

	2015				2016	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.923	1.857	1.805	1.760	1.748	-0,68	-9,10	-0,68	38	50
2. Total sociedades de inversión	3.266	3.308	3.340	3.372	3.367	-0,15	3,09	-0,15	14	19
3. IIC de inversión libre	18	15	14	11	11	0,00	-38,89	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	16	13	12	9	9	0,00	-43,75	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	37	38	38	37	37	0,00	0,00	0,00	0	0
4.1. Fondos de inversión libre	28	29	29	28	28	0,00	0,00	0,00	0	0
4.2. Sociedades de inversión libre	9	9	9	9	9	0,00	0,00	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.244	5.218	5.197	5.180	5.163	-0,33	-1,54	-0,33	52	69
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	7	6	6	6	6	0,00	-14,29	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	10	9	9	9	9	0,00	-10,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	414	417	421	425	428	0,71	3,38	0,71	11	8
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	422	434	438	455	476	4,62	12,80	4,62	23	2
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	836	851	859	880	904	2,73	8,13	2,73	34	10
12. SGIIIC	97	97	98	96	100	4,17	3,09	4,17	4	0
13. Depositarias IIC	68	67	67	65	62	-4,62	-8,82	-4,62	0	3

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	7.039.404	7.395.550	7.502.559	7.680.124	7.697.093	0,22	9,34	0,22
2. Total sociedades de inversión	456.583	463.613	468.940	483.930	488.176	0,88	6,92	0,88
3. IIC de inversión libre	2.735	1.363	1.365	1.265	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	3.024	3.120	3.121	3.089	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	7.501.746	7.863.646	7.975.985	8.168.408	-	-	-	-
6. FII	3.897	3.909	3.912	3.918	3.928	0,26	0,80	0,26
7. SII	842	683	583	583	582	-0,17	-30,88	-0,17
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.739	4.592	4.495	4.501	4.510	0,20	-4,83	0,20
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	260.013	269.137	279.236	298.733	325.003	8,79	24,99	8,79
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	1.068.269	1.152.871	1.241.568	1.345.043	1.320.696	-1,81	23,63	-1,81
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	1.328.282	1.422.008	1.520.804	1.643.776	1.645.699	0,12	23,90	0,12

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	219.110.458	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	-1,71	-0,35	-1,71
2. Total sociedades de inversión	34.681.638	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	-3,69	-6,88	-3,69
3. IIC de IIC de inversión libre	366.999	345.567	337.982	319.825	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.585.236	1.704.079	1.708.450	1.764.773	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	255.744.331	258.504.753	253.613.321	257.761.651	-	-	-	-
6. FIL	417.916	419.541	420.346	390.997	390.214	-0,20	-6,63	-0,20
7. SII	809.430	687.326	720.512	702.108	727.542	3,62	-10,12	3,62
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.227.346	1.106.867	1.140.858	1.093.105	1.117.756	2,26	-8,93	2,26
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	13.187.889	13.968.998	12.225.183	15.305.128	16.372.678	6,98	24,15	6,98
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	82.134.700	87.304.257	73.236.888	92.786.486	90.956.419	-1,97	10,74	-1,97
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	95.322.589	101.273.255	85.462.071	108.091.614	107.329.097	-0,71	12,60	-0,71

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	213.023.846	215.494.674	211.841.337	216.949.393	213.106.668	-1,77	0,04	-1,77
2. Total sociedades de inversión	33.871.353	33.908.398	32.062.921	32.923.341	31.714.067	-3,67	-6,37	-3,67
3. IIC de IIC de inversión libre	355.419	336.782	329.788	311.123	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.579.102	1.704.079	1.694.185	1.753.524	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	248.829.720	251.443.933	245.928.231	251.937.381	-	-	-	-
6. FII	411.192	412.511	413.312	383.961	383.179	-0,20	-6,81	-0,20
7. SII	809.430	687.326	720.512	702.108	727.542	3,62	-10,12	3,62
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.220.622	1.099.837	1.133.824	1.086.069	1.110.721	2,27	-9,00	2,27

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III ²	IV ²	I ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.936	1.862	1.846	1.804	1.799	-0,28	-7,08	-0,28
1.1. Monetario	44	42	38	33	32	-3,03	-27,27	-3,03
1.2. Renta Fija Euro	271	272	267	241	229	-4,98	-15,50	-4,98
1.3. Renta Fija Internacional	43	45	45	45	48	6,67	11,63	6,67
1.4. Renta Fija Mixta Euro	60	61	58	59	60	1,69	0,00	1,69
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	62	65	70	73	75	2,74	20,97	2,74
1.6. Renta Variable Mixta Euro	51	50	49	50	50	0,00	-1,96	0,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	81	82	85	92	97	5,43	19,75	5,43
1.8. Renta Variable Euro	110	109	108	109	111	1,83	0,91	1,83
1.9. Renta Variable Internacional	193	196	195	200	201	0,50	4,15	0,50
1.10. IIC de Gestión Pasiva	233	221	218	213	221	3,76	-5,15	3,76
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	261	226	202	186	171	-8,06	-34,48	-8,06
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	226	189	179	169	168	-0,59	-25,66	-0,59
1.13. De Garantía Parcial	37	36	36	36	36	0,00	-2,70	0,00
1.14. Retorno Absoluto	96	96	97	97	92	-5,15	-4,17	-5,15
1.15. Global	168	172	176	178	185	3,93	10,12	3,93
2. Total partícipes por fondos	7.050.828	7.396.161	7.505.825	7.682.947	7.699.646	0,22	9,20	0,22
2.1. Monetario	200.323	196.783	206.253	270.112	287.787	6,54	43,66	6,54
2.2. Renta Fija Euro	1.666.242	1.642.960	1.635.743	1.618.392	1.600.499	-1,11	-3,95	-1,11
2.3. Renta Fija Internacional	226.360	274.032	293.493	315.343	333.719	5,83	47,43	5,83
2.4. Renta Fija Mixta Euro	331.504	384.593	380.968	377.108	372.267	-1,28	12,30	-1,28
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	481.719	662.860	712.267	753.082	740.913	-1,62	53,81	-1,62
2.6. Renta Variable Mixta Euro	106.343	103.536	106.019	113.486	109.192	-3,78	2,68	-3,78
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	358.906	455.480	482.192	498.790	486.944	-2,37	35,67	-2,37
2.8. Renta Variable Euro	410.761	423.996	410.777	422.469	412.495	-2,36	0,42	-2,36
2.9. Renta Variable Internacional	843.867	955.135	988.191	1.041.517	1.052.810	1,08	24,76	1,08
2.10. IIC de Gestión Pasiva	667.088	584.270	574.816	554.698	557.262	0,46	-16,46	0,46
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	610.911	498.140	453.383	423.409	378.017	-10,72	-38,12	-10,72
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	481.882	411.237	393.275	389.506	429.578	10,29	-10,85	10,29
2.13. De Garantía Parcial	27.070	27.025	26.443	28.337	33.845	19,44	25,03	19,44
2.14. Retorno Absoluto	332.455	404.330	429.512	479.182	505.442	5,48	52,03	5,48
2.15. Global	305.397	371.784	396.176	381.590	383.066	0,39	25,43	0,39
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	219.110.458	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	-1,71	-0,35	-1,71
3.1. Monetario	6.693.053	6.769.294	7.161.911	8.319.799	9.157.566	10,07	36,82	10,07
3.2. Renta Fija Euro	61.039.617	55.837.484	54.522.153	51.138.523	51.908.545	1,51	-14,96	1,51
3.3. Renta Fija Internacional	4.326.906	4.993.188	5.295.209	6.125.487	6.699.246	9,37	54,83	9,37
3.4. Renta Fija Mixta Euro	15.527.939	16.922.161	16.519.788	16.700.885	15.960.378	-4,43	2,78	-4,43
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	18.689.456	25.897.816	27.016.483	28.090.916	26.625.482	-5,22	42,46	-5,22
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.043.531	2.940.085	2.836.217	3.118.407	2.899.990	-7,00	-4,72	-7,00
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	13.995.406	17.116.638	17.302.455	18.384.494	17.270.164	-6,06	23,40	-6,06
3.8. Renta Variable Euro	9.621.145	9.377.710	8.535.866	9.092.866	8.159.985	-10,26	-15,19	-10,26
3.9. Renta Variable Internacional	15.478.959	16.320.911	15.545.724	17.143.249	16.162.766	-5,72	4,42	-5,72
3.10. IIC de Gestión Pasiva	22.688.000	19.608.372	18.636.809	17.731.112	17.403.632	-1,85	-23,29	-1,85
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	18.271.906	14.702.271	13.437.392	12.375.623	10.818.821	-12,58	-40,79	-12,58
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	10.822.125	9.125.329	8.760.875	9.067.995	10.677.500	17,75	-1,34	17,75
3.13. De Garantía Parcial	928.851	871.607	806.758	898.627	1.184.848	31,85	27,56	31,85
3.14. Retorno Absoluto	8.298.026	9.988.065	10.595.642	11.228.056	11.073.734	-1,37	33,45	-1,37
3.15. Global	9.685.538	11.587.041	11.743.173	12.683.329	12.300.750	-3,02	27,00	-3,02

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III ²	IV ²	I ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	219.110.458	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	-1,71	-0,35	-1,71
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	203.840.326	204.654.092	200.475.362	204.797.435	199.377.193	-2,65	-2,19	-2,65
2.1. Cartera interior	112.393.690	101.724.428	96.089.098	93.833.634	92.200.610	-1,74	-17,97	-1,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	75.800.139	64.582.993	59.171.670	58.451.295	57.983.108	-0,80	-23,51	-0,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.275.697	5.063.675	4.037.547	3.730.827	4.882.028	30,86	-32,90	30,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.716.676	9.525.614	8.560.266	8.757.512	7.787.927	-11,07	-19,85	-11,07
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.512.842	7.069.467	7.382.121	5.698.480	5.663.150	-0,62	-13,05	-0,62
2.1.4. Depósitos en EECC	19.578.849	19.918.947	20.590.503	20.482.935	20.559.759	0,38	5,01	0,38
2.1.5. Derivados	773.466	617.436	374.076	433.738	197.152	-54,55	-74,51	-54,55
2.1.6. Otros	11.717	9.970	10.462	9.673	9.513	-1,65	-18,81	-1,65
2.2. Cartera exterior	91.444.997	102.928.108	104.384.365	110.957.007	107.171.128	-3,41	17,20	-3,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	45.230.007	46.368.697	47.112.249	48.542.797	47.603.472	-1,94	5,25	-1,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16.424.719	17.038.661	17.057.495	18.654.100	17.699.400	-5,12	7,76	-5,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	28.679.629	38.557.569	39.628.558	43.365.711	41.507.447	-4,29	44,73	-4,29
2.2.4. Depósitos en EECC	177.130	158.699	141.348	104.084	124.966	20,06	-29,45	20,06
2.2.5. Derivados	927.761	799.021	439.308	285.561	231.402	-18,97	-75,06	-18,97
2.2.6. Otros	5.750	5.462	5.407	4.755	4.441	-6,60	-22,77	-6,60
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.639	1.555	1.898	6.794	5.455	-19,71	232,82	-19,71
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	15.628.170	16.630.422	17.474.291	16.594.476	18.354.234	10,60	17,44	10,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-358.037	773.459	824.173	752.718	607.815	-19,25	-	-19,25

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.693.053	6.769.294	7.161.911	8.319.799	9.157.566	10,07	36,82	10,07
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.153.875	5.997.797	6.337.743	7.056.042	8.116.570	15,03	31,89	15,03
2.1. Cartera interior	4.180.536	3.948.250	4.158.474	4.148.485	4.485.271	8,12	7,29	8,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.190.938	1.940.282	2.031.333	2.118.613	2.422.232	14,33	10,56	14,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	210.659	159.332	151.764	222.236	288.733	29,92	37,06	29,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.379	6.386	4.890	2.894	4.398	51,97	-31,06	51,97
2.1.4. Depósitos en EECC	1.983.223	2.001.577	2.122.253	2.026.978	2.058.640	1,56	3,80	1,56
2.1.5. Derivados	-4	5	-3	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.973.339	2.049.547	2.179.269	2.907.557	3.631.299	24,89	84,02	24,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.973.339	2.046.556	2.177.091	2.907.557	3.627.125	24,75	83,81	24,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	2.998	2.198	0	4.200	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7	-7	-20	0	-27	-	-285,71	-
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	543.004	767.528	820.310	1.267.270	1.046.744	-17,40	92,77	-17,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.825	3.969	3.857	-3.513	-5.748	-63,62	-50,27	-63,62

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	61.039.617	55.837.484	54.522.153	51.138.523	51.908.545	1,51	-14,96	1,51
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	57.578.095	51.846.339	50.290.502	47.952.450	48.383.479	0,90	-15,97	0,90
2.1. Cartera interior	36.309.274	31.883.491	29.997.198	28.184.995	28.133.274	-0,18	-22,52	-0,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	20.558.037	16.974.718	15.201.388	15.294.045	15.328.115	0,22	-25,44	0,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.238.200	914.692	516.916	584.345	850.733	45,59	-31,29	45,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	403	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.011.488	2.820.029	2.895.605	519.744	520.103	0,07	-82,73	0,07
2.1.4. Depósitos en EECC	12.739.777	12.088.301	11.899.455	12.370.800	12.279.920	-0,73	-3,61	-0,73
2.1.5. Derivados	-28	444	347	406	5.137	1.165,27	-	1.165,27
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	21.268.785	19.962.828	20.293.129	19.766.297	20.249.399	2,44	-4,79	2,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	20.904.807	19.654.448	19.967.197	19.494.666	19.974.710	2,46	-4,45	2,46
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	23.295	10	0	-100,00	-	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	189.387	170.955	176.436	175.129	167.758	-4,21	-11,42	-4,21
2.2.4. Depósitos en EECC	174.878	145.158	130.059	102.682	108.209	5,38	-38,12	5,38
2.2.5. Derivados	-287	-7.733	-3.858	-6.190	-1.279	79,34	-345,64	79,34
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	37	20	176	1.158	806	-30,40	-	-30,40
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.448.731	3.953.526	4.199.827	3.133.609	3.516.535	12,22	1,97	12,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	12.792	37.619	31.823	52.464	8.531	-83,74	-33,31	-83,74

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.326.906	4.993.188	5.295.209	6.125.487	6.699.246	9,37	54,83	9,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.934.442	4.511.372	4.845.832	5.501.416	5.988.294	8,85	52,20	8,85
2.1. Cartera interior	701.782	774.551	724.294	747.718	744.713	-0,40	6,12	-0,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	397.988	425.327	362.661	383.037	372.751	-2,69	-6,34	-2,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	109.085	75.102	49.827	123.186	106.292	-13,71	-2,56	-13,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	224.463	271.014	272.595	295.799	301.602	1,96	34,37	1,96
2.1.4. Depósitos en EECC	79.213	77.594	88.787	67.931	68.364	0,64	-13,70	0,64
2.1.5. Derivados	118	617	250	952	1.996	109,66	1.591,53	109,66
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.231.993	3.736.100	4.120.812	4.752.676	5.243.364	10,32	62,23	10,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.718.505	3.227.228	3.617.718	4.101.867	4.465.284	8,86	64,26	8,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	513.864	506.772	502.219	653.336	779.966	19,38	51,78	19,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0	899	899	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-376	1.200	-23	-2.526	-1.886	25,34	-401,60	25,34
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	668	721	727	1.022	217	-78,77	-67,51	-78,77
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	394.330	461.746	415.702	602.374	671.252	11,43	70,23	11,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.866	20.069	33.674	21.698	39.700	82,97	-	82,97

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.527.939	16.922.161	16.519.788	16.700.885	15.960.378	-4,43	2,78	-4,43
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.713.806	16.018.065	15.461.355	15.687.998	14.914.029	-4,93	1,36	-4,93
2.1. Cartera interior	7.788.214	7.149.982	6.292.079	6.283.129	5.567.862	-11,38	-28,51	-11,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.770.226	4.710.929	4.122.071	4.205.407	3.680.063	-12,49	-36,22	-12,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	907.298	412.450	625.086	337.817	157.458	-53,39	-82,65	-53,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	500.007	632.186	572.601	622.462	532.866	-14,39	6,57	-14,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	251.290	291.254	289.107	296.462	280.484	-5,39	11,62	-5,39
2.1.4. Depósitos en EECC	1.262.830	1.512.592	1.304.931	1.156.168	1.072.455	-7,24	-15,08	-7,24
2.1.5. Derivados	474	408	550	169	-467	-	-	-
2.1.6. Otros	3.388	2.613	2.819	2.461	2.461	0,00	-27,36	0,00
2.2. Cartera exterior	6.925.591	8.868.083	9.169.276	9.403.594	9.345.261	-0,62	34,94	-0,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.699.291	5.622.525	5.757.843	5.934.239	5.579.166	-5,98	18,72	-5,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.035.423	1.633.580	1.720.069	1.600.727	1.604.288	0,22	54,94	0,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.198.276	1.593.285	1.713.646	1.872.635	2.146.474	14,62	79,13	14,62
2.2.4. Depósitos en EECC	1.501	2.104	601	601	1.953	224,96	30,11	224,96
2.2.5. Derivados	-8.900	16.589	-22.883	-4.608	13.381	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	1.274	905	-28,96	-	-28,96
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	829.631	787.774	950.251	886.373	920.857	3,89	11,00	3,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-15.498	116.322	108.181	126.515	125.492	-0,81	-	-0,81

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.689.456	25.897.816	27.016.483	28.090.916	26.625.482	-5,22	42,46	-5,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.175.275	23.538.653	24.318.535	25.733.599	23.589.257	-8,33	37,34	-8,33
2.1. Cartera interior	4.140.296	4.785.357	4.285.836	4.170.271	4.078.666	-2,20	-1,49	-2,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.599.765	2.980.920	2.111.195	1.778.787	1.558.388	-12,39	-40,06	-12,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	760.906	906.353	372.777	80.534	128.733	59,85	-83,08	59,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	89.209	65.810	30.459	32.349	33.099	2,32	-62,90	2,32
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	705.329	766.620	958.674	1.293.390	1.272.883	-1,59	80,47	-1,59
2.1.4. Depósitos en EECC	746.021	971.713	1.184.989	1.065.392	1.213.106	13,86	62,61	13,86
2.1.5. Derivados	-27	294	519	352	1.191	238,35	-	238,35
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	13.034.970	18.753.276	20.032.576	21.562.861	19.509.624	-9,52	49,67	-9,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.656.452	4.730.063	5.141.481	5.716.872	4.865.427	-14,89	33,06	-14,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	474.631	271.472	387.489	420.431	554.486	31,89	16,82	31,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.882.921	13.720.980	14.474.541	15.428.280	14.068.776	-8,81	58,38	-8,81
2.2.4. Depósitos en EECC	751	753	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	20.214	30.008	29.065	-2.722	20.935	-	3,57	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	10	20	123	467	967	107,07	-	107,07
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.613.532	2.189.582	2.591.960	2.198.593	2.902.800	32,03	79,90	32,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-99.352	169.581	105.987	158.725	133.425	-15,94	-	-15,94

