-28.326	-	-	-	-	
7. Rendimientos netos (miles de euros)	2.301	4.909	15.464	6.199	-	-	-	-	
8. Rentabilidad (%)	0,66	1,42	4,42	1,76	-	-	-	-	
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,00	1,73	4,66	2,03	-	-	-	-	
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,27	0,28	0,27	0,25	-	-	-	-	
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,02	-	-	-	-	

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

	2014				2015			% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	352.066	353.992	367.525	345.398	-	-	-	-	
2. INVERSIONES FINANCIERAS	309.099	305.003	322.115	323.402	-	-	-	-	
2.1. Cartera interior	21.501	14.624	13.461	11.229	-	-	-	-	
2.2. Cartera exterior	287.131	290.186	308.628	312.147	-	-	-	-	
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	-	-	-	-	
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	468	193	26	25	-	-	-	-	
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	34.532	40.572	31.630	22.886	-	-	-	-	
4. RESTO	8.434	8.418	13.779	-890	-	-	-	-	

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	-
2. INVERSIONES FINANCIERAS	87,80	86,16	87,64	93,63	-
2.1. Cartera interior	6,11	4,13	3,66	3,25	-
2.2. Cartera exterior	81,56	81,98	83,97	90,37	-
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,13	0,05	0,01	0,01	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9,81	11,46	8,61	6,63	-
4. RESTO	2,40	2,38	3,75	-0,26	-

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.771	1.926	13.533	-22.127	-	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-530	-2.983	-1.931	-28.326	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2.301	4.909	15.464	6.199	-	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	3.504	6.050	16.740	7.179	-	-	-
4.1.1. Intereses	-12	3	-132	1	-	-	-
4.1.2. Dividendos	8	0	0	0	-	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	75	452	1.731	974	-	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-28	33	-306	0	-	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	-	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.872	4.439	21.417	12.428	-	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.288	921	-5.388	-5.610	-	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	877	201	-582	-615	-	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.216	1.147	1.311	988	-	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	939	981	954	900	-	-	-
4.2.2. Comisión de depósito	65	65	65	63	-	-	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	212	101	291	25	-	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	13	6	35	8	-	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	-	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6	3	3	4	-	-	-
4.3.3. Otros ingresos	7	3	31	5	-	-	-

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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,51	0,55	3,76	-6,26	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,15	-0,85	-0,54	-8,01	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,66	1,40	4,30	1,75	-
4.1. Rendimientos de gestión	1,00	1,73	4,66	2,03	-
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	-0,04	0,00	-
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,13	0,48	0,28	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,01	-0,09	0,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,11	1,27	5,96	3,52	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,37	0,26	-1,50	-1,59	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,25	0,06	-0,16	-0,17	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,35	0,33	0,36	-0,28	-
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,28	0,27	-0,25	-
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	-0,02	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,03	0,08	-0,01	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.3.3. Otros ingresos	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 de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2014				2015	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	135.689	89.082	91.506	16.565	-	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	90.373	66.592	106.760	17.032	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	45.316	22.490	-15.254	-466	-	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	56.611	30.708	-11.026	7.727	-	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.018	9.443	7.018	9.464	-	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	10.605	6.057	4.655	5.335	-	-	-
4.2.2. Gastos de financiación	97	93	1.726	2.297	-	-	-
4.2.3. Otros gastos	1.315	3.293	637	1.833	-	-	-
4.3. Otros ingresos	723	1.225	2.791	1.271	-	-	-

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

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	12,03	7,33	6,91	1,23	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	8,01	5,48	8,06	1,27	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4,02	1,85	-1,15	-0,03	-
4.1. Rendimientos de gestión	5,02	2,53	-0,83	0,57	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1,07	0,78	0,53	0,70	-
4.2.1. Comisión de gestión	0,94	0,50	0,35	0,40	-
4.2.2. Gastos de financiación	0,01	0,01	0,13	0,17	-
4.2.3. Otros gastos	0,12	0,27	0,05	0,14	-
4.3. Otros ingresos	0,06	0,10	0,21	0,09	-

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

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	414	416	415	405	414	2,22	0,00	2,22
2. Sociedades	382	386	395	400	422	5,50	10,47	5,50
3. Total IIC extranjeras	796	802	810	805	836	3,85	5,03	3,85
PARTÍCIPES¹								
1. Fondos	194.846	228.201	219.098	230.104	260.013	13,00	33,45	13,00
2. Sociedades	843.112	1.035.714	1.014.134	1.087.570	1.068.269	-1,77	26,71	-1,77
3. Total IIC extranjeras	1.037.958	1.263.915	1.233.232	1.317.674	1.328.282	0,81	27,97	0,81
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	9.151.945	9.613.944	10.344.673	11.165.964	13.187.889	18,11	44,10	18,11
2. Sociedades	51.707.644	58.390.589	62.254.170	67.738.274	82.134.700	21,25	58,84	21,25
3. Total IIC extranjeras	60.859.589	68.004.533	72.598.843	78.904.238	95.322.589	20,81	56,63	20,81
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	325	326	332	333	338	1,50	4,00	1,50
2. Francia	274	276	274	264	278	5,30	1,46	5,30
3. Irlanda	109	109	113	117	127	8,55	16,51	8,55
4. Alemania	32	33	33	33	32	-3,03	0,00	-3,03
5. Reino Unido	24	26	26	26	29	11,54	20,83	11,54
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	24	24	24	25	25	0,00	4,17	0,00
8. Bélgica	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
9. Malta	1	1	1	0	0	-	-100,00	-
10. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00