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.043.531	2.940.085	2.836.217	3.118.407	2.899.990	-7,00	-4,72	-7,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.803.117	2.699.193	2.636.143	2.807.149	2.668.109	-4,95	-4,82	-4,95
2.1. Cartera interior	1.562.895	1.423.001	1.340.808	1.394.457	1.270.034	-8,92	-18,74	-8,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	700.852	630.942	668.706	606.029	575.982	-4,96	-17,82	-4,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	77.348	117.675	167.304	169.634	117.760	-30,58	52,25	-30,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	537.180	536.687	448.851	450.294	452.825	0,56	-15,70	0,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	98.479	44.479	36.463	30.741	26.781	-12,88	-72,81	-12,88
2.1.4. Depósitos en EECC	223.195	210.741	185.573	306.763	214.545	-30,06	-3,88	-30,06
2.1.5. Derivados	931	151	1.216	630	-99	-	-	-
2.1.6. Otros	2.259	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	1.240.208	1.276.181	1.295.326	1.412.541	1.397.972	-1,03	12,72	-1,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	503.800	533.371	527.428	524.157	509.863	-2,73	1,20	-2,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	585.333	602.855	599.607	720.079	723.789	0,52	23,65	0,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	151.584	139.341	162.447	165.005	165.516	0,31	9,19	0,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0	800	801	801	802	0,12	-	0,12
2.2.5. Derivados	-508	-185	5.043	2.498	-1.998	-	-293,31	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	13	12	9	151	103	-31,79	692,31	-31,79
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	219.154	206.268	203.956	279.993	204.160	-27,08	-6,84	-27,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	21.261	34.624	-3.882	31.265	27.722	-11,33	30,39	-11,33

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.995.406	17.116.638	17.302.455	18.384.494	17.270.164	-6,06	23,40	-6,06
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.625.163	15.338.538	15.248.315	16.430.066	15.432.261	-6,07	22,23	-6,07
2.1. Cartera interior	2.778.877	2.836.485	2.754.476	2.794.535	2.911.768	4,20	4,78	4,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.182.535	984.572	858.644	697.247	892.607	28,02	-24,52	28,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	296.119	283.354	312.928	88.099	95.223	8,09	-67,84	8,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	93.828	93.944	89.851	89.494	68.603	-23,34	-26,88	-23,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	996.183	1.117.318	1.155.362	1.374.140	1.386.279	0,88	39,16	0,88
2.1.4. Depósitos en EECC	501.760	635.196	646.758	624.166	560.133	-10,26	11,63	-10,26
2.1.5. Derivados	1.935	1.682	-212	5.934	591	-90,04	-69,46	-90,04
2.1.6. Otros	2.635	3.774	4.072	3.554	3.554	0,00	34,88	0,00
2.2. Cartera exterior	9.846.264	12.502.042	12.493.834	13.635.531	12.520.493	-8,18	27,16	-8,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.601.639	1.919.420	1.849.292	1.994.162	1.640.220	-17,75	2,41	-17,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	491.216	483.516	513.745	574.592	614.960	7,03	25,19	7,03
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.530.115	9.873.690	10.004.351	11.052.852	10.255.950	-7,21	36,20	-7,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	223.295	225.416	126.446	13.925	9.363	-32,76	-95,81	-32,76
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	22	10	5	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.284.159	1.425.785	1.825.347	1.820.739	1.670.319	-8,26	30,07	-8,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	86.083	352.315	228.794	133.690	167.585	25,35	94,68	25,35

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.621.145	9.377.710	8.535.866	9.092.866	8.159.985	-10,26	-15,19	-10,26
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.766.384	8.429.032	7.759.730	8.302.432	7.433.753	-10,46	-15,20	-10,46
2.1. Cartera interior	6.370.293	6.063.596	5.374.905	5.560.530	4.918.838	-11,54	-22,78	-11,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	410.573	370.946	236.516	301.608	291.238	-3,44	-29,07	-3,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	310.123	192.915	192.028	201.020	215.687	7,30	-30,45	7,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.864.885	5.597.984	5.036.887	5.151.531	4.535.599	-11,96	-22,67	-11,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	18.154	24.832	15.723	27.820	26.314	-5,41	44,95	-5,41
2.1.4. Depósitos en EECC	76.113	73.239	81.009	86.776	75.727	-12,73	-0,51	-12,73
2.1.5. Derivados	568	-3.405	4.771	-7.205	-10.040	-39,35	-	-39,35
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.395.834	2.365.190	2.384.640	2.741.682	2.514.915	-8,27	4,97	-8,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	36.592	52.842	44.055	32.685	7.600	-76,75	-79,23	-76,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.297.484	2.258.428	2.275.668	2.629.000	2.431.600	-7,51	5,84	-7,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.885	66.274	59.030	80.728	78.237	-3,09	24,41	-3,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.128	-12.354	5.887	-732	-2.523	-244,67	-123,67	-244,67
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	257	246	185	220	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	767.569	805.590	636.872	673.575	588.006	-12,70	-23,39	-12,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	87.192	143.088	139.264	116.859	138.226	18,28	58,53	18,28

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.478.959	16.320.911	15.545.724	17.143.249	16.162.766	-5,72	4,42	-5,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.821.311	14.504.977	13.824.694	15.362.899	14.418.035	-6,15	4,32	-6,15
2.1. Cartera interior	1.420.766	1.413.881	1.159.218	1.317.903	1.143.099	-13,26	-19,54	-13,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	619.883	550.246	332.897	450.430	317.258	-29,57	-48,82	-29,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	385.505	197.234	132.956	315.989	192.749	-39,00	-50,00	-39,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	584.987	608.911	587.687	610.985	593.344	-2,89	1,43	-2,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	43.735	104.329	117.158	139.612	137.482	-1,53	214,35	-1,53
2.1.4. Depósitos en EECC	172.082	150.196	121.428	116.597	95.107	-18,43	-44,73	-18,43
2.1.5. Derivados	79	-301	49	280	-91	-	-	-
2.1.6. Otros	0	500	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	12.400.312	13.090.864	12.665.243	14.044.682	13.274.936	-5,48	7,05	-5,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	258.354	374.733	290.627	193.527	104.982	-45,75	-59,37	-45,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8.768.103	8.969.996	8.761.470	9.610.351	8.977.127	-6,59	2,38	-6,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.353.119	3.737.444	3.590.132	4.250.584	4.186.835	-1,50	24,86	-1,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	20.737	8.691	23.013	-9.780	5.991	-	-71,11	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	233	233	233	313	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.493.855	1.606.564	1.479.028	1.572.277	1.560.175	-0,77	4,44	-0,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	163.794	209.370	242.003	208.073	184.556	-11,30	12,68	-11,30

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.688.000	19.608.372	18.636.809	17.731.112	17.403.632	-1,85	-23,29	-1,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.866.952	18.951.651	17.772.128	17.078.803	16.807.288	-1,59	-23,14	-1,59
2.1. Cartera interior	19.044.991	16.544.342	15.662.782	14.842.399	14.865.531	0,16	-21,95	0,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	17.194.438	14.749.856	14.109.871	13.283.457	13.520.592	1,79	-21,37	1,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	312.088	101.711	95.835	57.051	481.685	744,31	54,34	744,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.646.157	1.640.864	1.418.217	1.427.094	1.261.841	-11,58	-23,35	-11,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31.579	31.041	34.133	35.242	30.473	-13,53	-3,50	-13,53
2.1.4. Depósitos en EECC	90.122	64.478	81.786	71.733	50.326	-29,84	-44,16	-29,84
2.1.5. Derivados	82.695	58.103	18.775	24.873	2.298	-90,76	-97,22	-90,76
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.821.879	2.407.309	2.109.346	2.235.658	1.940.550	-13,20	-31,23	-13,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.443.327	1.112.111	951.749	960.525	774.129	-19,41	-46,36	-19,41
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.120.772	1.106.949	1.069.541	1.156.214	1.111.362	-3,88	-0,84	-3,88
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.260	1.254	10.638	9.232	8.891	-3,69	293,41	-3,69
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	255.520	186.994	77.418	109.687	46.168	-57,91	-81,93	-57,91
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	82	0	0	746	1.207	61,80	1.371,95	61,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	945.031	781.250	904.009	714.600	628.641	-12,03	-33,48	-12,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-123.983	-124.529	-39.328	-62.290	-32.297	48,15	73,95	48,15

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.271.906	14.702.271	13.437.392	12.375.623	10.818.821	-12,58	-40,79	-12,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.110.075	13.764.289	12.805.621	11.805.070	10.140.331	-14,10	-40,73	-14,10
2.1. Cartera interior	13.566.370	10.793.615	10.051.131	9.195.001	8.227.962	-10,52	-39,35	-10,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	13.351.492	10.652.865	9.869.236	9.011.833	8.036.957	-10,82	-39,80	-10,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.101.797	386.778	349.149	342.716	500.931	46,17	-54,54	46,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37.482	21.111	14.127	11.384	6.673	-41,38	-82,20	-41,38
2.1.4. Depósitos en EECC	180.941	101.280	140.651	136.060	186.293	36,92	2,96	36,92
2.1.5. Derivados	-3.545	18.359	27.116	35.723	-1.961	-	44,68	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.543.706	2.970.674	2.754.491	2.610.069	1.912.369	-26,73	-46,03	-26,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.544.610	2.971.481	2.755.232	2.610.731	1.912.566	-26,74	-46,04	-26,74
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	-904	-807	-741	-663	-197	70,29	78,21	70,29
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	1.196.930	966.589	656.474	586.602	702.024	19,68	-41,35	19,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-35.099	-28.607	-24.703	-16.049	-23.535	-46,64	32,95	-46,64

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.822.125	9.125.329	8.760.875	9.067.995	10.677.500	17,75	-1,34	17,75
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.133.040	8.642.076	8.239.614	8.717.554	9.389.402	7,71	-7,34	7,71
2.1. Cartera interior	8.377.203	7.149.385	7.141.051	7.631.771	8.455.278	10,79	0,93	10,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.640.342	6.502.318	6.363.814	7.073.690	7.498.681	6,01	-1,85	6,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	454.844	347.701	376.305	124.508	245.177	96,92	-46,10	96,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.011	1.010	1.309	1.306	1.305	-0,08	29,08	-0,08
2.1.4. Depósitos en EECC	126.793	167.574	474.724	210.294	771.042	266,65	508,11	266,65
2.1.5. Derivados	609.058	478.482	301.204	346.481	184.250	-46,82	-69,75	-46,82
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.755.836	1.492.691	1.098.562	1.085.358	933.442	-14,00	-46,84	-14,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.420.471	1.242.546	966.548	938.075	831.960	-11,31	-41,43	-11,31
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	335.366	250.145	132.014	147.283	101.482	-31,10	-69,74	-31,10
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	424	682	60,85	-	60,85
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.030.326	778.464	683.431	533.897	1.411.088	164,30	36,96	164,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-341.240	-295.210	-162.170	-183.456	-122.990	32,96	63,96	32,96

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	928.851	871.607	806.758	898.627	1.184.848	31,85	27,56	31,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	868.752	839.532	724.801	866.298	870.530	0,49	0,20	0,49
2.1. Cartera interior	658.596	619.419	548.437	690.108	705.304	2,20	7,09	2,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	576.245	550.624	523.918	659.601	685.903	3,99	19,03	3,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17.697	2.228	5.066	11.215	9.149	-18,42	-48,30	-18,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	4.303	4.312	4.316	4.619	7,02	-	7,02
2.1.5. Derivados	82.350	64.491	20.207	26.190	14.782	-43,56	-82,05	-43,56
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	210.156	220.114	176.363	176.190	165.226	-6,22	-21,38	-6,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	156.239	177.339	157.928	155.425	153.484	-1,25	-1,76	-1,25
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	53.917	42.775	18.436	20.766	11.742	-43,46	-78,22	-43,46
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	107.643	76.685	100.479	56.944	336.631	491,16	212,73	491,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-47.544	-44.611	-18.522	-24.616	-22.314	9,35	53,07	9,35

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.298.026	9.988.065	10.595.642	11.228.056	11.073.734	-1,37	33,45	-1,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.418.533	8.979.097	9.522.053	9.981.983	10.120.498	1,39	36,42	1,39
2.1. Cartera interior	2.672.357	3.120.596	3.375.879	3.366.497	3.057.449	-9,18	14,41	-9,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.033.802	1.142.886	1.017.750	1.050.956	1.144.192	8,87	10,68	8,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	356.529	511.577	326.337	457.385	598.577	30,87	67,89	30,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	87.033	43.807	58.204	42.794	43.460	1,56	-50,06	1,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	348.870	302.080	302.009	289.757	217.877	-24,81	-37,55	-24,81
2.1.4. Depósitos en EECC	1.199.541	1.629.440	1.994.330	1.979.218	1.647.567	-16,76	37,35	-16,76
2.1.5. Derivados	-236	-613	104	113	854	655,75	-	655,75
2.1.6. Otros	3.347	2.996	3.482	3.659	3.498	-4,40	4,51	-4,40
2.2. Cartera exterior	4.746.144	5.858.490	6.146.163	6.614.886	7.063.049	6,78	48,82	6,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.439.498	1.674.579	1.976.731	2.246.197	2.441.512	8,70	69,61	8,70
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	186.193	193.866	162.275	199.606	226.096	13,27	21,43	13,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.116.241	3.973.471	3.984.999	4.163.360	4.379.889	5,20	40,55	5,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0	8.986	8.989	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.538	2.126	7.762	968	11.111	1.047,83	-	1.047,83
2.2.6. Otros	5.750	5.462	5.407	4.755	4.441	-6,60	-22,77	-6,60
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	32	11	10	600	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	915.029	927.808	1.031.555	1.209.980	1.090.983	-9,83	19,23	-9,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-35.536	81.160	42.035	36.094	-137.747	-	-287,63	-

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

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.685.538	11.587.041	11.743.173	12.683.329	12.300.750	-3,02	27,00	-3,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.871.506	10.593.481	10.680.124	11.513.074	11.104.846	-3,55	25,17	-3,55
2.1. Cartera interior	2.821.241	3.218.476	3.216.204	3.505.298	3.635.049	3,70	28,85	3,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.573.024	1.415.562	1.361.653	1.536.538	1.658.149	7,91	5,41	7,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	737.499	454.572	363.271	615.093	893.139	45,20	21,10	45,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	313.390	305.420	317.106	330.507	266.291	-19,43	-15,03	-19,43
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	738.402	1.267.965	1.278.746	1.379.670	1.449.985	5,10	96,37	5,10
2.1.4. Depósitos en EECC	197.240	230.723	259.517	259.743	261.913	0,84	32,79	0,84
2.1.5. Derivados	-901	-1.282	-818	-1.159	-1.289	-11,22	-43,06	-11,22
2.1.6. Otros	88	88	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	6.049.980	7.374.721	7.463.555	8.007.426	7.469.231	-6,72	23,46	-6,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	873.079	1.029.454	929.640	732.111	715.443	-2,28	-18,06	-2,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.465.565	1.518.000	1.544.337	1.743.089	1.455.692	-16,49	-0,67	-16,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.678.975	4.771.104	4.947.831	5.514.571	5.264.954	-4,53	43,11	-4,53
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	14.001	-	-	-
2.2.5. Derivados	32.361	56.164	41.747	17.655	19.141	8,42	-40,85	8,42
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	285	283	364	350	566	61,71	98,60	61,71
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	839.248	895.263	926.206	1.014.333	1.070.135	5,50	27,51	5,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-25.216	98.298	136.843	155.922	125.769	-19,34	-	-19,34

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2015				2016
	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	93,03	92,16	91,64	92,19	91,32
2.1. Cartera interior	51,30	45,81	43,92	42,24	42,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	34,59	29,08	27,05	26,31	26,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,32	2,28	1,85	1,68	2,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,43	4,29	3,91	3,94	3,57
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,97	3,18	3,37	2,57	2,59
2.1.4. Depósitos en EECC	8,94	8,97	9,41	9,22	9,42
2.1.5. Derivados	0,35	0,28	0,17	0,20	0,09
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	41,73	46,35	47,71	49,95	49,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,64	20,88	21,53	21,85	21,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,50	7,67	7,80	8,40	8,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13,09	17,36	18,11	19,52	19,01
2.2.4. Depósitos en EECC	0,08	0,07	0,06	0,05	0,06
2.2.5. Derivados	0,42	0,36	0,20	0,13	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	7,13	7,49	7,99	7,47	8,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,16	0,35	0,38	0,34	0,28

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

	2015				2016
	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	91,94	88,60	88,49	84,81	88,63
2.1. Cartera interior	62,46	58,33	58,06	49,86	48,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	32,73	28,66	28,36	25,46	26,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,15	2,35	2,12	2,67	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	0,09	0,07	0,03	0,05
2.1.4. Depósitos en EECC	29,63	29,57	29,63	24,36	22,48
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	29,48	30,28	30,43	34,95	39,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,48	30,23	30,40	34,95	39,61
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	0,04	0,03	0,00	0,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,11	11,34	11,45	15,23	11,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,06	0,06	0,05	-0,04	-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

	2015				2016
	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	94,33	92,85	92,24	93,77	93,21
2.1. Cartera interior	59,48	57,10	55,02	55,11	54,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	33,68	30,40	27,88	29,91	29,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,03	1,64	0,95	1,14	1,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,93	5,05	5,31	1,02	1,00
2.1.4. Depósitos en EECC	20,87	21,65	21,82	24,19	23,66
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	34,84	35,75	37,22	38,65	39,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	34,25	35,20	36,62	38,12	38,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,31	0,31	0,32	0,34	0,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,29	0,26	0,24	0,20	0,21
2.2.5. Derivados	0,00	-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	5,65	7,08	7,70	6,13	6,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,02	0,07	0,06	0,10	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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,93	90,35	91,51	89,81	89,39
2.1. Cartera interior	16,22	15,51	13,68	12,21	11,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,20	8,52	6,85	6,25	5,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,52	1,50	0,94	2,01	1,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,19	5,43	5,15	4,83	4,50
2.1.4. Depósitos en EECC	1,83	1,55	1,68	1,11	1,02
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,70	74,82	77,82	77,59	78,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,83	64,63	68,32	66,96	66,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,88	10,15	9,48	10,67	11,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,02	0,00	-0,04	-0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,01	0,01	0,02	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	9,11	9,25	7,85	9,83	10,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	0,40	0,64	0,35	0,59

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

	2015				2016
	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	94,76	94,66	93,59	93,94	93,44
2.1. Cartera interior	50,16	42,25	38,09	37,62	34,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	37,16	27,84	24,95	25,18	23,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,84	2,44	3,78	2,02	0,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,22	3,74	3,47	3,73	3,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,62	1,72	1,75	1,78	1,76
2.1.4. Depósitos en EECC	8,13	8,94	7,90	6,92	6,72
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
2.2. Cartera exterior	44,60	52,41	55,50	56,31	58,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,26	33,23	34,85	35,53	34,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,67	9,65	10,41	9,58	10,05
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,72	9,42	10,37	11,21	13,45
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
2.2.5. Derivados	-0,06	0,10	-0,14	-0,03	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,34	4,66	5,75	5,31	5,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,10	0,69	0,65	0,76	0,79

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

	2015				2016
	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	91,90	90,89	90,01	91,61	88,60
2.1. Cartera interior	22,15	18,48	15,86	14,85	15,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,91	11,51	7,81	6,33	5,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,07	3,50	1,38	0,29	0,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,48	0,25	0,11	0,12	0,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,77	2,96	3,55	4,60	4,78
2.1.4. Depósitos en EECC	3,99	3,75	4,39	3,79	4,56
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	69,75	72,41	74,15	76,76	73,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,56	18,26	19,03	20,35	18,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,54	1,05	1,43	1,50	2,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47,53	52,98	53,58	54,92	52,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	0,12	0,11	-0,01	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,63	8,45	9,59	7,83	10,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,53	0,65	0,39	0,57	0,50

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,10	91,81	92,95	90,02	92,00
2.1. Cartera interior	51,35	48,40	47,27	44,72	43,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,03	21,46	23,58	19,43	19,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,54	4,00	5,90	5,44	4,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	17,65	18,25	15,83	14,44	15,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,24	1,51	1,29	0,99	0,92
2.1.4. Depósitos en EECC	7,33	7,17	6,54	9,84	7,40
2.1.5. Derivados	0,03	0,01	0,04	0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	40,75	43,41	45,67	45,30	48,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,55	18,14	18,60	16,81	17,58
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,23	20,50	21,14	23,09	24,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,98	4,74	5,73	5,29	5,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,03	0,03	0,03	0,03
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,01	0,18	0,08	-0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,20	7,02	7,19	8,98	7,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,70	1,18	-0,14	1,00	0,96

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,21	89,61	88,13	89,37	89,36
2.1. Cartera interior	19,86	16,57	15,92	15,20	16,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,45	5,75	4,96	3,79	5,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,12	1,66	1,81	0,48	0,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,67	0,55	0,52	0,49	0,40
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,12	6,53	6,68	7,47	8,03
2.1.4. Depósitos en EECC	3,59	3,71	3,74	3,40	3,24
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,00	0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	70,35	73,04	72,21	74,17	72,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,44	11,21	10,69	10,85	9,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,51	2,82	2,97	3,13	3,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53,80	57,68	57,82	60,12	59,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,60	1,32	0,73	0,08	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,18	8,33	10,55	9,90	9,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,62	2,06	1,32	0,73	0,97

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

	2015				2016
	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	91,12	89,88	90,91	91,31	91,10
2.1. Cartera interior	66,21	64,66	62,97	61,15	60,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,27	3,96	2,77	3,32	3,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,22	2,06	2,25	2,21	2,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	60,96	59,69	59,01	56,65	55,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,19	0,26	0,18	0,31	0,32
2.1.4. Depósitos en EECC	0,79	0,78	0,95	0,95	0,93
2.1.5. Derivados	0,01	-0,04	0,06	-0,08	-0,12
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	24,90	25,22	27,94	30,15	30,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,38	0,56	0,52	0,36	0,09
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	23,88	24,08	26,66	28,91	29,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,65	0,71	0,69	0,89	0,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,13	0,07	-0,01	-0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,98	8,59	7,46	7,41	7,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,91	1,53	1,63	1,29	1,69

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,29	88,87	88,93	89,61	89,21
2.1. Cartera interior	9,18	8,66	7,46	7,69	7,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,00	3,37	2,14	2,63	1,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,49	1,21	0,86	1,84	1,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,78	3,73	3,78	3,56	3,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,28	0,64	0,75	0,81	0,85
2.1.4. Depósitos en EECC	1,11	0,92	0,78	0,68	0,59
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	80,11	80,21	81,47	81,93	82,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,67	2,30	1,87	1,13	0,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	56,65	54,96	56,36	56,06	55,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,66	22,90	23,09	24,79	25,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,13	0,05	0,15	-0,06	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,65	9,84	9,51	9,17	9,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,06	1,28	1,56	1,21	1,14

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

	2015				2016
	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	96,38	96,65	95,36	96,32	96,57
2.1. Cartera interior	83,94	84,37	84,04	83,71	85,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,79	75,22	75,71	74,92	77,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,38	0,52	0,51	0,32	2,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,26	8,37	7,61	8,05	7,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,14	0,16	0,18	0,20	0,18
2.1.4. Depósitos en EECC	0,40	0,33	0,44	0,40	0,29
2.1.5. Derivados	0,36	0,30	0,10	0,14	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	12,44	12,28	11,32	12,61	11,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	6,36	5,67	5,11	5,42	4,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,94	5,65	5,74	6,52	6,39
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,06	0,05	0,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,13	0,95	0,42	0,62	0,27
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	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,17	3,98	4,85	4,03	3,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,55	-0,64	-0,21	-0,35	-0,19

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

	2015				2016
	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	93,64	93,62	95,30	95,39	93,73
2.1. Cartera interior	74,25	73,41	74,80	74,30	76,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	73,07	72,46	73,45	72,82	74,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,03	2,63	2,60	2,77	4,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,21	0,14	0,11	0,09	0,06
2.1.4. Depósitos en EECC	0,99	0,69	1,05	1,10	1,72
2.1.5. Derivados	-0,02	0,12	0,20	0,29	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19,39	20,21	20,50	21,09	17,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,40	20,21	20,50	21,10	17,68
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	0,00	-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	6,55	6,57	4,89	4,74	6,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,19	-0,19	-0,18	-0,13	-0,22

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

	2015				2016
	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	93,63	94,70	94,05	96,14	87,94
2.1. Cartera interior	77,41	78,35	81,51	84,16	79,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,60	71,26	72,64	78,01	70,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,20	3,81	4,30	1,37	2,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.4. Depósitos en EECC	1,17	1,84	5,42	2,32	7,22
2.1.5. Derivados	5,63	5,24	3,44	3,82	1,73
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	16,22	16,36	12,54	11,97	8,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,13	13,62	11,03	10,34	7,79
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	3,10	2,74	1,51	1,62	0,95
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	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,52	8,53	7,80	5,89	13,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3,15	-3,24	-1,85	-2,02	-1,15

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

	2015				2016
	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	93,53	96,32	89,84	96,40	73,47
2.1. Cartera interior	70,90	71,07	67,98	76,80	59,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	62,04	63,17	64,94	73,40	57,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,91	0,26	0,63	1,25	0,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,49	0,53	0,48	0,39
2.1.5. Derivados	8,87	7,40	2,50	2,91	1,25
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	22,63	25,25	21,86	19,61	13,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,82	20,35	19,58	17,30	12,95
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	5,80	4,91	2,29	2,31	0,99
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	11,59	8,80	12,45	6,34	28,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5,12	-5,12	-2,30	-2,74	-1,88

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,40	89,90	89,87	88,90	91,39
2.1. Cartera interior	32,20	31,24	31,86	29,98	27,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,46	11,44	9,61	9,36	10,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,30	5,12	3,08	4,07	5,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,05	0,44	0,55	0,38	0,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,20	3,02	2,85	2,58	1,97
2.1.4. Depósitos en EECC	14,46	16,31	18,82	17,63	14,88
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	57,20	58,65	58,01	58,91	63,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,35	16,77	18,66	20,01	22,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,24	1,94	1,53	1,78	2,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37,55	39,78	37,61	37,08	39,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,09	0,08	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,02	0,07	0,01	0,10
2.2.6. Otros	0,07	0,05	0,05	0,04	0,04
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	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	11,03	9,29	9,74	10,78	9,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,43	0,81	0,40	0,32	-1,24

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

	2015				2016
	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	91,60	91,43	90,95	90,77	90,28
2.1. Cartera interior	29,13	27,78	27,39	27,64	29,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	16,24	12,22	11,60	12,11	13,48
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,61	3,92	3,09	4,85	7,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,24	2,64	2,70	2,61	2,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,62	10,94	10,89	10,88	11,79
2.1.4. Depósitos en EECC	2,04	1,99	2,21	2,05	2,13
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	62,46	63,65	63,56	63,13	60,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,01	8,88	7,92	5,77	5,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	15,13	13,10	13,15	13,74	11,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37,98	41,18	42,13	43,48	42,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11
2.2.5. Derivados	0,33	0,48	0,36	0,14	0,16
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,66	7,73	7,89	8,00	8,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,26	0,85	1,17	1,23	1,02

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

	2015				2016	% Variación en:	
	I	II	III ³	IV ³	I ³	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	20.391.617	2.947.515	-3.284.147	3.370.804	-3.805.388	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	12.863.761	7.536.935	2.128.357	234.521	-508.849	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-7.410	-189	-9.963	-256	-5.980	-	-19,30
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7.535.266	-4.589.231	-5.402.541	3.136.539	-3.290.559	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8.184.049	-4.021.693	-4.841.229	3.754.497	-2.726.140	-	-
4.1.1. Intereses	584.474	482.947	536.625	525.288	512.261	-2,48	-12,36
4.1.2. Dividendos	110.178	371.360	176.011	137.324	168.775	22,90	53,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.292.585	-2.537.215	211.498	328.237	182.748	-44,32	-85,86
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.703.071	-1.336.974	-2.708.816	1.294.598	-1.761.178	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	24.824	9.056	8.268	14.021	-690	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.742.267	-917.782	-1.956.637	1.269.943	-991.202	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	823.561	-50.801	-1.108.013	179.095	-710.315	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-96.910	-42.284	-165	5.991	-126.540	-	-30,57
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	661.800	584.144	577.854	633.941	579.264	-8,62	-12,47
4.2.1. Comisión de gestión	546.770	536.883	533.761	559.904	510.919	-8,75	-6,56
4.2.2. Comisión de depósito	43.752	47.966	48.043	47.235	44.572	-5,64	1,87
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	71.278	-706	-3.950	26.802	23.772	-11,31	-66,65
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	13.017	16.606	16.542	15.983	14.845	-7,12	14,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	250	234	131	153	120	-21,57	-52,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.294	13.465	13.130	12.989	13.309	2,46	29,29
4.3.3. Otros ingresos	2.473	2.908	3.280	2.841	1.416	-50,16	-42,74

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

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-606.233	76.241	392.616	1.157.888	837.767	-27,65	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-610.190	79.272	393.560	1.157.533	836.911	-27,70	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.957	-3.031	-943	355	856	141,13	-78,37	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	13.063	4.453	6.162	7.520	8.341	10,92	-36,15	
4.1.1. Intereses	11.515	10.171	8.558	7.688	9.194	19,59	-20,16	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.927	-5.424	-1.911	119	405	240,34	-78,98	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	219	266	295	412	166	-59,71	-24,20	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11	26	4	4	4	0,00	-63,64	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-708	-530	-656	-636	-1.545	-142,92	-118,22	
4.1.8. Otros rendimientos ²	98	-57	-129	-67	116	-	18,37	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.196	7.494	7.116	7.170	7.499	4,59	-18,45	
4.2.1. Comisión de gestión	7.629	6.133	5.809	5.859	6.100	4,11	-20,04	
4.2.2. Comisión de depósito	1.341	1.167	1.089	1.107	1.222	10,39	-8,87	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	226	194	218	205	177	-13,66	-21,68	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	90	10	10	5	15	200,00	-83,33	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	7	3	10	5	10	100,00	42,86	
4.3.3. Otros ingresos	83	7	1	1	5	400,00	-93,98	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.026.549	-5.202.133	-1.315.331	-3.383.630	770.022	-	-24,99	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	519.979	-4.406.479	-1.368.819	-3.584.754	653.509	-	25,68	
3. Beneficios brutos distribuidos	-220	-48	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	506.790	-795.606	53.488	201.124	116.513	-42,07	-77,01	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	630.436	-687.817	155.358	295.463	202.932	-31,32	-67,81	
4.1.1. Intereses	182.675	169.258	153.123	123.366	141.663	14,83	-22,45	
4.1.2. Dividendos	498	83	591	36	303	741,67	-39,16	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	553.157	-936.149	37.111	150.496	134.506	-10,62	-75,68	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	226	823	-723	944	1.281	35,70	466,81	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	10.331	8.867	5.242	5.276	3.334	-36,81	-67,73	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	14.706	-8.679	-582	1.746	1.146	-34,36	-92,21	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-64.570	80.183	-37.419	17.600	-46.860	-	27,43	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-66.587	-2.201	-1.984	-4.002	-32.441	-710,62	51,28	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	123.849	107.957	101.953	94.432	86.619	-8,27	-30,06	
4.2.1. Comisión de gestión	105.939	98.656	90.054	82.774	75.226	-9,12	-28,99	
4.2.2. Comisión de depósito	11.697	11.792	10.604	9.696	9.504	-1,98	-18,75	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.214	-2.491	1.296	1.962	1.889	-3,72	-69,60	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	204	167	83	92	199	116,30	-2,45	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	89	87	49	31	24	-22,58	-73,03	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	12	21	18	-3	127	-	958,33	
4.3.3. Otros ingresos	103	58	17	64	48	-25,00	-53,40	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.308.410	666.282	302.021	830.278	573.759	-30,90	-56,15	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.111.654	775.681	346.228	770.266	602.706	-21,75	-45,78	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	196.756	-109.399	-44.207	60.012	-28.947	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	209.048	-98.690	-32.133	75.010	-13.567	-	-	
4.1.1. Intereses	15.249	-32.548	71.069	24.163	21.654	-10,38	42,00	
4.1.2. Dividendos	436	181	184	84	285	239,29	-34,63	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	224.347	-156.984	-40.721	76.581	-30.114	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3	73	1	-1	-11	-1.000,00	-266,67	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	6.498	80	-110	233	-919	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	29.338	-9.563	-18.272	6.200	19.110	208,23	-34,86	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-47.990	106.106	-52.856	-27.001	-1.352	94,99	97,18	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-18.828	-6.035	8.571	-5.248	-22.220	-323,40	-18,02	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.345	10.793	12.185	15.141	15.499	2,36	25,55	
4.2.1. Comisión de gestión	9.476	10.459	11.011	12.415	13.670	10,11	44,26	
4.2.2. Comisión de depósito	839	1.103	1.184	1.268	1.391	9,70	65,79	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.029	-769	-11	1.458	437	-70,03	-78,46	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	53	84	111	144	119	-17,36	124,53	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	53	83	107	95	117	23,16	120,75	
4.3.3. Otros ingresos	0	1	4	48	2	-95,83	-	

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.958.180	1.394.222	-402.374	181.097	-740.507	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.493.420	1.834.571	-150.518	54.093	-572.015	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	464.760	-440.349	-251.856	127.004	-168.492	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	514.736	-388.871	-197.817	181.975	-116.220	-	-	
4.1.1. Intereses	26.972	29.725	28.380	24.830	23.846	-3,96	-11,59	
4.1.2. Dividendos	6.691	31.006	16.729	12.130	18.647	53,73	178,69	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	144.181	-293.832	67.405	73.235	39.147	-46,55	-72,85	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	204.648	-105.428	-236.705	65.499	-206.540	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.553	1.648	1.025	1.101	220	-80,02	-85,83	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	50.518	-41.329	-77.095	63.263	-39.588	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	77.697	-13.397	340	-50.429	50.577	-	-34,90	
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.477	2.737	2.105	-7.655	-2.528	66,98	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	50.607	52.104	54.616	55.484	53.051	-4,39	4,83	
4.2.1. Comisión de gestión	42.465	49.560	50.233	50.328	46.902	-6,81	10,45	
4.2.2. Comisión de depósito	3.043	3.756	3.877	3.881	3.669	-5,46	20,57	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.099	-1.211	506	1.275	2.480	94,51	-51,36	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	631	626	577	513	779	51,85	23,45	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	540	566	539	510	485	-4,90	-10,19	
4.3.3. Otros ingresos	91	61	38	4	294	-	223,08	

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	6.944.906	7.208.360	1.118.667	1.074.433	-1.465.434	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6.509.487	7.675.082	1.703.360	783.511	-1.046.570	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-141	0	-217	-247	13,82	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	435.419	-466.581	-584.694	291.139	-418.616	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	482.894	-402.685	-506.515	372.648	-342.282	-	-	
4.1.1. Intereses	14.734	19.103	21.147	61.862	63.367	2,43	330,07	
4.1.2. Dividendos	6.584	20.601	17.585	14.659	11.643	-20,57	76,84	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	63.980	-194.298	18.751	1.459	-13.943	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	51.023	-6.493	-38.076	24.073	-39.309	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.665	-2.315	221	2.396	-2.517	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	362.316	-297.189	-458.915	309.579	-210.734	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-22.489	64.938	-69.798	-41.537	-143.482	-245,43	-538,01	
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.079	-7.031	2.569	157	-7.306	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	49.593	66.921	81.841	85.337	79.898	-6,37	61,11	
4.2.1. Comisión de gestión	41.806	63.491	76.238	78.298	73.398	-6,26	75,57	
4.2.2. Comisión de depósito	3.296	4.988	5.863	5.938	5.600	-5,69	69,90	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.491	-1.558	-261	1.102	901	-18,24	-79,94	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.119	3.025	3.662	3.829	3.563	-6,95	68,15	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.089	3.017	3.630	3.062	3.534	15,41	69,17	
4.3.3. Otros ingresos	30	8	31	768	30	-96,09	0,00	