1. No se incluyen los datos de los ETF.

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

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión¹

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	148	149	154	157	164	4,46	10,81	4,46
12.001-30.000	46	50	50	53	58	9,43	26,09	9,43
6.001-12.000	32	32	41	39	41	5,13	28,13	5,13
3.001-6.000	36	39	32	38	32	-15,79	-11,11	-15,79
1.201-3.000	40	40	47	43	42	-2,33	5,00	-2,33
601-1.200	30	33	34	28	31	10,71	3,33	10,71
301-600	25	23	20	27	24	-11,11	-4,00	-11,11
101-300	28	29	27	22	27	22,73	-3,57	22,73
0-100	116	115	106	94	101	7,45	-12,93	7,45
TOTAL ²	501	510	511	501	520	3,79	3,79	3,79
Volumen de inversión								
Más de 30.000	59.447.561	66.478.212	70.999.575	77.236.885	93.477.376	21,03	57,24	21,03
12.001-30.000	871.277	954.144	994.039	1.034.995	1.220.345	17,91	40,06	17,91
6.001-12.000	266.774	270.118	327.588	331.293	359.144	8,41	34,62	8,41
3.001-6.000	154.540	173.854	139.280	171.722	143.494	-16,44	-7,15	-16,44
1.201-3.000	72.805	81.817	93.643	86.279	79.773	-7,54	9,57	-7,54
601-1.200	27.358	28.114	28.691	24.980	24.972	-0,03	-8,72	-0,03
301-600	11.686	10.942	8.833	12.200	11.317	-7,24	-3,16	-7,24
101-300	5.958	5.786	5.462	4.343	4.794	10,38	-19,54	10,38
0-100	1.630	1.546	1.732	1.541	1.374	-10,84	-15,71	-10,84
TOTAL	60.859.589	68.004.533	72.598.843	78.904.238	95.322.589	20,81	56,63	20,81

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2014				2015	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	115	125	123	121	118	-2,48	2,61	-2,48
601-800	9	13	14	18	18	0,00	100,00	0,00
401-600	23	26	22	21	21	0,00	-8,70	0,00
251-400	26	17	26	27	25	-7,41	-3,85	-7,41
151-250	26	25	28	31	36	16,13	38,46	16,13
61-150	40	42	44	38	37	-2,63	-7,50	-2,63
21-60	54	61	51	52	65	25,00	20,37	25,00
11-20	36	28	32	31	32	3,23	-11,11	3,23
0-10	172	173	171	162	168	3,70	-2,33	3,70
TOTAL ²	501	510	511	501	520	3,79	3,79	3,79
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	999.715	1.224.535	1.191.500	1.272.889	1.283.280	0,82	28,36	0,82
601-800	6.365	8.946	9.745	12.804	12.563	-1,88	97,38	-1,88
401-600	11.299	12.868	11.038	10.534	10.190	-3,27	-9,82	-3,27
251-400	8.291	5.184	8.107	8.470	8.190	-3,31	-1,22	-3,31
151-250	5.318	5.005	5.470	5.936	7.109	19,76	33,68	19,76
61-150	3.869	4.205	4.389	4.040	3.673	-9,08	-5,07	-9,08
21-60	2.125	2.367	2.062	2.027	2.403	18,55	13,08	18,55
11-20	572	406	485	499	469	-6,01	-18,01	-6,01
0-10	404	399	436	475	405	-14,74	0,25	-14,74
TOTAL	1.037.958	1.263.915	1.233.232	1.317.674	1.328.282	0,81	27,97	0,81

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

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	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	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	144.926.302	133.323.015	124.910.862	157.656.399	200.100.047
I. Deudores	691.202	716.212	789.801	948.069	1.189.357
II. Cartera de inversiones financieras	137.703.702	126.769.191	118.746.304	149.646.002	188.015.636
1. Cartera interior	88.896.486	89.249.206	81.607.022	106.719.052	113.455.385
1.1. Valores representativos de deuda	67.725.675	70.793.690	64.633.191	77.886.106	78.459.356
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.829.171	3.087.011	3.140.809	5.367.387	8.448.019
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.338.551	6.038.488	3.170.691	4.498.143	6.065.320
1.4. Depósitos en EECC	9.383.907	8.848.420	10.196.262	18.222.241	19.791.109
1.5. Derivados	618.825	481.597	466.069	745.150	677.613
1.6. Otros	356	0	0	26	13.968
2. Cartera exterior	47.267.335	35.674.902	35.233.128	40.749.835	72.730.595
2.1. Valores representativos de deuda	29.762.590	22.271.427	20.095.485	19.953.268	38.125.663
2.2. Instrumentos de patrimonio	8.386.378	7.037.290	7.668.623	11.034.238	13.042.934
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	8.404.669	6.061.631	7.112.281	9.285.960	20.863.864
2.4. Depósitos en EECC	107.375	22.680	45.116	44.940	242.690
2.5. Derivados	602.771	280.744	311.014	431.379	450.020
2.6. Otros	3.552	1.131	610	49	5.424
3. Intereses de la cartera de inversión	1.501.240	1.837.568	1.901.946	2.176.010	1.828.660
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	38.640	7.515	4.208	1.104	995
III. Periodificaciones	118	22	71	43	42
IV. Tesorería	6.531.281	5.837.590	5.374.685	7.062.284	10.895.013
TOTAL ACTIVO	144.926.302	133.323.015	124.910.862	157.656.399	200.100.047