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	424.652	-103.446	-103.868	282.190	-218.417	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	177.054	24.610	46.436	222.275	-98.431	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	247.598	-128.056	-150.304	59.915	-119.986	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	266.772	-116.758	-137.699	74.513	-106.778	-	-	
4.1.1. Intereses	5.391	5.429	4.563	4.583	4.084	-10,89	-24,24	
4.1.2. Dividendos	3.344	16.865	6.103	4.338	6.185	42,58	84,96	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	33.458	-42.512	13.500	7.838	10.063	28,39	-69,92	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	162.082	-86.040	-116.052	39.319	-89.456	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	185	146	90	100	28	-72,00	-84,86	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11.164	-5.142	-10.642	6.530	-5.523	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	47.541	-4.573	-34.747	12.509	-30.747	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.607	-931	-514	-705	-1.412	-100,28	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.398	11.498	12.627	14.613	13.366	-8,53	-31,10	
4.2.1. Comisión de gestión	16.868	9.871	11.673	13.121	11.762	-10,36	-30,27	
4.2.2. Comisión de depósito	879	990	1.005	1.045	950	-9,09	8,08	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.651	638	-51	447	654	46,31	-60,39	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	224	200	22	15	158	953,33	-29,46	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	183	21	10	11	48	336,36	-73,77	
4.3.3. Otros ingresos	42	179	12	4	110	-	161,90	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.043.916	3.121.232	185.817	1.082.039	-1.114.330	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.489.714	3.508.735	1.103.800	654.677	-600.201	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	554.202	-387.503	-917.983	427.362	-514.129	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	603.273	-339.213	-862.920	489.349	-456.143	-	-	
4.1.1. Intereses	8.260	8.303	9.582	25.442	24.029	-5,55	190,91	
4.1.2. Dividendos	7.258	17.103	21.718	11.681	9.920	-15,08	36,68	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	41.539	-69.002	-2.118	-1.306	-9.853	-654,44	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	92.754	-26.981	-69.495	34.787	-46.325	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.089	-712	-92	1.333	-1.907	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	500.856	-247.741	-602.850	364.971	-315.954	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-56.603	-2.832	-217.140	39.066	-107.957	-	-90,73	
4.1.8. Otros rendimientos ²	8.119	-17.349	-2.525	13.375	-8.096	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	53.040	54.010	61.524	68.690	64.089	-6,70	20,83	
4.2.1. Comisión de gestión	44.258	51.574	57.264	62.837	58.089	-7,56	31,25	
4.2.2. Comisión de depósito	3.119	4.115	4.599	4.709	4.435	-5,82	42,19	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.663	-1.679	-339	1.144	1.566	36,89	-72,35	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.970	5.719	6.460	6.703	6.103	-8,95	53,73	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.931	5.698	6.435	6.647	6.087	-8,42	54,85	
4.3.3. Otros ingresos	39	21	25	56	17	-69,64	-56,41	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.219.613	-243.435	-841.844	557.000	-932.880	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-96.133	229.209	112.483	221.612	-274.079	-	-185,10	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.315.746	-472.644	-954.327	335.388	-658.801	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.371.703	-427.878	-917.213	381.873	-620.097	-	-	
4.1.1. Intereses	443	341	197	308	121	-60,71	-72,69	
4.1.2. Dividendos	18.291	78.024	38.394	31.768	28.852	-9,18	57,74	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.133	5.773	4.476	5.379	1.666	-69,03	-81,76	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.213.438	-447.208	-826.158	310.746	-532.182	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	11	12	12	10	4	-60,00	-63,64	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10.045	-2.626	-7.545	3.816	-12.203	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	142.325	-62.275	-126.791	29.256	-88.029	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-21.983	80	202	590	-18.327	-	16,63	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	56.234	45.076	37.139	46.785	38.775	-17,12	-31,05	
4.2.1. Comisión de gestión	45.297	40.272	36.711	41.259	35.045	-15,06	-22,63	
4.2.2. Comisión de depósito	2.757	2.841	2.849	2.753	2.383	-13,44	-13,57	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.179	1.964	-2.421	2.772	1.347	-51,41	-83,53	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	277	309	25	301	71	-76,41	-74,37	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	2	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	38	21	13	48	45	-6,25	18,42	
4.3.3. Otros ingresos	239	288	12	253	25	-90,12	-89,54	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.212.569	841.952	-775.187	1.597.525	-980.483	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.440.322	1.317.127	733.046	619.757	-132.820	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-12	-39	-52	33,33	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.772.247	-475.175	-1.508.222	977.807	-847.611	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.860.894	-399.372	-1.445.154	1.062.092	-770.693	-	-	
4.1.1. Intereses	1.546	1.576	1.160	895	691	-22,79	-55,30	
4.1.2. Dividendos	47.886	145.255	46.501	39.822	61.879	55,39	29,22	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	8.750	-7.936	1.379	1.345	252	-81,26	-97,12	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.350.369	-422.885	-905.757	653.909	-484.642	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	526	-351	-39	610	-858	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	392.716	-112.350	-402.506	251.619	-240.017	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	64.736	5.202	-179.738	109.908	-83.065	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.635	-7.883	-6.154	3.984	-24.933	-	-342,47	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	90.181	77.962	64.949	85.717	78.313	-8,64	-13,16	
4.2.1. Comisión de gestión	69.600	65.494	62.155	73.643	65.662	-10,84	-5,66	
4.2.2. Comisión de depósito	4.103	4.930	4.982	5.098	4.603	-9,71	12,19	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	16.478	7.538	-2.188	6.977	8.048	15,35	-51,16	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.535	2.159	1.881	1.432	1.395	-2,58	-9,12	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	6	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.056	1.306	1.442	1.073	1.127	5,03	6,72	
4.3.3. Otros ingresos	479	853	439	359	261	-27,30	-45,51	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.149.508	-3.079.628	-971.563	-905.697	-327.479	63,84	71,51	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.932.464	-2.515.965	-695.681	-1.130.657	-113.468	89,96	94,13	
3. Beneficios brutos distribuidos	-7.156	0	-9.951	0	-5.680	-	-20,63	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	790.112	-563.663	-265.930	224.960	-208.332	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	839.348	-528.475	-232.949	259.436	-177.381	-	-	
4.1.1. Intereses	112.636	95.723	83.834	94.088	80.544	-14,40	-28,49	
4.1.2. Dividendos	10.008	31.846	13.083	10.859	12.720	17,14	27,10	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	141.026	-390.772	128.381	26.422	51.039	93,17	-63,81	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	354.809	-173.154	-277.711	86.799	-205.057	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	124	115	118	114	118	3,51	-4,84	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	155	-53	-374	816	-341	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	219.589	-92.010	-178.373	39.403	-114.450	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.001	-171	-1.907	935	-1.954	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	49.920	35.255	33.044	34.546	31.156	-9,81	-37,59	
4.2.1. Comisión de gestión	38.596	33.216	29.816	29.197	26.579	-8,97	-31,14	
4.2.2. Comisión de depósito	3.951	3.626	3.334	3.194	2.897	-9,30	-26,68	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.373	-1.587	-107	2.155	1.680	-22,04	-77,21	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	684	67	63	70	204	191,43	-70,18	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	95	89	58	65	31	-52,31	-67,37	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	226	-10	4	2	3	50,00	-98,67	
4.3.3. Otros ingresos	364	-12	0	3	171	-	-53,02	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.145.091	-3.569.635	-1.264.879	-1.061.769	-1.556.803	-46,62	27,42	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.243.413	-3.467.093	-1.309.487	-1.073.487	-1.566.461	-45,92	30,18	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	98.322	-102.542	44.608	11.718	9.658	-17,58	-90,18	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	142.608	-68.085	76.446	40.319	33.108	-17,88	-76,78	
4.1.1. Intereses	130.379	110.155	92.027	93.798	81.815	-12,78	-37,25	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-55.646	-192.167	-33.412	-60.446	-54.450	9,92	2,15	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	695	646	626	628	561	-10,67	-19,28	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	19	-11	-8	-23	-6	73,91	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	66.632	13.072	17.230	6.348	5.153	-18,82	-92,27	
4.1.8. Otros rendimientos ²	531	221	-17	15	34	126,67	-93,60	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	44.603	35.647	32.222	28.920	23.738	-17,92	-46,78	
4.2.1. Comisión de gestión	39.718	33.295	29.057	26.159	21.437	-18,05	-46,03	
4.2.2. Comisión de depósito	3.388	2.739	2.360	2.158	1.828	-15,29	-46,04	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.498	-387	805	604	473	-21,69	-68,42	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	317	1.190	384	319	289	-9,40	-8,83	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	16	12	3	2	0	-100,00	-100,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	0	0	0	3	-	200,00	
4.3.3. Otros ingresos	300	1.177	380	317	287	-9,46	-4,33	

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-528.337	-1.696.796	-364.455	307.120	1.609.506	424,06	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-947.565	-1.441.451	-252.711	213.039	1.675.291	686,38	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	419.228	-255.345	-111.744	94.081	-65.785	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	455.726	-229.706	-87.920	117.922	-44.383	-	-	
4.1.1. Intereses	51.599	42.118	35.848	37.949	37.456	-1,30	-27,41	
4.1.2. Dividendos	0	0	16	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	37.188	-141.556	40.592	23.185	41.997	81,14	12,93	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	830	847	899	1.054	1.222	15,94	47,23	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	-1	-1	-3	-1	66,67	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	365.842	-131.141	-165.305	55.669	-125.087	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	267	27	31	70	30	-57,14	-88,76	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	36.912	25.732	24.298	23.913	21.492	-10,12	-41,78	
4.2.1. Comisión de gestión	30.261	25.764	23.086	21.319	19.463	-8,71	-35,68	
4.2.2. Comisión de depósito	2.068	1.754	1.604	1.553	1.459	-6,05	-29,45	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.583	-1.786	-391	1.042	570	-45,30	-87,56	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	414	93	475	72	91	26,39	-78,02	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	48	43	20	60	46	-23,33	-4,17	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	3	-2	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	366	50	453	14	44	214,29	-87,98	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	82.883	-57.244	-64.848	91.869	286.221	211,55	245,33	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11.517	-21.434	-34.770	76.970	309.201	301,72	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	71.366	-35.810	-30.078	14.899	-22.980	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	74.529	-33.618	-28.060	17.141	-20.938	-	-	
4.1.1. Intereses	4.377	4.601	4.274	4.339	3.792	-12,61	-13,37	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.016	-13.386	3.491	348	2.964	751,72	-40,91	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	2	4	0	-2	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	65.136	-24.835	-35.829	12.454	-27.691	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.168	2.192	2.019	2.242	2.118	-5,53	-33,14	
4.2.1. Comisión de gestión	2.265	2.261	2.033	1.912	1.884	-1,46	-16,82	
4.2.2. Comisión de depósito	170	176	156	148	152	2,70	-10,59	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	733	-245	-171	182	82	-54,95	-88,81	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6	0	0	0	76	-	1.166,67	
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	6	0	0	0	76	-	1.166,67	

1. Variación de patrimonio calculada con los estados remitidos por los fondos de inversión a final de cada trimestre ajustada por las bajas producidas durante el mismo, debido a fusiones o liquidaciones. Un cambio de vocación supone un reembolso en la vocación original y una suscripción en la vocación de destino. Por este motivo, el dato de suscripciones/reembolsos neto pudiera no coincidir con el del cuadro 2.8.

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.799.901	1.690.039	607.577	632.414	-154.322	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.631.631	1.833.818	750.202	587.005	-97.399	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-34	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	168.304	-143.779	-142.624	45.409	-56.923	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	191.053	-122.813	-118.365	77.190	-29.330	-	-	
4.1.1. Intereses	11.921	13.030	13.804	15.323	14.156	-7,62	18,75	
4.1.2. Dividendos	1.251	3.635	2.012	1.718	1.697	-1,22	35,65	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	34.579	-59.692	-11.495	13.098	10.808	-17,48	-68,74	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	37.828	-5.771	-23.170	12.194	-8.074	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	148	-190	-63	666	-70	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	129.956	-65.924	-85.380	40.981	-43.659	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-21.035	-5.055	-14.488	-9.283	-1.908	79,45	90,93	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.595	-2.846	416	2.493	-2.279	-	36,61	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.938	22.768	25.816	32.863	28.459	-13,40	18,89	
4.2.1. Comisión de gestión	21.163	21.321	23.684	27.511	25.165	-8,53	18,91	
4.2.2. Comisión de depósito	1.325	1.704	2.000	2.133	2.021	-5,25	52,53	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.449	-256	132	3.219	1.274	-60,42	-12,08	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.189	1.802	1.557	1.082	866	-19,96	-27,17	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	2	2	-6	2	-	0,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.088	1.703	-265	632	836	32,28	-23,16	
4.3.3. Otros ingresos	99	97	1.819	456	29	-93,64	-70,71	

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.799.207	1.901.503	156.132	940.156	-382.579	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.308.750	2.111.251	692.806	674.960	-75.686	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	490.457	-209.748	-536.674	265.196	-306.893	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	527.967	-182.167	-511.703	301.805	-272.705	-	-	
4.1.1. Intereses	6.778	5.963	9.040	6.641	5.850	-11,91	-13,69	
4.1.2. Dividendos	7.930	26.762	12.949	10.227	16.645	62,76	109,90	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	49.952	-39.277	-13.557	10.564	-1.742	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	235.895	-63.912	-214.932	66.538	-150.865	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-50	-4	39	89	-70	-	-40,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	240.467	-127.199	-291.968	219.929	-143.429	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.542	16.345	-12.441	-14.231	6.130	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-462	-845	-833	2.047	-5.224	-	-1.030,74	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	38.814	28.735	26.203	38.008	35.103	-7,64	-9,56	
4.2.1. Comisión de gestión	31.427	25.516	24.695	33.203	30.504	-8,13	-2,94	
4.2.2. Comisión de depósito	1.776	2.287	2.502	2.546	2.452	-3,69	38,06	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.611	931	-995	2.259	2.147	-4,96	-61,74	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.304	1.154	1.232	1.398	916	-34,48	-29,75	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	0	0	10	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.069	1.035	1.182	911	888	-2,52	-16,93	
4.3.3. Otros ingresos	234	119	50	488	18	-96,31	-92,31	

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,82	1,33	-1,48	1,53	-1,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,20	3,39	0,96	0,11	-0,24
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,63	-2,07	-2,43	1,42	-1,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,94	-1,81	-2,18	1,71	-1,26
4.1.1. Intereses	0,28	0,22	0,24	0,24	0,24
4.1.2. Dividendos	0,05	0,17	0,08	0,06	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,62	-1,14	0,10	0,15	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,78	-0,60	-1,22	0,59	-0,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,84	-0,41	-0,88	0,58	-0,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,40	-0,02	-0,50	0,08	-0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,02	0,00	0,00	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,26	0,26	0,29	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,24	0,24	0,25	0,24
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,60	1,18	5,76	16,08	9,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,66	1,22	5,78	16,07	9,49
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,06	-0,05	-0,01	0,00	0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,19	0,07	0,09	0,10	0,09
4.1.1. Intereses	0,16	0,16	0,13	0,11	0,10
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,08	-0,03	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
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)	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,12	0,10	0,10	0,09
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,09	0,09	0,08	0,07
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,68	-8,79	-2,39	-6,62	1,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,85	-7,45	-2,49	-7,02	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)	0,83	-1,34	0,10	0,39	0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,03	-1,16	0,28	0,58	0,40
4.1.1. Intereses	0,30	0,29	0,28	0,24	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,90	-1,58	0,07	0,29	0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,11	0,14	-0,07	0,03	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,11	0,00	0,00	-0,01	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,18	0,19	0,18	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,17	0,16	0,16	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	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 Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	35,63	14,14	5,79	14,71	8,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	30,27	16,46	6,64	13,64	9,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,36	-2,32	-0,85	1,06	-0,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,69	-2,09	-0,62	1,33	-0,21
4.1.1. Intereses	0,42	-0,69	1,36	0,43	0,34
4.1.2. Dividendos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6,11	-3,33	-0,78	1,36	-0,47
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)	0,18	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,80	-0,20	-0,35	0,11	0,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,31	2,25	-1,01	-0,48	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,51	-0,13	0,16	-0,09	-0,35
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,23	0,23	0,27	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,22	0,21	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	0,06	-0,02	0,00	0,03	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 Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	21,42	8,29	-2,40	1,08	-4,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18,05	10,91	-0,90	0,32	-3,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,36	-2,62	-1,50	0,76	-1,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,73	-2,31	-1,18	1,09	-0,72
4.1.1. Intereses	0,20	0,18	0,17	0,15	0,15
4.1.2. Dividendos	0,05	0,18	0,10	0,07	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,04	-1,75	0,40	0,44	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,48	-0,63	-1,41	0,39	-1,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,37	-0,25	-0,46	0,38	-0,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,56	-0,08	0,00	-0,30	0,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,02	0,01	-0,05	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,31	0,33	0,33	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,29	0,30	0,30	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	-0,01	0,00	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	47,13	31,26	4,13	3,86	-5,44
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	44,18	33,28	6,29	2,82	-3,89
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,96	-2,02	-2,16	1,05	-1,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,28	-1,75	-1,87	1,34	-1,27
4.1.1. Intereses	0,10	0,08	0,08	0,22	0,24
4.1.2. Dividendos	0,04	0,09	0,06	0,05	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,43	-0,84	0,07	0,01	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,35	-0,03	-0,14	0,09	-0,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	-0,01	0,00	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,46	-1,29	-1,69	1,11	-0,78
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,15	0,28	-0,26	-0,15	-0,53
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,03	0,01	0,00	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,29	0,30	0,31	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,28	0,27
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	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	15,26	-3,46	-3,51	8,99	-7,51
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,36	0,82	1,57	7,08	-3,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8,90	-4,28	-5,07	1,91	-4,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	9,59	-3,91	-4,65	2,37	-3,67
4.1.1. Intereses	0,19	0,18	0,15	0,15	0,14
4.1.2. Dividendos	0,12	0,56	0,21	0,14	0,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,20	-1,42	0,46	0,25	0,35
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,82	-2,88	-3,92	1,25	-3,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,40	-0,17	-0,36	0,21	-0,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,71	-0,15	-1,17	0,40	-1,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,13	-0,03	-0,02	-0,02	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,70	0,38	0,43	0,47	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,61	0,33	0,39	0,42	0,40
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,02	0,00	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	24,81	19,61	1,05	5,96	-6,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	20,29	22,05	6,25	3,61	-3,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,52	-2,43	-5,19	2,35	-2,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,92	-2,13	-4,88	2,70	-2,63
4.1.1. Intereses	0,07	0,05	0,05	0,14	0,14
4.1.2. Dividendos	0,06	0,11	0,12	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,34	-0,43	-0,01	-0,01	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,76	-0,17	-0,39	0,19	-0,27
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4,08	-1,56	-3,41	2,01	-1,82
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,46	-0,02	-1,23	0,22	-0,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,11	-0,01	0,07	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,43	0,34	0,35	0,38	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,32	0,32	0,35	0,33
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	-0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,68	-2,53	-9,04	6,04	-11,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,08	2,38	1,21	2,40	-3,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	14,75	-4,91	-10,24	3,64	-8,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	15,38	-4,44	-9,84	4,14	-7,64
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,21	0,81	0,41	0,34	0,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,10	0,06	0,05	0,06	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	13,61	-4,64	-8,87	3,37	-6,55
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,11	-0,03	-0,08	0,04	-0,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,60	-0,65	-1,36	0,32	-1,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,25	0,00	0,00	0,01	-0,23
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,63	0,47	0,40	0,51	0,48
4.2.1. Comisión de gestión	0,51	0,42	0,39	0,45	0,43
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,02	-0,03	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	23,26	5,19	-4,73	9,42	-6,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,43	8,11	4,47	3,66	-0,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12,83	-2,93	-9,19	5,77	-5,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	13,47	-2,46	-8,81	6,26	-4,84
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,35	0,89	0,28	0,23	0,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	-0,05	0,01	0,01	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	9,78	-2,60	-5,52	3,86	-3,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,84	-0,69	-2,45	1,48	-1,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,47	0,03	-1,10	0,65	-0,52
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,05	-0,04	0,02	-0,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,65	0,48	0,40	0,51	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,50	0,40	0,38	0,43	0,41
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,12	0,05	-0,01	0,04	0,05
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	0,01	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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,94	-14,69	-5,10	-4,92	-1,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,31	-12,00	-3,65	-6,14	-0,66
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,03	0,00	-0,05	0,00	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,40	-2,69	-1,39	1,22	-1,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,61	-2,52	-1,22	1,41	-1,02
4.1.1. Intereses	0,48	0,46	0,44	0,51	0,47
4.1.2. Dividendos	0,04	0,15	0,07	0,06	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,61	-1,86	0,67	0,14	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,53	-0,83	-1,46	0,47	-1,18
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)	0,94	-0,44	-0,94	0,21	-0,66
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,01	0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,17	0,17	0,19	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,16	0,16	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	-0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-11,26	-22,78	-9,22	-8,35	-13,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-11,77	-22,13	-9,54	-8,44	-13,98
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,52	-0,65	0,33	0,09	0,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,75	-0,43	0,56	0,32	0,30
4.1.1. Intereses	0,68	0,70	0,67	0,74	0,73
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,29	-1,23	-0,24	-0,48	-0,49
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,35	0,08	0,13	0,05	0,05
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)	0,23	0,23	0,23	0,23	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,21	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,82	-17,90	-4,12	3,48	16,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,65	-15,21	-2,85	2,41	17,22
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,83	-2,69	-1,26	1,07	-0,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,16	-2,42	-0,99	1,34	-0,46
4.1.1. Intereses	0,47	0,44	0,40	0,43	0,38
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,34	-1,49	0,46	0,26	0,43
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	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)	3,34	-1,38	-1,87	0,63	-1,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,27	0,27	0,27	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,27	0,26	0,24	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	-0,02	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,19	-6,30	-7,58	11,18	29,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,28	-2,36	-4,07	9,36	31,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,92	-3,94	-3,52	1,81	-2,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,27	-3,70	-3,28	2,09	-2,15
4.1.1. Intereses	0,49	0,51	0,50	0,53	0,39
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,56	-1,47	0,41	0,04	0,30
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)	7,22	-2,73	-4,19	1,52	-2,84
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)	0,35	0,24	0,24	0,27	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,24	0,23	0,19
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	-0,03	-0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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

2. 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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	25,03	18,24	5,81	5,76	-1,45
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	22,69	19,79	7,17	5,35	-0,92
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	-1,55	-1,36	0,41	-0,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,66	-1,33	-1,13	0,70	-0,28
4.1.1. Intereses	0,17	0,14	0,13	0,14	0,13
4.1.2. Dividendos	0,02	0,04	0,02	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,48	-0,64	-0,11	0,12	0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,53	-0,06	-0,22	0,11	-0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,81	-0,71	-0,82	0,37	-0,41
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	-0,05	-0,14	-0,08	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,03	0,00	0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,25	0,25	0,30	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,23	0,23	0,25	0,24
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,00	0,00	0,03	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	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	0,02	0,02	0,00	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,02	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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	34,85	17,49	1,30	7,58	-3,13
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	28,74	19,42	5,79	5,44	-0,62
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,11	-1,93	-4,48	2,14	-2,51
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,57	-1,68	-4,28	2,43	-2,23
4.1.1. Intereses	0,08	0,05	0,08	0,05	0,05
4.1.2. Dividendos	0,10	0,25	0,11	0,08	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,62	-0,36	-0,11	0,09	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,94	-0,59	-1,80	0,54	-1,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,99	-1,17	-2,44	1,77	-1,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,16	0,15	-0,10	-0,11	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,01	-0,01	0,02	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,26	0,22	0,31	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,23	0,21	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	0,07	0,01	-0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2015				2016		% 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)	91.606.570	82.883.061	78.275.846	75.404.581	74.940.694		-0,62	-18,19	-0,62
1.1. Valores representativos de deuda	65.900.497	54.951.404	50.517.722	49.564.563	50.136.046		1,15	-23,92	1,15
activos	5.431.416	3.293.208	2.678.128	2.525.461	4.004.785		58,58	-26,27	58,58
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.592.481	6.284.683	5.505.133	5.614.535	4.967.505		-11,52	-24,65	-11,52
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.996.517	6.537.354	6.729.147	4.919.317	5.068.684		3,04	-15,47	3,04
1.4. Depósitos en EECC	12.477.156	14.627.716	15.233.261	14.977.642	14.623.952		-2,36	17,21	-2,36
1.5. Derivados ²	631.548	475.517	283.693	322.509	138.492		-57,06	-78,07	-57,06
1.6. Otros	8.370	6.387	6.892	6.015	6.015		0,00	-28,14	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	73.823.659	83.169.162	84.309.533	90.116.389	87.704.486		-2,68	18,80	-2,68
2.1. Valores representativos de deuda	38.071.142	38.616.589	39.119.476	40.769.931	40.228.001		-1,33	5,67	-1,33
2.2. Instrumentos de patrimonio	10.579.092	11.332.797	11.442.568	12.537.418	11.919.095		-4,93	12,67	-4,93
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.091.062	32.301.354	33.191.260	36.432.114	35.221.898		-3,32	46,20	-3,32
2.4. Depósitos en EECC	170.807	153.389	137.346	104.085	124.966		20,06	-26,84	20,06
2.5. Derivados ²	911.557	765.033	418.883	272.842	210.527		-22,84	-76,90	-22,84
2.6. Otros	0	0	0	0	0		-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	796	691	934	3.071	2.973		-3,19	273,49	-3,19
4. Total cartera (=1+2+3)	165.431.025	166.052.914	162.586.313	165.524.042	162.648.153		-1,74	-1,68	-1,74
CAJAS									
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.096.999	0	0	0	0		-	-100,00	-
1.1. Valores representativos de deuda	557.105	0	0	0	0		-	-100,00	-
activos	36.000	0	0	0	0		-	-100,00	-
1.2. Instrumentos de patrimonio	119.871	0	0	0	0		-	-100,00	-
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	115.715	0	0	0	0		-	-100,00	-
1.4. Depósitos en EECC	1.306.453	0	0	0	0		-	-100,00	-
1.5. Derivados ²	-2.145	0	0	0	0		-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0		-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	401.199	0	0	0	0		-	-100,00	-
2.1. Valores representativos de deuda	234.243	0	0	0	0		-	-100,00	-
2.2. Instrumentos de patrimonio	87.537	0	0	0	0		-	-100,00	-
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	80.627	0	0	0	0		-	-100,00	-
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0		-	-	-
2.5. Derivados ²	-1.209	0	0	0	0		-	-	-
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)	2.498.198	0	0	0	0		-	-100,00	-

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2015				2016	% 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)	3.474.689	3.318.789	3.324.620	3.371.726	3.281.353	-2,68	-5,56	-2,68
1.1. Valores representativos de deuda	2.983.529	2.784.830	2.834.743	2.843.051	2.787.187	-1,96	-6,58	-1,96
activos	402.749	224.462	469.536	418.028	286.114	-31,56	-28,96	-31,56
1.2. Instrumentos de patrimonio	316.246	372.829	339.156	385.178	374.732	-2,71	18,49	-2,71
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	109.550	111.648	110.147	121.372	104.023	-14,29	-5,05	-14,29
1.4. Depósitos en EECC	40.072	31.854	26.869	5.003	3.011	-39,82	-92,49	-39,82
1.5. Derivados ²	25.291	17.628	13.705	17.122	12.401	-27,57	-50,97	-27,57
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.133.527	2.438.399	2.415.338	2.497.810	2.319.003	-7,16	8,69	-7,16
2.1. Valores representativos de deuda	1.328.044	1.508.700	1.525.106	1.482.479	1.177.738	-20,56	-11,32	-20,56
2.2. Instrumentos de patrimonio	267.824	301.391	298.365	325.122	306.777	-5,64	14,54	-5,64
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	532.215	622.937	588.075	685.854	833.178	21,48	56,55	21,48
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.443	5.372	3.791	4.356	1.310	-69,93	-75,93	-69,93
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	88	88	88	2.778	1.974	-28,94	-	-28,94
4. Total cartera (=1+2+3)	5.608.303	5.757.276	5.740.046	5.872.315	5.602.331	-4,60	-0,11	-4,60

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

	2015				2016	% 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)	2.155.166	3.496.029	3.211.916	3.395.573	2.582.764	-23,94	19,84	-23,94
1.1. Valores representativos de deuda	643.668	1.619.300	1.418.803	1.443.261	627.409	-56,53	-2,53	-56,53
activos	229.279	249.193	248.796	253.994	141.594	-44,25	-38,24	-44,25
1.2. Instrumentos de patrimonio	501.171	627.353	561.628	549.026	479.396	-12,68	-4,34	-12,68
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.916	115.578	74.694	86.669	10.371	-88,03	75,30	-88,03
1.4. Depósitos en EECC	1.004.414	1.112.148	1.142.661	1.302.954	1.466.329	12,54	45,99	12,54
1.5. Derivados ²	-3	21.563	14.042	13.663	-741	-	-	-
1.6. Otros	0	88	88	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.203.822	4.986.414	4.888.259	5.109.180	4.406.028	-13,76	4,81	-13,76
2.1. Valores representativos de deuda	959.895	1.495.249	1.411.491	1.372.499	1.198.261	-12,69	24,83	-12,69
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.222.896	3.055.614	2.980.236	3.143.296	2.969.187	-5,54	-7,87	-5,54
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.395	428.879	490.197	591.192	235.203	-60,22	1.533,92	-60,22
2.4. Depósitos en EECC	6.324	5.310	4.002	0	0	-	-100,00	-
2.5. Derivados ²	312	1.362	2.334	2.193	3.377	53,99	982,37	53,99
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	250	320	431	385	404	4,94	61,60	4,94
4. Total cartera (=1+2+3)	6.359.238	8.482.763	8.100.605	8.505.137	6.989.196	-17,82	9,91	-17,82
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	808.422	840.140	791.510	596.403	522.429	-12,40	-35,38	-12,40
1.1. Valores representativos de deuda	240.495	239.583	238.792	157.122	138.664	-11,75	-42,34	-11,75
activos	123.331	112.996	120.716	80.347	55.801	-30,55	-54,76	-30,55
1.2. Instrumentos de patrimonio	404.953	411.772	349.929	348.313	320.309	-8,04	-20,90	-8,04
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.723	19.035	15.616	20.302	15.837	-21,99	7,57	-21,99
1.4. Depósitos en EECC	148.243	169.747	187.140	70.669	47.628	-32,60	-67,87	-32,60
1.5. Derivados ²	7	3	33	-1	-8	-700,00	-	-700,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	436.909	463.317	479.932	485.173	483.747	-0,29	10,72	-0,29
2.1. Valores representativos de deuda	111.983	130.983	147.886	140.598	161.766	15,06	44,46	15,06
2.2. Instrumentos de patrimonio	218.117	223.520	203.137	205.001	177.428	-13,45	-18,65	-13,45
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	105.721	106.768	127.144	138.327	142.118	2,74	34,43	2,74
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.087	2.046	1.765	1.248	2.435	95,11	124,01	95,11
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)	1.245.331	1.303.457	1.271.443	1.081.577	1.006.176	-6,97	-19,20	-6,97

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2015				2016	% 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)	10.345.188	9.304.015	8.639.007	9.101.135	9.148.851	0,52	-11,56	0,52
1.1. Valores representativos de deuda	4.576.959	4.136.699	3.312.511	3.614.534	3.575.020	-1,09	-21,89	-1,09
activos	612.732	778.081	184.283	90.071	154.131	71,12	-74,85	71,12
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.326.873	1.369.502	1.367.546	1.371.593	1.201.842	-12,38	-9,42	-12,38
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	112.105	114.253	281.720	375.501	311.421	-17,07	177,79	-17,07
1.4. Depósitos en EECC	4.211.302	3.581.157	3.613.923	3.659.183	4.013.068	9,67	-4,71	9,67
1.5. Derivados ²	117.948	102.405	63.306	80.323	47.500	-40,86	-59,73	-40,86
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.215.584	9.608.111	9.949.992	10.053.018	9.479.330	-5,71	15,38	-5,71
2.1. Valores representativos de deuda	3.904.578	3.999.467	4.288.158	4.134.190	4.264.254	3,15	9,21	3,15
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.266.424	1.272.553	1.218.000	1.282.843	1.102.144	-14,09	-12,97	-14,09
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.034.571	4.311.821	4.430.024	4.630.765	4.098.565	-11,49	35,06	-11,49
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	10.011	24.271	13.811	5.220	14.367	175,23	43,51	175,23
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	371	371	371	534	13	-97,57	-96,50	-97,57
4. Total cartera (=1+2+3)	18.561.143	18.912.497	18.589.371	19.154.687	18.628.195	-2,75	0,36	-2,75
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.906.656	1.882.393	1.846.199	1.964.217	1.724.519	-12,20	-9,55	-12,20
1.1. Valores representativos de deuda	897.886	851.177	849.099	828.764	718.783	-13,27	-19,95	-13,27
activos	440.190	405.735	336.088	362.926	239.603	-33,98	-45,57	-33,98
1.2. Instrumentos de patrimonio	455.081	459.474	436.874	488.867	444.144	-9,15	-2,40	-9,15
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	158.315	171.600	170.797	175.319	152.813	-12,84	-3,48	-12,84
1.4. Depósitos en EECC	391.208	396.325	386.650	467.484	405.770	-13,20	3,72	-13,20
1.5. Derivados ²	820	321	-703	122	-492	-	-	-
1.6. Otros	3.347	3.496	3.482	3.658	3.498	-4,37	4,51	-4,37
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.230.298	2.262.706	2.341.310	2.695.435	2.778.536	3,08	24,58	3,08
2.1. Valores representativos de deuda	620.121	617.709	620.132	643.098	573.452	-10,83	-7,53	-10,83
2.2. Instrumentos de patrimonio	782.829	852.787	915.189	1.160.420	1.224.769	5,55	56,45	5,55
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	821.037	785.811	801.859	887.459	976.486	10,03	18,93	10,03
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	-1	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	561	938	-1.277	-298	-613	-105,70	-	-105,70
2.6. Otros	5.750	5.462	5.407	4.755	4.441	-6,60	-22,77	-6,60
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	133	85	74	26	90	246,15	-32,33	246,15
4. Total cartera (=1+2+3)	4.137.088	4.145.183	4.187.583	4.659.677	4.503.145	-3,36	8,85	-3,36

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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III ²	IV ²	I ²	Un trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES								
1. Monetario	2.302.211	2.530.877	2.784.264	4.716.846	2.939.994	-37,67	27,70	
2. Renta Fija Euro	15.326.149	13.149.335	9.162.960	10.980.566	10.235.453	-6,79	-33,22	
3. Renta Fija Internacional	1.783.298	1.581.871	874.005	1.597.251	1.239.855	-22,38	-30,47	
4. Renta Fija Mixta Euro	3.726.292	3.442.979	1.476.650	1.425.424	887.178	-37,76	-76,19	
5. Renta Fija Mixta Internacional	8.905.218	9.824.941	3.830.964	3.808.816	1.542.596	-59,50	-82,68	
6. Renta Variable Mixta Euro	426.906	432.647	251.162	293.132	176.346	-39,84	-58,69	
7. Renta Variable Mixta Internacional	3.747.291	4.507.643	2.182.999	1.929.120	861.739	-55,33	-77,00	
8. Renta Variable Euro	1.653.463	2.125.459	1.639.635	1.301.279	999.469	-23,19	-39,55	
9. Renta Variable Internacional	3.177.241	3.274.730	2.274.945	2.509.396	1.560.390	-37,82	-50,89	
10. IIC de Gestión Pasiva	1.118.207	530.348	894.359	807.571	969.247	20,02	-13,32	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	207.786	41.720	251.446	61.530	131.084	113,04	-36,91	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	139.420	266.302	426.209	952.606	2.019.314	111,98	1.348,37	
13. De Garantía Parcial	35.343	15.625	2.083	155.558	351.511	125,97	894,57	
14. Retorno Absoluto	2.478.243	3.016.459	1.462.159	1.406.105	1.554.396	10,55	-37,28	
15. Global	3.355.619	3.008.465	1.635.793	1.636.197	1.303.198	-20,35	-61,16	
16. Total FI (=1 a 15)	48.382.685	47.749.401	29.322.674	33.581.412	26.772.059	-20,28	-44,67	
REEMBOLSOS								
1. Monetario	2.912.401	2.444.302	2.245.071	3.554.092	2.099.233	-40,93	-27,92	
2. Renta Fija Euro	14.733.443	17.876.478	10.972.459	14.491.073	9.516.480	-34,33	-35,41	
3. Renta Fija Internacional	688.745	868.094	527.777	827.095	721.084	-12,82	4,70	
4. Renta Fija Mixta Euro	1.227.800	1.690.438	1.221.581	1.244.354	1.445.054	16,13	17,69	
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.402.276	2.241.595	2.221.967	3.023.742	2.589.167	-14,37	7,78	
6. Renta Variable Mixta Euro	231.099	251.557	197.955	196.764	274.777	39,65	18,90	
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.276.307	1.140.558	1.047.913	1.275.044	1.476.080	15,77	15,65	
8. Renta Variable Euro	1.750.771	1.893.637	1.526.874	1.079.749	1.251.052	15,87	-28,54	
9. Renta Variable Internacional	1.736.919	2.005.183	1.543.961	1.889.639	1.884.810	-0,26	8,51	
10. IIC de Gestión Pasiva	3.040.255	3.046.285	1.589.863	1.938.245	1.121.639	-42,13	-63,11	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.035.189	2.971.379	1.478.739	884.518	1.399.280	58,20	-31,25	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.057.873	1.656.787	743.424	929.270	575.608	-38,06	-45,59	
13. De Garantía Parcial	38.568	51.634	36.853	78.588	42.308	-46,16	9,70	
14. Retorno Absoluto	840.848	1.182.053	709.731	818.957	1.477.047	80,36	75,66	
15. Global	1.002.847	863.316	979.685	984.993	1.381.212	40,23	37,73	
16. Total FI (=1 a 15)	34.975.340	40.183.296	27.182.565	33.228.420	27.264.454	-17,95	-22,05	
NETO								
1. Monetario	-610.189	86.575	539.192	1.162.754	840.761	-27,69	-	
2. Renta Fija Euro	592.705	-4.727.143	-1.809.499	-3.510.507	718.974	-	21,30	
3. Renta Fija Internacional	1.094.553	713.777	346.228	770.156	518.771	-32,64	-52,60	
4. Renta Fija Mixta Euro	2.498.492	1.752.541	255.069	181.070	-557.876	-	-	
5. Renta Fija Mixta Internacional	6.502.942	7.583.346	1.608.997	785.074	-1.046.570	-	-	
6. Renta Variable Mixta Euro	195.807	181.090	53.207	96.368	-98.431	-	-	
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.470.984	3.367.085	1.135.085	654.076	-614.341	-	-	
8. Renta Variable Euro	-97.309	231.822	112.761	221.531	-251.583	-	-158,54	
9. Renta Variable Internacional	1.440.322	1.269.547	730.985	619.757	-324.419	-	-	
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.922.048	-2.515.937	-695.503	-1.130.674	-152.393	86,52	92,07	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-1.827.404	-2.929.659	-1.227.294	-822.989	-1.268.197	-54,10	30,60	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-918.452	-1.390.485	-317.215	23.336	1.443.707	-	-	
13. De Garantía Parcial	-3.225	-36.009	-34.770	76.969	309.203	301,72	-	
14. Retorno Absoluto	1.637.395	1.834.406	752.428	587.148	77.349	-86,83	-95,28	
15. Global	2.352.772	2.145.149	656.108	651.204	-78.014	-	-	
16. Total FI (=1 a 15)	13.407.345	7.566.104	2.140.109	352.992	-492.395	-	-	

1. Datos estimados por la CNMV

2. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

3. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el primer trimestre de 2016, del

orden de 745 y 625 millones de euros, respectivamente.