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	143.918.154	132.368.639	124.040.389	156.680.060	198.718.841
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	143.918.037	132.368.578	124.040.389	156.680.059	198.718.841
I. Capital	0	0	1.085.636	0	0
II. Partícipes	89.641.124	79.426.910	64.452.196	98.211.827	142.791.091
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	5.738.375	1.588.739	1.565.428	1.582.516	1.601.117
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	48.479.759	52.107.411	50.725.990	48.471.347	48.164.882
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	63.067	-748.599	6.215.878	8.415.691	6.162.554
IX. (Dividendo a cuenta)	-4.288	-5.884	-4.739	-1.322	-803
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	118	62	0	1	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	244	138	899	1.696	596
I. Provisiones a largo plazo	133	23	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	5	17	602	813	596
III. Pasivos por impuesto diferido	105	98	297	883	0
C) PASIVO CORRIENTE	1.007.904	954.238	869.574	974.643	1.380.610
I. Provisiones a corto plazo	304	240	281	36	0
II. Deudas a corto plazo	574	764	1.526	7.693	10.689
III. Acreedores	594.959	549.960	563.335	661.004	1.042.642
IV. Pasivos financieros	0	0	0	11	428
V. Derivados	407.561	399.195	299.764	302.653	321.698
VI. Periodificaciones	4.506	4.079	4.668	3.247	5.154
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	144.926.302	133.323.015	124.910.862	157.656.399	200.100.047
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	65.563.818	54.092.665	40.304.317	41.909.511	55.458.509
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	49.504.580	41.460.918	29.223.240	29.937.567	36.050.209
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	16.059.238	12.631.747	11.081.077	11.971.944	19.408.300
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	59.148.053	52.778.368	44.312.284	41.974.013	42.645.206
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	238	237	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	4.577	28.883	42.601	1.539	9.882
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	228.033	433.731	519.927	673.225	560.190
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	109.314	152.649	34	0	0
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	17.256.595	18.713.303	19.668.623	16.920.692	14.724.298
2.6. Otros	41.549.295	33.449.565	24.081.098	24.378.557	27.350.835
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	124.711.871	106.871.033	84.616.600	83.883.525	98.103.714

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

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.852	1.838	2.670	3.210	1.203
2. Comisiones retrocedidas	24.748	24.838	20.242	20.180	29.435
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.514.224	-1.342.273	-1.246.051	-1.438.099	-1.896.314
4.1. Comisión de gestión	-1.396.890	-1.264.558	-1.207.182	-1.320.239	-1.716.125
4.2. Comisión depositario	-132.796	-115.394	-106.727	-111.867	-148.035
4.3. Otros	15.462	37.679	67.857	-5.993	-32.153
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	29.125	2.823	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-12	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.458.510	-1.312.774	-1.223.140	-1.414.709	-1.865.676
8. Ingresos financieros	3.315.931	3.829.349	3.859.417	3.851.823	3.676.519
9. Gastos financieros	-119.634	-79.558	-57.039	-80.533	-167.110
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-1.555.927	-1.966.725	3.090.898	4.327.723	3.014.907
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.074.704	-10.519	1.296.977	2.140.923	1.694.254
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	678.420	-1.553.677	1.763.136	1.982.841	1.472.926
10.3. Por operaciones con derivados	-80.611	-388.464	-26.428	281.153	-14.238
10.4. Otros	-79.033	-14.066	57.213	-77.194	-138.036
11. Diferencias de cambio	16.225	11.719	-7.761	-16.019	-5.695
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-122.966	-1.215.677	589.121	1.805.630	1.563.991
12.1. Deterioros	-487	-455	-669	-953	-4.344
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-92.783	-106.232	100.253	279.221	839.180
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	427.974	-639.759	477.571	692.813	582.903
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-460.028	-527.904	-35.486	825.504	146.940
12.5. Otros	2.358	58.673	47.452	9.046	-688
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.533.629	579.107	7.474.636	9.888.625	8.082.612
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	75.118	-733.667	6.251.496	8.473.915	6.216.936
13. Impuesto sobre beneficios	-12.051	-14.932	-35.618	-58.225	-54.382
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	63.067	-748.599	6.215.878	8.415.691	6.162.554

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	6.617.945	4.950.947	4.616.998	3.936.967	234.679
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	10.639	3.672	3.200	2.728	24
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	10.639	3.672	3.200	2.728	24
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	6.607.289	4.947.275	4.613.798	3.934.239	234.655
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	6.506.980	4.846.215	4.512.831	3.833.409	234.501
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	178	178	178
1.2. Inmuebles terminados	6.298.335	4.648.907	4.332.269	3.676.189	232.022
1.3. Concesiones administrativas	10.468	10.329	10.064	8.933	0
1.4. Otros derechos reales	120.477	104.174	93.637	85.717	0
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	0	0	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	32.854	33.782	31.595	18.688	2.300
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
1.9. Otros	44.667	48.844	45.088	43.704	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	89.963	92.659	99.574	98.343	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	89.963	92.659	99.574	98.343	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	0	107	128	0	154
4. Cuentas transitorias	10.346	8.295	1.265	2.486	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	10.216	8.295	1.260	2.486	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	130	0	5	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	18	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	210.578	127.712	171.640	252.686	200.395
I. Deudores	49.208	37.148	37.148	34.293	170.909
1. Deudores por venta de inmuebles	0	0	475	0	0
2. Deudores por alquileres	8.352	9.115	11.285	7.750	374
3. Deudores dudosos o morosos	2.237	1.049	724	1.726	55
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	2.065	1.428	1.545	1.237	54
5. Otros deudores	36.554	25.556	23.119	23.580	170.426
II. Cartera de inversiones financieras	3.117	7.020	5.564	20.781	14.695
1. Cartera interior	2.998	6.986	5.527	20.751	14.685
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	120	34	37	30	11
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	2.833	602	562	231	160
IV. Tesorería	155.420	82.942	128.366	197.381	14.631
TOTAL ACTIVO	6.828.523	5.078.659	4.788.638	4.189.653	435.074