Fondos de Inversión

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2015				2016
	I	II	III ²	IV ²	I ²
1. Monetario	0,06	-0,05	-0,01	0,01	0,01
2. Renta Fija Euro	0,81	-1,29	0,06	0,35	0,25
3. Renta Fija Internacional	5,83	-2,31	-0,85	1,07	-0,37
4. Renta Fija Mixta Euro	3,50	-2,53	-1,46	0,78	-0,97
5. Renta Fija Mixta Internacional	3,04	-1,85	-2,08	1,09	-1,45
6. Renta Variable Mixta Euro	9,42	-4,14	-4,95	2,04	-3,68
7. Renta Variable Mixta Internacional	4,68	-2,23	-4,97	2,50	-2,70
8. Renta Variable Euro	15,94	-4,81	-9,98	4,12	-6,99
9. Renta Variable Internacional	14,27	-2,75	-8,71	6,30	-4,62
10. IIC de Gestión Pasiva	3,53	-2,68	-1,44	1,23	-1,13
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,51	-0,65	0,32	0,09	0,09
12. Garantizado de Rendimiento Variable	3,94	-2,65	-1,28	1,10	-0,72
13. De Garantía Parcial	8,25	-3,90	-3,54	2,03	-2,35
14. Retorno Absoluto	2,50	-1,47	-1,31	0,45	-0,51
15. Global	6,64	-1,82	-4,38	2,33	-2,21
16. Total FI (=1 a 15)	3,85	-1,98	-2,36	1,51	-1,36

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

CUADRO 2.10

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III ²	IV ²	I ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	6.865.393	7.206.805	7.317.375	7.494.162	7.512.398	0,24	9,42	0,24
1.1. Residentes	6.797.383	7.136.999	7.246.672	7.422.330	7.440.677	0,25	9,46	0,25
1.2. No residentes	68.010	69.806	70.703	71.832	71.721	-0,15	5,46	-0,15
2. Personas jurídicas	185.435	189.356	188.450	188.785	187.248	-0,81	0,98	-0,81
2.1. Entidades de Crédito	525	615	606	532	480	-9,77	-8,57	-9,77
2.2. Otros agentes residentes	184.104	187.916	187.003	187.395	185.938	-0,78	1,00	-0,78
2.2.1. Empresas de seguros	1.553	1.541	1.528	1.511	1.562	3,38	0,58	3,38
2.2.2. Fondos de pensiones	662	718	722	754	795	5,44	20,09	5,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.229	2.996	2.847	2.845	2.756	-3,13	-14,65	-3,13
2.2.4. Otros	178.660	182.661	181.906	182.285	180.825	-0,80	1,21	-0,80
2.3. Entidades no residentes	806	825	841	858	830	-3,26	2,98	-3,26
3. Total partícipes	7.050.828	7.396.161	7.505.825	7.682.947	7.699.646	0,22	9,20	0,22
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	176.300.105	179.160.496	177.186.252	181.868.011	178.669.052	-1,76	1,34	-1,76
1.1. Residentes	173.789.048	176.579.879	174.630.979	179.232.442	176.070.816	-1,76	1,31	-1,76
1.2. No residentes	2.511.057	2.580.617	2.555.273	2.635.569	2.598.236	-1,42	3,47	-1,42
2. Personas jurídicas	42.810.353	42.897.477	41.587.575	40.276.619	39.670.190	-1,51	-7,34	-1,51
2.1. Entidades de Crédito	528.683	524.218	492.480	482.967	500.349	3,60	-5,36	3,60
2.2. Otros agentes residentes	41.577.383	41.739.817	40.378.178	39.071.037	38.598.319	-1,21	-7,17	-1,21
2.2.1. Empresas de seguros	9.181.026	8.406.593	7.933.240	7.963.429	7.850.772	-1,41	-14,49	-1,41
2.2.2. Fondos de pensiones	1.407.590	2.046.023	1.938.980	2.102.414	2.264.984	7,73	60,91	7,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.928.089	6.754.220	6.839.991	5.039.104	4.976.728	-1,24	-28,17	-1,24
2.2.4. Otros	24.060.678	24.532.980	23.665.967	23.966.089	23.505.835	-1,92	-2,31	-1,92
2.3. Entidades no residentes	704.287	633.443	716.917	722.615	571.522	-20,91	-18,85	-20,91
3. Total patrimonio	219.110.458	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	-1,71	-0,35	-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 Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	192.664	189.572	199.155	261.121	278.882	6,80	44,75	6,80
1.1. Residentes	190.255	187.255	196.847	257.569	275.333	6,90	44,72	6,90
1.2. No residentes	2.409	2.317	2.308	3.552	3.549	-0,08	47,32	-0,08
2. Personas jurídicas	7.659	7.211	7.098	8.991	8.905	-0,96	16,27	-0,96
2.1. Entidades de Crédito	18	18	16	15	14	-6,67	-22,22	-6,67
2.2. Otros agentes residentes	7.598	7.152	7.046	8.932	8.854	-0,87	16,53	-0,87
2.2.1. Empresas de seguros	39	38	31	31	41	32,26	5,13	32,26
2.2.2. Fondos de pensiones	15	17	15	16	15	-6,25	0,00	-6,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	134	115	145	132	131	-0,76	-2,24	-0,76
2.2.4. Otros	7.410	6.982	6.855	8.753	8.667	-0,98	16,96	-0,98
2.3. Entidades no residentes	43	41	36	44	37	-15,91	-13,95	-15,91
3. Total partícipes	200.323	196.783	206.253	270.112	287.787	6,54	43,66	6,54
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	5.094.144	5.264.444	5.679.576	6.698.332	7.574.262	13,08	48,69	13,08
1.1. Residentes	5.046.995	5.217.224	5.627.893	6.612.350	7.494.510	13,34	48,49	13,34
1.2. No residentes	47.149	47.219	51.683	85.981	79.752	-7,24	69,15	-7,24
2. Personas jurídicas	1.598.909	1.504.851	1.482.335	1.621.467	1.583.304	-2,35	-0,98	-2,35
2.1. Entidades de Crédito	7.002	6.035	2.654	2.760	2.498	-9,49	-64,32	-9,49
2.2. Otros agentes residentes	1.530.117	1.450.159	1.435.532	1.591.214	1.559.991	-1,96	1,95	-1,96
2.2.1. Empresas de seguros	222.704	138.908	123.856	123.307	172.782	40,12	-22,42	40,12
2.2.2. Fondos de pensiones	4.138	5.890	3.014	3.954	5.877	48,63	42,03	48,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	234.952	256.180	340.802	401.753	394.879	-1,71	68,07	-1,71
2.2.4. Otros	1.068.323	1.049.181	967.860	1.062.201	986.452	-7,13	-7,66	-7,13
2.3. Entidades no residentes	61.790	48.657	44.149	27.493	20.816	-24,29	-66,31	-24,29
3. Total patrimonio	6.693.053	6.769.294	7.161.911	8.319.799	9.157.566	10,07	36,82	10,07

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.602.984	1.583.891	1.579.250	1.564.833	1.548.039	-1,07	-3,43	-1,07
1.1. Residentes	1.582.747	1.563.322	1.559.178	1.545.780	1.529.252	-1,07	-3,38	-1,07
1.2. No residentes	20.237	20.569	20.072	19.053	18.787	-1,40	-7,17	-1,40
2. Personas jurídicas	63.258	59.069	56.493	53.559	52.460	-2,05	-17,07	-2,05
2.1. Entidades de Crédito	97	114	102	89	81	-8,99	-16,49	-8,99
2.2. Otros agentes residentes	62.888	58.693	56.126	53.220	52.140	-2,03	-17,09	-2,03
2.2.1. Empresas de seguros	425	408	393	381	383	0,52	-9,88	0,52
2.2.2. Fondos de pensiones	213	217	202	212	200	-5,66	-6,10	-5,66
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	930	898	825	813	832	2,34	-10,54	2,34
2.2.4. Otros	61.320	57.170	54.706	51.814	50.725	-2,10	-17,28	-2,10
2.3. Entidades no residentes	273	262	265	250	239	-4,40	-12,45	-4,40
3. Total partícipes	1.666.242	1.642.960	1.635.743	1.618.392	1.600.499	-1,11	-3,95	-1,11
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	42.087.065	38.034.514	37.046.390	35.737.851	36.039.127	0,84	-14,37	0,84
1.1. Residentes	41.468.239	37.433.556	36.477.046	35.194.761	35.496.853	0,86	-14,40	0,86
1.2. No residentes	618.826	600.957	569.345	543.090	542.275	-0,15	-12,37	-0,15
2. Personas jurídicas	18.952.552	17.802.970	17.475.762	15.400.672	15.869.418	3,04	-16,27	3,04
2.1. Entidades de Crédito	208.215	225.972	191.772	166.781	202.966	21,70	-2,52	21,70
2.2. Otros agentes residentes	18.559.640	17.424.971	17.079.031	15.027.519	15.513.440	3,23	-16,41	3,23
2.2.1. Empresas de seguros	3.840.455	3.690.879	3.501.920	3.506.040	3.697.560	5,46	-3,72	5,46
2.2.2. Fondos de pensiones	970.124	985.089	904.417	923.028	1.063.712	15,24	9,65	15,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.092.334	4.847.919	5.096.354	3.177.740	3.235.363	1,81	-36,47	1,81
2.2.4. Otros	8.656.727	7.901.085	7.576.340	7.420.711	7.516.805	1,29	-13,17	1,29
2.3. Entidades no residentes	184.697	152.027	204.959	206.372	153.011	-25,86	-17,16	-25,86
3. Total patrimonio	61.039.617	55.837.484	54.522.153	51.138.523	51.908.545	1,51	-14,96	1,51

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 Renta Fija Internacional

CUADRO 2.10.3

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	222.387	269.334	288.239	310.055	328.173	5,84	47,57	5,84
1.1. Residentes	221.485	268.239	287.006	308.685	326.713	5,84	47,51	5,84
1.2. No residentes	902	1.095	1.233	1.370	1.460	6,57	61,86	6,57
2. Personas jurídicas	3.973	4.698	5.254	5.288	5.546	4,88	39,59	4,88
2.1. Entidades de Crédito	25	30	33	36	36	0,00	44,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.938	4.652	5.206	5.234	5.490	4,89	39,41	4,89
2.2.1. Empresas de seguros	76	79	81	78	88	12,82	15,79	12,82
2.2.2. Fondos de pensiones	100	98	97	97	96	-1,03	-4,00	-1,03
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	211	205	207	217	220	1,38	4,27	1,38
2.2.4. Otros	3.551	4.270	4.821	4.842	5.086	5,04	43,23	5,04
2.3. Entidades no residentes	10	16	15	18	20	11,11	100,00	11,11
3. Total partícipes	226.360	274.032	293.493	315.343	333.719	5,83	47,43	5,83
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.035.864	3.602.996	3.864.498	4.815.876	5.454.038	13,25	79,65	13,25
1.1. Residentes	3.013.959	3.574.741	3.828.720	4.766.674	5.405.289	13,40	79,34	13,40
1.2. No residentes	21.905	28.255	35.778	49.202	48.750	-0,92	122,55	-0,92
2. Personas jurídicas	1.291.042	1.390.192	1.430.711	1.309.611	1.245.208	-4,92	-3,55	-4,92
2.1. Entidades de Crédito	10.283	7.766	9.414	8.446	8.062	-4,55	-21,60	-4,55
2.2. Otros agentes residentes	1.276.646	1.375.948	1.412.904	1.286.062	1.222.044	-4,98	-4,28	-4,98
2.2.1. Empresas de seguros	369.713	392.762	409.587	275.171	213.952	-22,25	-42,13	-22,25
2.2.2. Fondos de pensiones	65.145	64.404	67.244	68.301	55.119	-19,30	-15,39	-19,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	312.106	183.089	182.159	179.360	175.259	-2,29	-43,85	-2,29
2.2.4. Otros	529.683	735.692	753.913	763.230	777.715	1,90	46,83	1,90
2.3. Entidades no residentes	4.112	6.479	8.393	15.104	15.102	-0,01	267,27	-0,01
3. Total patrimonio	4.326.906	4.993.188	5.295.209	6.125.487	6.699.246	9,37	54,83	9,37

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	321.162	373.015	369.465	365.768	361.220	-1,24	12,47	-1,24
1.1. Residentes	318.225	369.876	366.337	362.661	357.889	-1,32	12,46	-1,32
1.2. No residentes	2.937	3.139	3.128	3.107	3.331	7,21	13,42	7,21
2. Personas jurídicas	10.342	11.578	11.503	11.340	11.047	-2,58	6,82	-2,58
2.1. Entidades de Crédito	35	55	47	37	15	-59,46	-57,14	-59,46
2.2. Otros agentes residentes	10.281	11.494	11.427	11.274	11.004	-2,39	7,03	-2,39
2.2.1. Empresas de seguros	70	71	70	67	73	8,96	4,29	8,96
2.2.2. Fondos de pensiones	5	10	11	10	10	0,00	100,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24	26	26	26	27	3,85	12,50	3,85
2.2.4. Otros	10.182	11.387	11.320	11.171	10.894	-2,48	6,99	-2,48
2.3. Entidades no residentes	26	29	29	29	28	-3,45	7,69	-3,45
3. Total partícipes	331.504	384.593	380.968	377.108	372.267	-1,28	12,30	-1,28
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.757.959	13.998.758	13.710.973	13.875.052	13.243.908	-4,55	3,81	-4,55
1.1. Residentes	12.593.887	13.827.502	13.539.942	13.702.038	13.072.200	-4,60	3,80	-4,60
1.2. No residentes	164.072	171.257	171.031	173.015	171.708	-0,76	4,65	-0,76
2. Personas jurídicas	2.769.980	2.923.403	2.808.815	2.825.833	2.716.470	-3,87	-1,93	-3,87
2.1. Entidades de Crédito	26.874	27.149	21.249	22.009	17.570	-20,17	-34,62	-20,17
2.2. Otros agentes residentes	2.732.101	2.883.212	2.775.016	2.790.623	2.685.913	-3,75	-1,69	-3,75
2.2.1. Empresas de seguros	577.823	562.198	548.154	572.036	547.542	-4,28	-5,24	-4,28
2.2.2. Fondos de pensiones	2.067	3.207	3.206	3.044	3.312	8,80	60,23	8,80
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15.548	17.684	17.668	22.727	25.305	11,34	62,75	11,34
2.2.4. Otros	2.136.663	2.300.124	2.205.988	2.192.816	2.109.754	-3,79	-1,26	-3,79
2.3. Entidades no residentes	11.006	13.042	12.550	13.201	12.987	-1,62	18,00	-1,62
3. Total patrimonio	15.527.939	16.922.161	16.519.788	16.700.885	15.960.378	-4,43	2,78	-4,43

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	468.591	645.793	694.419	734.798	722.993	-1,61	54,29	-1,61
1.1. Residentes	464.601	640.545	688.478	728.514	716.684	-1,62	54,26	-1,62
1.2. No residentes	3.990	5.248	5.941	6.284	6.309	0,40	58,12	0,40
2. Personas jurídicas	13.128	17.067	17.848	18.284	17.920	-1,99	36,50	-1,99
2.1. Entidades de Crédito	8	18	24	15	15	0,00	87,50	0,00
2.2. Otros agentes residentes	13.082	17.004	17.775	18.215	17.853	-1,99	36,47	-1,99
2.2.1. Empresas de seguros	45	57	58	59	63	6,78	40,00	6,78
2.2.2. Fondos de pensiones	5	7	10	10	11	10,00	120,00	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	134	56	56	41	40	-2,44	-70,15	-2,44
2.2.4. Otros	12.898	16.884	17.651	18.105	17.739	-2,02	37,53	-2,02
2.3. Entidades no residentes	38	45	49	54	52	-3,70	36,84	-3,70
3. Total partícipes	481.719	662.860	712.267	753.082	740.913	-1,62	53,81	-1,62
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.615.181	23.321.084	24.376.990	25.373.808	23.955.568	-5,59	44,18	-5,59
1.1. Residentes	16.408.176	23.044.462	24.069.856	25.052.734	23.646.829	-5,61	44,12	-5,61
1.2. No residentes	207.005	276.621	307.134	321.074	308.739	-3,84	49,15	-3,84
2. Personas jurídicas	2.074.275	2.576.733	2.639.492	2.717.108	2.669.914	-1,74	28,72	-1,74
2.1. Entidades de Crédito	8.606	6.506	6.900	7.502	7.432	-0,93	-13,64	-0,93
2.2. Otros agentes residentes	2.053.364	2.556.615	2.617.524	2.693.348	2.645.845	-1,76	28,85	-1,76
2.2.1. Empresas de seguros	21.876	30.680	39.807	83.819	99.384	18,57	354,31	18,57
2.2.2. Fondos de pensiones	12.481	11.974	14.267	11.542	9.017	-21,88	-27,75	-21,88
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29.126	29.199	24.654	18.206	18.360	0,85	-36,96	0,85
2.2.4. Otros	1.989.880	2.484.763	2.538.796	2.579.781	2.519.084	-2,35	26,59	-2,35
2.3. Entidades no residentes	12.305	13.612	15.068	16.258	16.637	2,33	35,21	2,33
3. Total patrimonio	18.689.456	25.897.816	27.016.483	28.090.916	26.625.482	-5,22	42,46	-5,22

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 Euro

CUADRO 2.10.6

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	103.643	100.706	103.175	110.413	106.194	-3,82	2,46	-3,82
1.1. Residentes	102.327	99.548	102.030	109.206	104.995	-3,86	2,61	-3,86
1.2. No residentes	1.316	1.158	1.145	1.207	1.199	-0,66	-8,89	-0,66
2. Personas jurídicas	2.700	2.830	2.844	3.073	2.998	-2,44	11,04	-2,44
2.1. Entidades de Crédito	18	26	28	31	7	-77,42	-61,11	-77,42
2.2. Otros agentes residentes	2.657	2.775	2.784	3.010	2.966	-1,46	11,63	-1,46
2.2.1. Empresas de seguros	36	36	36	36	39	8,33	8,33	8,33
2.2.2. Fondos de pensiones	27	27	29	30	62	106,67	129,63	106,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	17	22	19	20	16	-20,00	-5,88	-20,00
2.2.4. Otros	2.577	2.690	2.700	2.924	2.849	-2,56	10,55	-2,56
2.3. Entidades no residentes	25	29	32	32	25	-21,88	0,00	-21,88
3. Total partícipes	106.343	103.536	106.019	113.486	109.192	-3,78	2,68	-3,78
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.396.453	2.311.495	2.249.319	2.488.785	2.289.752	-8,00	-4,45	-8,00
1.1. Residentes	2.360.037	2.278.863	2.217.831	2.453.488	2.257.623	-7,98	-4,34	-7,98
1.2. No residentes	36.417	32.633	31.488	35.297	32.129	-8,98	-11,77	-8,98
2. Personas jurídicas	647.077	628.590	586.898	629.622	610.239	-3,08	-5,69	-3,08
2.1. Entidades de Crédito	6.142	6.339	3.501	12.962	13.633	5,18	121,96	5,18
2.2. Otros agentes residentes	636.901	618.383	579.351	612.451	592.989	-3,18	-6,89	-3,18
2.2.1. Empresas de seguros	251.447	242.770	222.108	235.675	239.350	1,56	-4,81	1,56
2.2.2. Fondos de pensiones	26.003	25.006	23.765	26.384	27.606	4,63	6,16	4,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	12.360	13.441	12.340	13.743	12.390	-9,85	0,24	-9,85
2.2.4. Otros	347.092	337.165	321.138	336.650	313.643	-6,83	-9,64	-6,83
2.3. Entidades no residentes	4.035	3.868	4.047	4.209	3.616	-14,09	-10,38	-14,09
3. Total patrimonio	3.043.531	2.940.085	2.836.217	3.118.407	2.899.990	-7,00	-4,72	-7,00

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.7

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	350.027	444.747	470.977	487.233	475.628	-2,38	35,88	-2,38
1.1. Residentes	346.911	440.623	466.333	482.341	470.760	-2,40	35,70	-2,40
1.2. No residentes	3.116	4.124	4.644	4.892	4.868	-0,49	56,23	-0,49
2. Personas jurídicas	8.879	10.733	11.215	11.557	11.316	-2,09	27,45	-2,09
2.1. Entidades de Crédito	30	49	52	33	34	3,03	13,33	3,03
2.2. Otros agentes residentes	8.823	10.653	11.127	11.484	11.240	-2,12	27,39	-2,12
2.2.1. Empresas de seguros	41	47	50	54	61	12,96	48,78	12,96
2.2.2. Fondos de pensiones	5	8	9	10	12	20,00	140,00	20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	88	47	49	47	47	0,00	-46,59	0,00
2.2.4. Otros	8.689	10.551	11.019	11.373	11.120	-2,22	27,98	-2,22
2.3. Entidades no residentes	26	31	36	40	42	5,00	61,54	5,00
3. Total partícipes	358.906	455.480	482.192	498.790	486.944	-2,37	35,67	-2,37
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.376.670	15.251.238	15.423.475	16.362.194	15.309.602	-6,43	23,70	-6,43
1.1. Residentes	12.197.442	15.029.149	15.183.809	16.102.186	15.056.199	-6,50	23,44	-6,50
1.2. No residentes	179.228	222.089	239.666	260.008	253.403	-2,54	41,39	-2,54
2. Personas jurídicas	1.618.737	1.865.400	1.878.981	2.022.300	1.960.562	-3,05	21,12	-3,05
2.1. Entidades de Crédito	12.548	12.934	20.943	27.024	26.273	-2,78	109,38	-2,78
2.2. Otros agentes residentes	1.595.355	1.842.130	1.845.595	1.980.918	1.919.901	-3,08	20,34	-3,08
2.2.1. Empresas de seguros	173.326	192.253	193.451	228.551	209.182	-8,47	20,69	-8,47
2.2.2. Fondos de pensiones	3.998	4.019	4.216	4.335	4.270	-1,50	6,80	-1,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.002	15.340	13.233	12.643	12.089	-4,38	-24,45	-4,38
2.2.4. Otros	1.402.029	1.630.517	1.634.695	1.735.388	1.694.360	-2,36	20,85	-2,36
2.3. Entidades no residentes	10.834	10.336	12.442	14.359	14.388	0,20	32,80	0,20
3. Total patrimonio	13.995.406	17.116.638	17.302.455	18.384.494	17.270.164	-6,06	23,40	-6,06

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	399.806	412.888	399.817	411.473	401.295	-2,47	0,37	-2,47
1.1. Residentes	396.712	409.760	396.596	408.168	397.949	-2,50	0,31	-2,50
1.2. No residentes	3.094	3.128	3.221	3.305	3.346	1,24	8,14	1,24
2. Personas jurídicas	10.955	11.108	10.960	10.996	11.200	1,86	2,24	1,86
2.1. Entidades de Crédito	41	56	49	33	27	-18,18	-34,15	-18,18
2.2. Otros agentes residentes	10.853	10.987	10.842	10.890	11.096	1,89	2,24	1,89
2.2.1. Empresas de seguros	218	215	201	200	202	1,00	-7,34	1,00
2.2.2. Fondos de pensiones	126	135	135	152	150	-1,32	19,05	-1,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	649	565	525	530	480	-9,43	-26,04	-9,43
2.2.4. Otros	9.860	10.072	9.981	10.008	10.264	2,56	4,10	2,56
2.3. Entidades no residentes	61	65	69	73	77	5,48	26,23	5,48
3. Total partícipes	410.761	423.996	410.777	422.469	412.495	-2,36	0,42	-2,36
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.486.219	6.268.927	5.683.787	6.014.565	5.416.701	-9,94	-16,49	-9,94
1.1. Residentes	6.386.128	6.174.623	5.597.638	5.918.767	5.321.402	-10,09	-16,67	-10,09
1.2. No residentes	100.091	94.304	86.149	95.798	95.299	-0,52	-4,79	-0,52
2. Personas jurídicas	3.134.926	3.108.783	2.852.079	3.078.301	2.743.285	-10,88	-12,49	-10,88
2.1. Entidades de Crédito	47.247	47.058	44.793	45.594	41.273	-9,48	-12,64	-9,48
2.2. Otros agentes residentes	2.838.009	2.813.249	2.542.258	2.768.907	2.528.827	-8,67	-10,89	-8,67
2.2.1. Empresas de seguros	1.197.294	990.976	898.996	930.009	843.036	-9,35	-29,59	-9,35
2.2.2. Fondos de pensiones	176.135	446.360	396.411	487.704	454.932	-6,72	158,29	-6,72
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	509.561	417.495	402.138	428.195	410.147	-4,21	-19,51	-4,21
2.2.4. Otros	955.019	958.419	844.714	922.998	820.711	-11,08	-14,06	-11,08
2.3. Entidades no residentes	249.671	248.475	265.028	263.801	173.185	-34,35	-30,63	-34,35
3. Total patrimonio	9.621.145	9.377.710	8.535.866	9.092.866	8.159.985	-10,26	-15,19	-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 Renta Variable Internacional

CUADRO 2.10.9

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	829.631	939.583	972.497	1.025.321	1.036.634	1,10	24,95	1,10
1.1. Residentes	824.091	933.662	966.274	1.018.825	1.030.042	1,10	24,99	1,10
1.2. No residentes	5.540	5.921	6.223	6.496	6.592	1,48	18,99	1,48
2. Personas jurídicas	14.236	15.552	15.694	16.196	16.176	-0,12	13,63	-0,12
2.1. Entidades de Crédito	69	68	73	70	59	-15,71	-14,49	-15,71
2.2. Otros agentes residentes	14.083	15.393	15.533	16.030	16.023	-0,04	13,78	-0,04
2.2.1. Empresas de seguros	324	314	300	301	315	4,65	-2,78	4,65
2.2.2. Fondos de pensiones	75	102	105	114	130	14,04	73,33	14,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	545	504	458	482	451	-6,43	-17,25	-6,43
2.2.4. Otros	13.139	14.473	14.670	15.133	15.127	-0,04	15,13	-0,04
2.3. Entidades no residentes	84	91	88	96	94	-2,08	11,90	-2,08
3. Total partícipes	843.867	955.135	988.191	1.041.517	1.052.810	1,08	24,76	1,08
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.480.934	13.028.949	12.440.653	13.840.023	13.040.859	-5,77	4,49	-5,77
1.1. Residentes	12.295.948	12.837.213	12.256.512	13.632.552	12.823.939	-5,93	4,29	-5,93
1.2. No residentes	184.986	191.736	184.141	207.471	216.920	4,55	17,26	4,55
2. Personas jurídicas	2.998.025	3.291.962	3.105.071	3.303.225	3.121.906	-5,49	4,13	-5,49
2.1. Entidades de Crédito	63.733	46.430	45.254	54.592	50.613	-7,29	-20,59	-7,29
2.2. Otros agentes residentes	2.897.447	3.211.697	3.026.723	3.202.132	3.013.207	-5,90	4,00	-5,90
2.2.1. Empresas de seguros	1.114.686	828.151	734.264	714.660	611.753	-14,40	-45,12	-14,40
2.2.2. Fondos de pensiones	82.143	429.906	442.725	499.004	566.664	13,56	589,85	13,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	445.188	510.235	479.011	504.508	419.113	-16,93	-5,86	-16,93
2.2.4. Otros	1.255.429	1.443.405	1.370.723	1.483.960	1.415.678	-4,60	12,76	-4,60
2.3. Entidades no residentes	36.846	33.836	33.094	46.502	58.086	24,91	57,65	24,91
3. Total patrimonio	15.478.959	16.320.911	15.545.724	17.143.249	16.162.766	-5,72	4,42	-5,72

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	656.818	575.186	566.195	546.390	548.920	0,46	-16,43	0,46
1.1. Residentes	651.306	570.254	561.417	541.689	544.168	0,46	-16,45	0,46
1.2. No residentes	5.512	4.932	4.778	4.701	4.752	1,08	-13,79	1,08
2. Personas jurídicas	10.270	9.084	8.621	8.308	8.342	0,41	-18,77	0,41
2.1. Entidades de Crédito	62	64	66	58	55	-5,17	-11,29	-5,17
2.2. Otros agentes residentes	10.195	9.004	8.538	8.231	8.270	0,47	-18,88	0,47
2.2.1. Empresas de seguros	42	40	46	41	45	9,76	7,14	9,76
2.2.2. Fondos de pensiones	12	15	17	13	16	23,08	33,33	23,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	89	167	74	61	56	-8,20	-37,08	-8,20
2.2.4. Otros	10.052	8.782	8.401	8.116	8.153	0,46	-18,89	0,46
2.3. Entidades no residentes	13	16	17	19	17	-10,53	30,77	-10,53
3. Total partícipes	667.088	584.270	574.816	554.698	557.262	0,46	-16,46	0,46
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.468.554	17.406.007	16.771.024	15.895.876	15.565.464	-2,08	-23,95	-2,08
1.1. Residentes	20.156.527	17.113.262	16.513.297	15.657.720	15.339.414	-2,03	-23,90	-2,03
1.2. No residentes	312.028	292.745	257.727	238.156	226.050	-5,08	-27,55	-5,08
2. Personas jurídicas	2.219.445	2.202.365	1.865.785	1.835.236	1.838.168	0,16	-17,18	0,16
2.1. Entidades de Crédito	21.896	20.681	11.150	11.077	10.693	-3,47	-51,16	-3,47
2.2. Otros agentes residentes	2.195.484	2.179.636	1.852.256	1.821.444	1.824.559	0,17	-16,89	0,17
2.2.1. Empresas de seguros	522.989	513.762	469.419	482.152	506.144	4,98	-3,22	4,98
2.2.2. Fondos de pensiones	10.830	11.069	15.873	14.266	14.252	-0,10	31,60	-0,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43.054	227.450	54.143	43.396	39.863	-8,14	-7,41	-8,14
2.2.4. Otros	1.618.612	1.427.354	1.312.821	1.281.630	1.264.300	-1,35	-21,89	-1,35
2.3. Entidades no residentes	2.064	2.048	2.379	2.714	2.917	7,48	41,33	7,48
3. Total patrimonio	22.688.000	19.608.372	18.636.809	17.731.112	17.403.632	-1,85	-23,29	-1,85

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	600.963	489.717	445.891	416.446	371.903	-10,70	-38,12	-10,70
1.1. Residentes	594.923	484.583	441.307	412.195	368.098	-10,70	-38,13	-10,70
1.2. No residentes	6.040	5.134	4.584	4.251	3.805	-10,49	-37,00	-10,49
2. Personas jurídicas	9.948	8.423	7.492	6.963	6.114	-12,19	-38,54	-12,19
2.1. Entidades de Crédito	38	32	30	29	29	0,00	-23,68	0,00
2.2. Otros agentes residentes	9.880	8.362	7.440	6.912	6.065	-12,25	-38,61	-12,25
2.2.1. Empresas de seguros	25	24	25	23	20	-13,04	-20,00	-13,04
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7	7	5	4	4	0,00	-42,86	0,00
2.2.4. Otros	9.845	8.328	7.408	6.883	6.039	-12,26	-38,66	-12,26
2.3. Entidades no residentes	30	29	22	22	20	-9,09	-33,33	-9,09
3. Total partícipes	610.911	498.140	453.383	423.409	378.017	-10,72	-38,12	-10,72
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.385.281	13.989.637	12.822.867	11.797.239	10.320.496	-12,52	-40,64	-12,52
1.1. Residentes	17.165.253	13.816.888	12.667.177	11.657.259	10.198.254	-12,52	-40,59	-12,52
1.2. No residentes	220.029	172.749	155.690	139.980	122.243	-12,67	-44,44	-12,67
2. Personas jurídicas	886.624	712.634	614.525	578.385	498.324	-13,84	-43,80	-13,84
2.1. Entidades de Crédito	11.431	11.197	14.239	14.146	13.957	-1,34	22,10	-1,34
2.2. Otros agentes residentes	870.607	696.788	596.024	560.087	480.209	-14,26	-44,84	-14,26
2.2.1. Empresas de seguros	9.146	9.001	9.030	7.916	6.921	-12,57	-24,33	-12,57
2.2.2. Fondos de pensiones	415	412	292	292	292	0,00	-29,64	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.260	1.257	789	684	677	-1,02	-46,27	-1,02
2.2.4. Otros	859.785	686.117	585.912	551.194	472.319	-14,31	-45,07	-14,31
2.3. Entidades no residentes	4.587	4.649	4.262	4.152	4.158	0,14	-9,35	0,14
3. Total patrimonio	18.271.906	14.702.271	13.437.392	12.375.623	10.818.821	-12,58	-40,79	-12,58

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	469.093	399.997	382.458	378.868	417.902	10,30	-10,91	10,30
1.1. Residentes	461.078	393.362	376.080	372.861	411.722	10,42	-10,70	10,42
1.2. No residentes	8.015	6.635	6.378	6.007	6.180	2,88	-22,89	2,88
2. Personas jurídicas	12.789	11.240	10.817	10.638	11.676	9,76	-8,70	9,76
2.1. Entidades de Crédito	30	28	26	28	29	3,57	-3,33	3,57
2.2. Otros agentes residentes	12.699	11.159	10.738	10.559	11.596	9,82	-8,69	9,82
2.2.1. Empresas de seguros	32	27	25	28	30	7,14	-6,25	7,14
2.2.2. Fondos de pensiones	10	7	7	7	6	-14,29	-40,00	-14,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6	4	3	3	3	0,00	-50,00	0,00
2.2.4. Otros	12.651	11.121	10.703	10.521	11.557	9,85	-8,65	9,85
2.3. Entidades no residentes	60	53	53	51	51	0,00	-15,00	0,00
3. Total partícipes	481.882	411.237	393.275	389.506	429.578	10,29	-10,85	10,29
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	10.120.847	8.519.637	8.173.695	8.479.694	9.969.956	17,57	-1,49	17,57
1.1. Residentes	9.899.876	8.342.970	7.999.156	8.307.779	9.779.619	17,72	-1,21	17,72
1.2. No residentes	220.971	176.667	174.540	171.915	190.337	10,72	-13,86	10,72
2. Personas jurídicas	701.278	605.692	587.179	588.301	707.544	20,27	0,89	20,27
2.1. Entidades de Crédito	24.973	26.436	28.100	23.060	26.070	13,05	4,39	13,05
2.2. Otros agentes residentes	671.756	575.350	555.263	561.460	676.181	20,43	0,66	20,43
2.2.1. Empresas de seguros	19.667	14.414	12.965	13.374	13.454	0,60	-31,59	0,60
2.2.2. Fondos de pensiones	2.347	2.189	2.081	2.197	1.750	-20,35	-25,44	-20,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.246	1.593	1.480	1.589	2.099	32,10	-6,54	32,10
2.2.4. Otros	647.496	557.154	538.737	544.300	658.879	21,05	1,76	21,05
2.3. Entidades no residentes	4.549	3.906	3.816	3.781	5.294	40,02	16,38	40,02
3. Total patrimonio	10.822.125	9.125.329	8.760.875	9.067.995	10.677.500	17,75	-1,34	17,75