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	6.105.147	4.487.874	4.200.836	3.682.555	419.808
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	4.807.409	3.515.692	3.378.186	3.112.953	413.535
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	4.888.430	3.460.912	3.364.342	3.232.466	348.318
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	57.491	87.285	87.285	87.285	8.045
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-60.793	22.312	22.312	22.312	22.403
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-77.719	-54.818	-95.754	-229.110	34.768
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	1.269.426	972.182	822.650	569.601	6.273
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.348.306	1.040.126	903.935	686.175	15.912
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-78.880	-67.944	-81.285	-116.574	-9.639
A-3) Otro patrimonio atribuido	28.312	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	486.746	428.911	223.676	166.194	7.922
I. Provisiones a largo plazo	9.932	267	356	449	0
II. Deudas a largo plazo	464.145	418.732	214.962	159.906	7.769
III. Pasivos por impuesto diferido	12.668	9.912	8.357	5.839	153
C) PASIVO CORRIENTE	236.631	161.873	364.126	340.905	7.344
I. Provisiones a corto plazo	1.135	1.122	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	199.291	135.400	135.458	159.592	1.599
III. Acreedores	27.258	18.199	224.856	178.479	5.734
V. Periodificaciones	8.946	7.152	3.813	2.834	11
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	6.828.523	5.078.659	4.788.638	4.189.653	435.074
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO					
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	0	0	0	0	0
1.3. Contratos de arras	398	901	1.692	5.150	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	20.783	0	0	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	5.245	17.284	14.827	14.639	9.801
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	26.426	18.185	16.519	19.790	9.801
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	65.224	52.436	50.904	55.067	1.249
2.3. Avaluos emitidos	3.937	3.600	934	1.066	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	34	18	20	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	284.857	280.532	329.844	459.923	81.888
2.6. Otras cuentas de orden	69.081	14.900	6.201	11.576	6.740
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	423.100	351.502	387.901	527.652	89.877

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	778	338	210	84	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	209.838	166.360	164.714	147.775	15.624
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-138.846	-100.559	-101.881	-106.267	-18.905
5.1. Comisión de gestión	-64.754	-38.303	-33.778	-27.851	-3.418
5.2. Comisión depositario	-3.570	-3.376	-3.164	-2.814	-281
5.3. Otros	-70.522	-58.880	-64.939	-75.602	-15.206
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-93.456	-83.632	-121.901	-238.637	36.643
6.1. Incrementos de deterioro	-99.807	-92.816	-139.455	-325.237	-159.728
6.2. Reversión del deterioro	6.352	9.184	17.554	86.600	196.371
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	7.111	14.483	19.864	21.857	6.631
7.1. Resultados positivos	11.430	14.483	20.438	32.503	6.631
7.2. Resultados negativos	-4.319	0	-574	-10.646	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	179	57	51	100	5
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-50.426	-39.728	-41.290	-41.012	-4.830
10. Excesos de provisiones	155	43	216	166	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-2	-3	-12	-94	-1
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-64.668	-42.640	-80.029	-216.029	35.167
12. Ingresos financieros	3.856	5.379	1.395	3.006	503
13. Gastos financieros	-15.913	-17.852	-16.272	-16.840	-773
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1.970	269	-745	745	-198
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.964	46	-64	6	70
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-13.051	-12.158	-15.686	-13.082	-398
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-77.719	-54.798	-95.715	-229.110	34.768
17. Impuesto sobre beneficios	0	-20	-38	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-77.719	-54.818	-95.754	-229.110	34.768

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	222	147	133	118	102
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	221	145	131	116	100
1. Bienes inmuebles de uso propio	147	132	116	101	87
2. Mobiliario y enseres	74	13	14	15	13
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	1	1
B) ACTIVO CORRIENTE	26.404.215	23.768.704	23.847.922	27.870.566	31.711.072
I. Deudores	331.707	335.201	355.993	428.558	367.073
II. Cartera de inversiones financieras	25.240.424	22.578.848	22.532.118	26.139.958	29.146.244
1. Cartera interior	12.824.052	12.300.250	11.457.319	12.025.610	11.032.918
1.1. Valores representativos de deuda	5.402.453	7.374.981	5.934.800	6.226.990	5.074.358
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.989.468	2.508.483	2.271.694	3.005.537	3.324.393
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	756.475	667.392	700.983	1.134.853	1.433.012
1.4. Depósitos en EECC	3.625.192	1.699.688	2.504.435	1.623.171	1.162.510
1.5. Derivados	21.477	17.516	11.125	7.683	6.783
1.6. Otros	28.989	32.190	34.282	27.377	31.863
2. Cartera exterior	12.275.244	10.110.375	10.909.152	13.968.987	18.010.382
2.1. Valores representativos de deuda	3.557.391	3.017.032	2.443.942	2.569.797	3.844.619
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.166.047	3.384.339	3.587.758	5.085.526	6.227.677
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	4.392.567	3.516.280	4.700.221	6.119.847	7.784.220
2.4. Depósitos en EECC	11.887	10.534	13.849	5.422	2.276
2.5. Derivados	144.595	178.291	161.536	180.310	142.137
2.6. Otros	2.757	3.901	1.846	8.085	9.454
3. Intereses de la cartera de inversión	134.191	162.148	160.365	142.861	100.733
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	6.936	6.076	5.282	2.499	2.211
III. Periodificaciones	15	41	120	10	11
IV. Tesorería	832.069	854.613	959.689	1.302.040	2.197.744
TOTAL ACTIVO	26.404.437	23.768.851	23.848.054	27.870.684	31.711.174

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	26.154.971	23.613.847	23.681.791	27.620.817	31.486.847
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	26.154.953	23.613.739	23.681.791	27.620.817	31.486.847
I. Capital	28.175.329	26.945.694	26.118.103	27.100.889	28.782.219
II. Participes	0	0	1.487	-1.762	1.019
III. Prima de emisión	2.427.606	2.337.352	2.330.188	2.662.773	3.284.882
IV. Reservas	7.751.407	7.429.390	7.041.308	7.409.983	8.862.980
V. (Acciones propias)	-11.007.282	-10.672.911	-10.848.575	-10.440.354	-10.309.767
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-1.668.069	-1.535.016	-2.293.492	-1.505.264	-787.124
VII. Otras aportaciones de socios	0	50	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	478.778	-888.774	1.333.077	2.395.929	1.656.844
IX. (Dividendo a cuenta)	-2.815	-2.047	-304	-1.376	-4.207
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	17	108	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	95	1.734	195	473	61
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	17	1.722	44	47	60
III. Pasivos por impuesto diferido	77	12	151	426	1
C) PASIVO CORRIENTE	249.372	153.270	166.068	249.394	224.266
I. Provisiones a corto plazo	475	214	243	76	33
II. Deudas a corto plazo	235	224	3	1.088	181
III. Acreedores	193.073	93.750	143.896	211.706	156.127
IV. Pasivos financieros	39	0	3	149	21
V. Derivados	53.364	56.977	19.705	34.407	65.686
VI. Periodificaciones	2.186	2.105	2.218	1.966	2.219
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	26.404.437	23.768.851	23.848.054	27.870.684	31.711.174
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.098.540	3.960.790	3.389.224	4.508.976	6.254.338
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.128.427	2.456.431	2.141.950	2.743.465	3.679.236
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.970.113	1.504.359	1.247.274	1.765.511	2.575.102
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	61.340.339	59.984.242	58.928.383	57.414.336	59.861.621
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)	57.282.322	55.905.292	54.743.066	54.045.022	56.923.913
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	2.004.069	2.219.847	2.480.778	1.665.978	1.088.631
2.6. Otros	2.053.948	1.859.103	1.704.539	1.703.336	1.849.077
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	65.438.879	63.945.032	62.317.607	61.923.312	66.115.959

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	39	104	106	51	93
2. Comisiones retrocedidas	3.836	4.258	3.897	4.809	6.372
3. Gastos de Personal	-3.409	-1.507	-1.412	-1.530	-1.546
4. Otros gastos de explotación	-199.801	-186.263	-183.469	-209.963	-232.874
4.1. Comisión de gestión	-129.496	-115.786	-117.242	-138.964	-154.203
4.2. Comisión depositario	-21.596	-20.431	-19.118	-21.022	-24.661
4.3. Otros	-48.709	-50.046	-47.108	-49.976	-54.011
5. Amortización del inmovilizado material	-17	-17	-18	-17	-19
6. Excesos de provisiones	1.088	7.658	469	920	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	-68	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-198.264	-175.767	-180.427	-205.798	-227.975
8. Ingresos financieros	600.909	677.334	603.512	542.327	550.144
9. Gastos financieros	-20.067	-17.187	-14.981	-19.317	-21.235
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	7.505	-1.084.092	793.164	1.598.251	784.663
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-625.120	-360.497	106.803	710.492	141.073
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	662.522	-666.328	680.846	864.294	676.011
10.3. Por operaciones con derivados	-10.453	-36.605	5.599	31.681	-27.759
10.4. Otros	-19.444	-20.662	-84	-8.216	-4.662
11. Diferencias de cambio	11.121	7.990	-6.469	-18.062	54.974
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	82.671	-296.193	144.237	515.582	531.429
12.1. Deterioros	-1.082	-639	-1.472	-5.827	-4.829
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-99.680	-7.712	-80.540	200.494	216.535
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	193.665	-240.351	193.730	276.943	304.320
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-6.109	-65.221	25.327	44.264	15.851
12.5. Otros	-4.123	17.730	7.192	-292	-447
A.2) RESULTADO FINANCIERO	682.140	-712.147	1.519.462	2.618.781	1.899.974
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	483.876	-887.914	1.339.035	2.412.983	1.671.999
13. Impuesto sobre beneficios	-5.099	-860	-5.958	-17.054	-15.155
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	478.778	-888.774	1.333.077	2.395.929	1.656.844

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	90	72	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	90	72	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	90	72	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	692.031	789.150	954.232	1.107.633	1.438.557
I. Deudores	24.718	31.253	41.503	39.177	36.461
II. Cartera de inversiones financieras	505.849	575.385	817.460	970.949	1.285.104
1. Cartera interior	141.814	148.019	342.526	299.372	570.446
1.1. Valores representativos de deuda	71.283	101.358	47.609	88.370	128.874
1.2. Instrumentos de patrimonio	57.602	29.150	47.073	143.204	362.059
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	4.950	13.487	19.469	5.875	13.436
1.4. Depósitos en EECC	1.800	2.100	226.832	59.541	63.562
1.5. Derivados	6.179	1.924	1.543	2.381	319
1.6. Otros	0	0	0	0	2.196
2. Cartera exterior	363.854	426.650	471.842	670.135	711.828
2.1. Valores representativos de deuda	20.391	7.111	1.883	17.004	82.970
2.2. Instrumentos de patrimonio	192.994	251.142	303.539	426.047	342.602
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	147.665	165.936	163.177	222.913	282.779
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	2.804	2.462	3.242	4.170	3.477
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	181	584	3.092	1.442	2.827
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	132	0	0	3
III. Periodificaciones	0	0	0	0	6
IV. Tesorería	161.463	182.513	95.269	97.508	116.986
TOTAL ACTIVO	692.031	789.240	954.303	1.107.633	1.438.557

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	646.164	728.099	918.638	1.036.667	1.369.526
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	646.164	728.099	918.638	1.036.667	1.369.526
I. Capital	42.116	48.445	61.142	153.804	155.615
II. Participes	572.718	673.896	768.676	738.813	1.124.769
III. Prima de emisión	1.435	18.374	20.202	11.625	18.721
IV. Reservas	11.696	21.751	21.685	31.006	55.312
V. (Acciones propias)	-7.248	-11.495	-14.736	-19.617	-24.662
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.371	1.650	5.020	-8.130	-12.788
VII. Otras aportaciones de socios	1.560	1.560	1.560	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	26.257	-26.081	55.087	129.166	52.560
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	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	13	63	157	157	797
I. Provisiones a largo plazo	0	38	0	0	797
II. Deudas a largo plazo	9	0	0	48	0
III. Pasivos por impuesto diferido	4	25	157	109	0
C) PASIVO CORRIENTE	45.853	61.078	35.508	70.809	68.234
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	2.983	6.898	7.078	66	1.000
III. Acreedores	4.706	16.237	10.042	31.216	46.207
IV. Pasivos financieros	29.555	33.372	14.922	32.797	16.545
V. Derivados	8.597	4.558	3.447	5.801	3.433
VI. Periodificaciones	12	13	20	929	1.048
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	692.031	789.240	954.303	1.107.633	1.438.557
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	13.541.227	374.162	111.539	165.929	359.650
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	13.385.632	250.317	37.602	81.071	123.203
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	155.595	123.845	73.937	84.859	236.447
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	100.348	182.297	167.144	128.312	207.284
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	151	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	29.677	12.376
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	39.193	114.100	85.315	81.927	177.665
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	53.245	32.047	80.731	16.484	11.742
2.6. Otros	7.910	36.000	1.098	224	5.501
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	13.641.575	556.459	278.683	294.241	566.933

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	62	37	9	0	1
2. Comisiones retrocedidas	835	1.374	1.255	1.484	1.060
3. Gastos de Personal	0	-406	-413	-188	-83
4. Otros gastos de explotación	-16.463	-17.066	-16.938	-28.452	-26.066
4.1. Comisión de gestión	-12.470	-11.707	-12.418	-26.303	-21.990
4.2. Comisión depositario	-817	-792	-871	-952	-1.180
4.3. Otros	-3.176	-4.567	-3.650	-1.196	-2.896
5. Amortización del inmovilizado material	0	-30	-33	-4	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-15.565	-16.091	-16.121	-27.161	-25.087
8. Ingresos financieros	9.291	13.707	17.445	20.291	20.552
9. Gastos financieros	-534	-2.321	-1.457	-3.884	-4.629
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	19.795	-18.922	42.364	107.693	22.731
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.274	-238	5.118	22.255	16.919
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	26.740	-18.969	37.359	83.336	9.979
10.3. Por operaciones con derivados	-1.678	-326	-294	1.970	-784
10.4. Otros	-6.541	611	181	132	-3.384
11. Diferencias de cambio	-200	-3.156	169	-165	743
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	13.778	780	12.898	33.661	38.820
12.1. Deterioros	-10	-31	-130	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-3.171	-1.500	1.298	12.795	17.402
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	16.926	-84	11.144	29.095	23.860
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-38	2.393	590	-8.090	-649
12.5. Otros	70	2	-3	-139	-1.793
A.2) RESULTADO FINANCIERO	42.129	-9.912	71.420	157.598	78.216
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	26.564	-26.003	55.299	130.437	53.129
13. Impuesto sobre beneficios	-307	-78	-212	-1.271	-569
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	26.257	-26.081	55.087	129.166	52.560

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	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	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	722.455	608.406	558.344	428.161	374.226
I. Deudores	41.267	45.955	18.193	51.222	22.547
II. Cartera de inversiones financieras	649.076	516.638	496.950	340.355	328.794
1. Cartera interior	145.962	119.723	105.695	30.017	14.864
1.1. Valores representativos de deuda	19.362	17.097	9.270	9.130	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.443	2.993	2.393	2.779	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	120.522	97.968	89.776	10.420	10.584
1.4. Depósitos en EECC	1.100	0	0	2.000	0
1.5. Derivados	3.535	1.666	4.256	5.689	4.280
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	500.728	393.909	388.420	309.234	313.904
2.1. Valores representativos de deuda	30.481	30.363	39.154	39.450	28.107
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.443	0	114	109	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	389.131	302.195	272.353	239.621	285.796
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	80.790	61.352	76.799	30.054	0
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	211	222	691	41	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.175	2.784	2.143	1.063	25
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	32.112	45.813	43.201	36.584	22.886
TOTAL ACTIVO	722.455	608.406	558.344	428.161	374.226

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	694.861	572.973	539.946	350.295	345.398
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	694.857	572.973	539.946	350.295	345.398
I. Capital	270.607	240.338	252.713	252.713	252.713
II. Participes	450.002	362.976	294.027	96.272	77.849
III. Prima de emisión	0	0	-1.940	-1.940	-1.940
IV. Reservas	46.290	44.462	40.750	45.642	48.955
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-44.181	-12.475	-12.922	-12.609	-11.863
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	22.147	-12.321	17.326	20.223	29.690
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	5	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	28	0	3	4	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	16	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	12	0	3	4	0
C) PASIVO CORRIENTE	27.566	35.433	18.394	77.862	28.828
I. Provisiones a corto plazo	1.372	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	6.077	2.899	1.377	74.256	0
III. Acreedores	18.573	28.218	16.458	3.449	23.437
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.517	4.300	559	156	5.392
VI. Periodificaciones	27	16	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	722.455	608.406	558.344	428.161	374.226
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	612.051	379.047	421.962	202.651	142.900
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	240.529	143.207	179.255	105.504	63.570
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	371.521	235.841	242.707	97.147	79.329
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	290.538	330.282	356.899	274.004	217.936
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	52.992	74.215	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	119.662	119.662	132.287	132.287	132.287
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	160.611	148.916	149.637	141.044	84.913
2.6. Otros	10.265	8.712	760	674	736
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	902.588	709.329	778.861	476.654	360.835

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2010	2011	2012	2013	2014
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	1	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	13	4	4	8	17
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-10.251	-8.878	-7.596	-6.885	-3.927
4.1. Comisión de gestión	-9.067	-7.942	-6.840	-6.122	-3.555
4.2. Comisión depositario	-568	-469	-371	-335	-239
4.3. Otros	-617	-467	-385	-429	-133
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	2.188	975	8	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-8.049	-7.898	-7.584	-6.878	-3.911
8. Ingresos financieros	2.719	892	1.280	664	31
9. Gastos financieros	-3.289	-339	-55	-726	-27
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	30.600	5.900	17.824	14.431	43.790
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-5.628	-10.017	2.744	5.913	2.123
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	32.640	9.226	12.630	3.511	42.402
10.3. Por operaciones con derivados	-2.503	-990	2.739	5.102	-735
10.4. Otros	6.091	7.681	-290	-95	0
11. Diferencias de cambio	-10.040	77	2.125	92	-404
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	10.251	-10.940	3.832	12.721	-9.482
12.1. Deterioros	-5.571	-5.500	0	-14	-5.509
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-982	-1.106	-805	421	-1.795
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	24.014	-1.829	1.288	4.491	8.865
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-7.214	-2.533	4.071	7.807	-10.614
12.5. Otros	4	28	-722	16	-429
A.2) RESULTADO FINANCIERO	30.241	-4.411	25.006	27.182	33.908
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	22.192	-12.309	17.422	20.304	29.997
13. Impuesto sobre beneficios	-45	-12	-97	-81	-306
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	22.147	-12.321	17.326	20.223	29.690

Importes en miles de euros

	2012		2013		2014	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	112.347	145.021	142.501	138.730	138.059	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.182.148	1.142.360	1.225.486	1.156.798	1.227.711	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	859.442	834.535	855.182	809.349	826.028	
2.2. Adquisición temporal de activos	121.904	123.704	103.111	108.849	117.728	
2.3. Deudores	198.666	181.389	264.902	238.007	283.426	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	2.137	2.732	2.290	591	528	
2.5. Deterioro de valor	-1	-1	0	0	0	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	460.969	455.252	425.553	500.697	461.437	
3.1. Cartera interior	363.794	368.240	365.977	432.660	392.430	
3.1.1. Deuda Pública	129.094	133.316	137.952	141.405	145.312	
3.1.2. Valores de renta fija	82.742	67.538	65.514	72.490	43.505	
3.1.3. Acciones y participaciones	151.957	167.387	162.511	218.766	203.613	
3.2. Cartera exterior	32.342	33.740	35.813	44.549	47.795	
3.2.1. Deuda Pública	948	0	2.206	805	815	
3.2.2. Valores de renta fija	19.660	22.543	11.919	19.393	20.965	
3.2.3. Acciones y participaciones	11.734	11.198	21.687	24.351	26.015	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	45.541	34.707	6.388	10.323	6.448	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	16.706	16.295	14.263	10.858	11.660	
3.5. Activos financieros híbridos	811	801	792	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	4.752	3.979	4.345	3.366	3.488	
3.8. Deterioro de valor	-2.977	-2.511	-2.025	-1.060	-385	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	1	0	0	
5. Activos fiscales	16.205	20.385	29.241	30.391	30.547	
6. Tesorería	140.193	85.555	87.469	112.755	159.451	
7. Ajuste por periodificaciones	4.807	9.920	8.101	10.010	3.879	
8. Otros activos	12.482	12.174	10.507	13.662	10.672	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.929.151	1.870.668	1.928.859	1.963.043	2.031.757	

Importes en miles de euros

	2012		2013		2014	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	444.054	438.394	423.089	422.783	407.752	407.752
2. Reservas y prima de emisión	801.722	849.576	742.102	777.132	704.853	704.853
3. Resultados de ejercicios anteriores	-7.148	655	4.463	14.052	12.162	12.162
4. Resultado del ejercicio	202.772	114.899	337.527	185.422	384.089	384.089
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-19.654	-9.761	-94.718	-24.466	-114.091	-114.091
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-766	-766	-766
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.421.256	1.393.274	1.411.973	1.374.158	1.393.999	1.393.999
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	5	5
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	1.358	3.421	9.321	15.094	15.675	15.675
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.422.615	1.396.696	1.421.294	1.389.252	1.409.679	1.409.679
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	354.070	303.127	349.151	365.392	439.501	439.501
1.1. Préstamos y créditos	7.636	4.960	3.880	4.157	4.402	4.402
1.2. Comisiones a pagar	104.671	97.090	81.873	81.282	114.691	114.691
1.3. Acreedores	207.273	181.300	216.938	240.303	262.538	262.538
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	34.482	19.776	46.459	31.536	57.869	57.869
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	8	0	0	8.114	0	0
2. Derivados	10	0	0	1	0	0
3. Pasivos subordinados	8.473	8.339	8.328	8.141	8.155	8.155
4. Provisiones para riesgos	30.221	30.547	28.614	28.168	21.750	21.750
5. Pasivos fiscales	40.809	48.844	53.996	57.675	69.121	69.121
6. Periodificaciones	16.793	16.898	16.720	16.745	13.964	13.964
7. Otros pasivos	56.160	66.216	50.755	97.668	69.587	69.587
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	506.536	473.972	507.564	573.791	622.078	622.078
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.929.151	1.870.668	1.928.858	1.963.043	2.031.757	2.031.757

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

	2012		2013		2014	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	796	283	703	330	636	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	953.727	482.014	1.039.078	598.475	1.308.591	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	914.878	461.584	987.497	569.836	1.238.609	
3. Pérdidas por operaciones financieras	13.033	2.418	5.237	1.626	2.216	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	151	91	480	92	158	
5. Gastos de personal	183.717	91.437	201.094	106.020	219.934	
6. Gastos generales	117.288	60.100	118.572	61.336	128.089	
7. Contribuciones e impuestos	3.100	1.343	3.396	1.481	3.334	
8. Amortizaciones	12.107	6.924	14.247	6.891	13.661	
9. Otras cargas de explotación	6.384	1.859	3.355	2.860	8.779	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	2.107	99	639	70	118	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	9.342	505	2.512	1.156	1.460	
12. Otras pérdidas	21.166	304	427	3.680	1.224	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	83.243	44.008	115.474	72.838	161.395	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	211.894	116.701	339.494	186.868	386.855	
TOTAL DEBE	1.618.055	808.086	1.844.706	1.043.723	2.236.450	

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2012		2013		2014	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	25.745	11.278	39.808	7.782	14.418	
2. Comisiones recibidas	1.536.507	786.435	1.729.079	1.019.659	2.196.841	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.415.339	722.512	1.594.176	930.137	2.004.109	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.217.975	622.011	1.350.473	805.530	1.742.735	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	114.340	56.740	132.585	67.441	144.192	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	12.539	6.647	25.657	9.859	20.676	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	7.017	3.361	5.261	1.336	3.086	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	36.112	18.643	36.986	17.665	33.562	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	27.357	15.110	43.214	28.307	59.859	
2.2. Comisiones de suscripción	32.534	15.771	29.941	22.752	46.388	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	32.397	15.697	29.054	22.727	46.245	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	16	14	824	25	144	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	121	61	63	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	34.595	21.389	54.696	35.934	75.584	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	7.331	3.035	5.487	2.025	4.029	
2.5. Servicios de asesoramiento	14.972	7.344	14.221	8.096	21.012	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	53	15	0	0	0	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	24.769	11.394	21.976	11.721	25.320	
2.8. Otras comisiones	6.915	4.975	8.582	8.993	20.398	
3. Ganancias por operaciones financieras	9.019	7.091	66.449	6.823	9.412	
4. Ganancias por diferencia de cambio	153	65	112	117	480	
5. Otros productos de explotación	3.440	751	2.439	684	2.335	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	183	124	351	54	13	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	1.364	106	1.693	3.931	6.321	
8. Otras ganancias	32.521	433	2.808	2.923	3.321	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	305	542	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	9.123	1.803	1.967	1.445	2.766	
TOTAL HABER	1.618.055	808.086	1.844.706	1.043.723	2.236.450	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2012		2013,00		2014	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	105	102	96	97	96	
2. Patrimonio gestionado de IIC	152.959.351	166.320.324	189.433.337	218.060.590	-	
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	124.040.389	135.933.499	156.680.060	182.735.847	198.718.841	
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	4.201.477	3.985.457	3.682.555	3.525.817	419.808	
2.3. Fondos de inversión libre	844.243	912.728	1.013.040	1.173.422	-	
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	326.627	250.440	129.832	126.445	-	
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	23.010.954	24.098.118	26.830.073	29.394.956	30.613.807	
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	284.053	854.003	853.672	828.855	806.482	
2.7. Sociedades de inversión libre	38.271	68.557	23.642	47.701	-	
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	213.337	217.522	220.463	227.547	-	
3. Patrimonio comercializado	9.709.377	10.855.192	12.791.760	11.202.402	17.544.801	
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	1.005.485	1.025.273	912.872	958.191	841.099	
%	946,21	936,44	773,34	827,56	642,73	
Nº entidades según porcentaje del exceso						
<100%	12	15	15	15	21	
≥100- <300%	26	24	25	26	25	
≥300- <500%	18	17	17	16	13	
≥500%	49	46	39	40	37	
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos²						
MEDIA	23,08	24,65	38,74	42,54	48,46	
Nº entidades según su ROE anualizado ³						
Pérdidas	28	19	11	13	14	
0-<10%	26	29	24	22	23	
≥10-<20%	18	19	16	19	10	
≥20-<50%	18	18	24	18	23	
≥50%	15	17	21	25	26	

1. Datos con periodicidad semestral.

2. Primer semestre del año el ROE está anualizado.

3. SGIC que han remitido estados reservados.