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	26.309	26.272	25.730	27.599	32.903	19,22	25,06	19,22
1.1. Residentes	26.077	26.034	25.499	27.331	32.582	19,21	24,95	19,21
1.2. No residentes	232	238	231	268	321	19,78	38,36	19,78
2. Personas jurídicas	761	753	713	738	942	27,64	23,78	27,64
2.1. Entidades de Crédito	10	10	10	11	12	9,09	20,00	9,09
2.2. Otros agentes residentes	748	740	700	723	925	27,94	23,66	27,94
2.2.1. Empresas de seguros	2	3	3	3	3	0,00	50,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	739	730	690	713	915	28,33	23,82	28,33
2.3. Entidades no residentes	3	3	3	4	5	25,00	66,67	25,00
3. Total partícipes	27.070	27.025	26.443	28.337	33.845	19,44	25,03	19,44
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	854.141	800.127	743.348	831.136	1.086.267	30,70	27,18	30,70
1.1. Residentes	843.999	790.293	734.534	817.941	1.068.832	30,67	26,64	30,67
1.2. No residentes	10.141	9.834	8.815	13.195	17.435	32,13	71,93	32,13
2. Personas jurídicas	74.710	71.480	63.410	67.491	98.581	46,07	31,95	46,07
2.1. Entidades de Crédito	3.553	3.514	3.438	4.369	4.568	4,55	28,57	4,55
2.2. Otros agentes residentes	71.036	67.850	59.861	62.984	93.481	48,42	31,60	48,42
2.2.1. Empresas de seguros	88	266	261	266	261	-1,88	196,59	-1,88
2.2.2. Fondos de pensiones	54	52	50	50	48	-4,00	-11,11	-4,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.065	1.018	951	967	907	-6,20	-14,84	-6,20
2.2.4. Otros	69.830	66.514	58.600	61.700	92.265	49,54	32,13	49,54
2.3. Entidades no residentes	121	116	111	138	533	286,23	340,50	286,23
3. Total patrimonio	928.851	871.607	806.758	898.627	1.184.848	31,85	27,56	31,85

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	325.366	396.082	421.061	470.266	496.559	5,59	52,62	5,59
1.1. Residentes	323.071	393.383	418.271	467.238	493.707	5,66	52,82	5,66
1.2. No residentes	2.295	2.699	2.790	3.028	2.852	-5,81	24,27	-5,81
2. Personas jurídicas	7.089	8.248	8.451	8.916	8.883	-0,37	25,31	-0,37
2.1. Entidades de Crédito	20	22	18	19	19	0,00	-5,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	7.013	8.178	8.384	8.844	8.812	-0,36	25,65	-0,36
2.2.1. Empresas de seguros	91	92	88	88	82	-6,82	-9,89	-6,82
2.2.2. Fondos de pensiones	17	20	21	17	22	29,41	29,41	29,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	141	146	149	154	149	-3,25	5,67	-3,25
2.2.4. Otros	6.764	7.920	8.126	8.585	8.559	-0,30	26,54	-0,30
2.3. Entidades no residentes	56	48	49	53	52	-1,89	-7,14	-1,89
3. Total partícipes	332.455	404.330	429.512	479.182	505.442	5,48	52,03	5,48
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.583.118	8.206.893	8.819.689	9.448.715	9.496.946	0,51	44,26	0,51
1.1. Residentes	6.515.651	8.121.308	8.730.913	9.357.142	9.407.303	0,54	44,38	0,54
1.2. No residentes	67.466	85.586	88.776	91.573	89.643	-2,11	32,87	-2,11
2. Personas jurídicas	1.714.909	1.781.172	1.775.953	1.779.341	1.576.789	-11,38	-8,05	-11,38
2.1. Entidades de Crédito	41.716	41.984	25.486	26.031	18.755	-27,95	-55,04	-27,95
2.2. Otros agentes residentes	1.626.448	1.708.535	1.702.025	1.705.105	1.520.768	-10,81	-6,50	-10,81
2.2.1. Empresas de seguros	665.934	612.313	608.643	617.919	526.478	-14,80	-20,94	-14,80
2.2.2. Fondos de pensiones	23.053	26.756	29.916	24.290	23.695	-2,45	2,78	-2,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	79.689	79.943	75.537	79.783	71.702	-10,13	-10,02	-10,13
2.2.4. Otros	857.772	989.524	987.929	983.113	898.893	-8,57	4,79	-8,57
2.3. Entidades no residentes	46.745	30.652	48.443	48.205	37.265	-22,69	-20,28	-22,69
3. Total patrimonio	8.298.026	9.988.065	10.595.642	11.228.056	11.073.734	-1,37	33,45	-1,37

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	295.949	360.022	384.011	368.921	370.621	0,46	25,23	0,46
1.1. Residentes	293.574	356.553	380.122	364.739	366.382	0,45	24,80	0,45
1.2. No residentes	2.375	3.469	3.889	4.182	4.239	1,36	78,48	1,36
2. Personas jurídicas	9.448	11.762	12.165	12.669	12.445	-1,77	31,72	-1,77
2.1. Entidades de Crédito	24	25	28	24	29	20,83	20,83	20,83
2.2. Otros agentes residentes	9.366	11.670	12.074	12.587	12.360	-1,80	31,97	-1,80
2.2.1. Empresas de seguros	87	90	89	89	85	-4,49	-2,30	-4,49
2.2.2. Fondos de pensiones	48	51	48	50	49	-2,00	2,08	-2,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	248	228	220	229	214	-6,55	-13,71	-6,55
2.2.4. Otros	8.983	11.301	11.717	12.219	12.012	-1,69	33,72	-1,69
2.3. Entidades no residentes	58	67	63	58	56	-3,45	-3,45	-3,45
3. Total partícipes	305.397	371.784	396.176	381.590	383.066	0,39	25,43	0,39
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.557.675	9.155.789	9.354.940	10.194.148	9.897.884	-2,91	30,96	-2,91
1.1. Residentes	7.436.932	8.977.826	9.161.873	9.984.493	9.694.420	-2,91	30,36	-2,91
1.2. No residentes	120.743	177.963	193.067	209.655	203.465	-2,95	68,51	-2,95
2. Personas jurídicas	2.127.863	2.431.252	2.388.233	2.489.181	2.402.866	-3,47	12,92	-3,47
2.1. Entidades de Crédito	34.465	34.218	41.927	34.298	33.378	-2,68	-3,15	-2,68
2.2. Otros agentes residentes	2.022.472	2.335.294	2.290.443	2.400.414	2.316.335	-3,50	14,53	-3,50
2.2.1. Empresas de seguros	193.878	187.261	159.653	171.423	161.904	-5,55	-16,49	-5,55
2.2.2. Fondos de pensiones	28.658	29.690	31.436	33.954	34.366	1,21	19,92	1,21
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	133.597	152.377	137.512	152.688	157.888	3,41	18,18	3,41
2.2.4. Otros	1.666.338	1.965.966	1.961.842	2.042.349	1.962.177	-3,93	17,75	-3,93
2.3. Entidades no residentes	70.926	61.740	55.862	54.469	53.153	-2,42	-25,06	-2,42
3. Total patrimonio	9.685.538	11.587.041	11.743.173	12.683.329	12.300.750	-3,02	27,00	-3,02

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.

	2015				2016	% 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)	45.230.007	46.368.697	47.112.249	48.542.797	47.603.472	-1,94	5,25	-1,94
1.1. Euro	41.714.255	42.130.144	42.009.576	43.219.341	42.375.660	-1,95	1,59	-1,95
1.2. Libra Esterlina	262.151	296.318	292.278	276.827	520.354	87,97	98,49	87,97
1.3. Dólar USA	2.985.786	3.519.219	4.403.638	4.370.745	3.977.565	-9,00	33,22	-9,00
1.4. Yen	2.595	2.073	2.336	2.617	1.870	-28,54	-27,94	-28,54
1.5. Resto	265.220	420.942	404.420	673.266	728.022	8,13	174,50	8,13
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	16.424.719	17.038.661	17.057.495	18.654.100	17.699.400	-5,12	7,76	-5,12
2.1. Euro	9.146.727	9.685.300	9.529.502	10.190.703	9.650.640	-5,30	5,51	-5,30
2.2. Libra Esterlina	2.154.584	2.155.647	2.309.877	2.589.161	2.482.362	-4,12	15,21	-4,12
2.3. Dólar USA	2.871.561	2.761.399	2.722.131	2.934.916	2.861.754	-2,49	-0,34	-2,49
2.4. Yen	319.259	379.461	299.549	303.155	248.284	-18,10	-22,23	-18,10
2.5. Resto	1.932.588	2.056.854	2.196.438	2.636.165	2.456.359	-6,82	27,10	-6,82
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	28.679.629	38.557.569	39.628.558	43.365.711	41.507.447	-4,29	44,73	-4,29
3.1. Euro	23.425.710	31.343.348	32.892.262	36.531.123	35.219.283	-3,59	50,34	-3,59
3.2. Libra Esterlina	360.504	413.960	315.455	320.434	206.557	-35,54	-42,70	-35,54
3.3. Dólar USA	4.663.272	6.224.554	5.869.814	5.881.984	5.455.865	-7,24	17,00	-7,24
3.4. Yen	179.320	532.910	505.978	582.909	588.650	0,98	228,27	0,98
3.5. Resto	50.824	42.796	45.050	49.261	37.091	-24,71	-27,02	-24,71
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	177.130	158.699	141.348	104.084	124.966	20,06	-29,45	20,06
4.1. Euro	177.130	148.815	131.460	104.084	124.966	20,06	-29,45	20,06
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	9.885	9.888	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	5.750	5.462	5.407	4.755	4.441	-6,60	-22,77	-6,60
5.1. Euro	5.750	5.462	5.407	4.755	4.441	-6,60	-22,77	-6,60
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

	2015				2016				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número FI (unidades)											
Más de 1.200.000	25	24	26	27	29	7,41	16,00	7,41			
900.000-1.200.000	8	12	13	17	15	-11,76	87,50	-11,76			
600.000-899.999	26	20	20	17	20	17,65	-23,08	17,65			
450.000-599.999	27	34	27	26	20	-23,08	-25,93	-23,08			
300.000-449.999	63	54	64	54	59	9,26	-6,35	9,26			
240.000-299.999	42	48	36	38	38	0,00	-9,52	0,00			
180.000-239.999	77	80	77	80	75	-6,25	-2,60	-6,25			
120.000-179.999	122	112	114	113	109	-3,54	-10,66	-3,54			
60.000-119.999	277	254	243	244	238	-2,46	-14,08	-2,46			
30.000-59.999	385	366	355	332	322	-3,01	-16,36	-3,01			
24.000-29.999	127	124	105	105	99	-5,71	-22,05	-5,71			
18.000-23.999	143	143	142	133	123	-7,52	-13,99	-7,52			
12.000-17.999	175	170	167	176	176	0,00	0,57	0,00			
9.000-11.999	112	107	107	91	94	3,30	-16,07	3,30			
6.000-8.999	113	111	103	108	116	7,41	2,65	7,41			
3.000-5.999	147	137	139	129	143	10,85	-2,72	10,85			
600-2.999	53	50	66	70	67	-4,29	26,42	-4,29			
0-599	14	16	42	44	56	27,27	300,00	27,27			
TOTAL	1.936	1.862	1.846	1.804	1.799	-0,28	-7,08	-0,28			
Patrimonio											
Más de 1.200.000	57.498.498	62.798.521	65.075.903	70.133.118	70.192.131	0,08	22,08	0,08			
900.000-1.200.000	8.481.708	12.821.817	13.655.226	17.791.207	15.686.169	-11,83	84,94	-11,83			
600.000-899.999	19.266.034	14.739.211	14.107.513	12.082.267	14.119.792	16,86	-26,71	16,86			
450.000-599.999	13.700.580	17.627.605	13.820.596	13.458.576	10.350.835	-23,09	-24,45	-23,09			
300.000-449.999	22.828.863	19.493.657	23.180.650	19.997.019	21.863.342	9,33	-4,23	9,33			
240.000-299.999	11.274.952	12.774.932	9.409.660	10.064.950	10.184.141	1,18	-9,67	1,18			
180.000-239.999	16.236.233	16.380.131	15.872.985	16.515.736	15.346.863	-7,08	-5,48	-7,08			
120.000-179.999	17.904.968	16.433.003	16.792.524	16.588.426	15.894.657	-4,18	-11,23	-4,18			
60.000-119.999	23.350.616	21.444.508	20.475.059	20.436.276	20.244.565	-0,94	-13,30	-0,94			
30.000-59.999	16.670.987	15.954.163	15.557.321	14.450.210	14.008.363	-3,06	-15,97	-3,06			
24.000-29.999	3.449.549	3.351.776	2.779.035	2.808.660	2.658.236	-5,36	-22,94	-5,36			
18.000-23.999	3.002.098	3.011.119	2.936.792	2.750.098	2.544.736	-7,47	-15,23	-7,47			
12.000-17.999	2.656.557	2.586.443	2.489.865	2.619.924	2.621.691	0,07	-1,31	0,07			
9.000-11.999	1.173.787	1.112.078	1.100.120	935.022	985.689	5,42	-16,02	5,42			
6.000-8.999	852.246	822.081	755.436	802.353	869.714	8,40	2,05	8,40			
3.000-5.999	662.906	612.427	629.702	575.930	634.647	10,20	-4,26	10,20			
600-2.999	96.558	91.277	123.170	124.339	120.911	-2,76	25,22	-2,76			
0-599	3.319	3.226	12.269	10.518	12.760	21,32	284,45	21,32			
TOTAL	219.110.458	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	-1,71	-0,35	-1,71			

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	1	3	4	4	3	-25,00	200,00	-25,00
75.001-100.000	2	3	2	4	5	25,00	150,00	25,00
50.001-75.000	6	14	16	15	14	-6,67	133,33	-6,67
40.001-50.000	17	13	12	12	16	33,33	-5,88	33,33
30.001-40.000	15	12	12	15	12	-20,00	-20,00	-20,00
20.001-30.000	37	36	40	39	41	5,13	10,81	5,13
10.001-20.000	80	84	83	79	78	-1,27	-2,50	-1,27
5.001-10.000	144	126	121	120	130	8,33	-9,72	8,33
4.001-5.000	70	76	71	69	64	-7,25	-8,57	-7,25
3.001-4.000	97	97	106	106	98	-7,55	1,03	-7,55
2.001-3.000	204	187	183	168	164	-2,38	-19,61	-2,38
1.001-2.000	342	334	304	294	276	-6,12	-19,30	-6,12
501-1.000	268	255	247	251	257	2,39	-4,10	2,39
401-500	82	77	68	59	57	-3,39	-30,49	-3,39
301-400	91	89	90	92	86	-6,52	-5,49	-6,52
201-300	117	104	104	101	107	5,94	-8,55	5,94
100-200	263	260	270	260	266	2,31	1,14	2,31
0-99	100	92	113	116	125	7,76	25,00	7,76
TOTAL	1.936	1.862	1.846	1.804	1.799	-0,28	-7,08	-0,28
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	200.216	473.222	594.253	635.005	524.822	-17,35	162,13	-17,35
75.001-100.000	174.486	267.146	180.741	361.873	452.508	25,05	159,34	25,05
50.001-75.000	377.366	777.908	915.973	886.516	831.609	-6,19	120,37	-6,19
40.001-50.000	766.962	564.394	531.867	542.828	715.406	31,79	-6,72	31,79
30.001-40.000	512.096	407.924	408.901	530.822	425.109	-19,91	-16,99	-19,91
20.001-30.000	900.304	876.837	949.307	934.749	977.198	4,54	8,54	4,54
10.001-20.000	1.138.895	1.234.598	1.217.505	1.143.525	1.124.462	-1,67	-1,27	-1,67
5.001-10.000	1.000.993	868.069	832.545	831.497	914.393	9,97	-8,65	9,97
4.001-5.000	310.634	340.259	317.615	312.290	289.048	-7,44	-6,95	-7,44
3.001-4.000	334.441	334.092	369.873	368.407	339.401	-7,87	1,48	-7,87
2.001-3.000	513.783	465.824	452.659	414.451	401.176	-3,20	-21,92	-3,20
1.001-2.000	486.705	470.152	425.478	415.935	395.083	-5,01	-18,82	-5,01
501-1.000	195.285	185.278	178.880	180.996	186.078	2,81	-4,71	2,81
401-500	36.486	33.758	30.266	25.976	25.172	-3,10	-31,01	-3,10
301-400	31.925	30.903	31.678	32.345	30.330	-6,23	-5,00	-6,23
201-300	29.121	25.756	26.186	25.209	26.933	6,84	-7,51	6,84
100-200	36.103	35.484	37.089	35.473	35.666	0,54	-1,21	0,54
0-99	5.027	4.557	5.009	5.050	5.252	4,00	4,48	4,00
TOTAL	7.050.828	7.396.161	7.505.825	7.682.947	7.699.646	0,22	9,20	0,22

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	3.897	3.909	3.912	3.918	3.928	0,26	0,80	0,26
3. Patrimonio (miles euros)	417.916	419.541	420.346	390.997	390.214	-0,20	-6,63	-0,20
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,26	0,39	0,19	-6,96	-0,21	96,98	19,23	96,98
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	769	0	0	0	0	-	-100,00	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-769	0	0	0	0	-	-	-

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	417.916	419.541	420.346	390.997	390.214	-0,20	-6,63	-0,20
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	233.458	234.044	233.775	204.179	187.166	-8,33	-19,83	-8,33
2.1. Cartera interior	233.458	234.044	233.775	204.179	187.166	-8,33	-19,83	-8,33
2.1.1. de la que viviendas terminadas	97.737	97.768	97.854	83.655	68.737	-17,83	-29,67	-17,83
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	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	11.699	12.007	11.577	10.664	10.663	-0,01	-8,86	-0,01
3.1. Cartera interior	11.693	11.999	11.577	10.664	10.663	-0,01	-8,81	-0,01
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	6	8	0	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	11.782	12.295	14.091	16.722	33.054	97,67	180,55	97,67
5. Resto	160.977	161.194	160.903	159.434	159.332	-0,06	-1,02	-0,06

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2015				2016
	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	55,86	55,79	55,61	52,22	47,96
2.1. Cartera interior	55,86	55,79	55,61	52,22	47,96
2.1.1. de la que viviendas terminadas	23,39	23,30	23,28	21,40	17,62
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	2,80	2,86	2,75	2,73	2,73
3.1. Cartera interior	2,80	2,86	2,75	2,73	2,73
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	2,82	2,93	3,35	4,28	8,47
5. Resto	38,52	38,42	38,28	40,78	40,83

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.892	1.625	805	-29.349	-783	97,33	58,62	
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-769	0	0	0	0	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1.123	1.625	805	-29.349	-783	97,33	30,28	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2.404	4.099	3.056	-25.187	2.140	-	-10,98	
4.1.1. Alquileres	2.938	3.104	2.922	2.775	2.755	-0,72	-6,23	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-661	932	688	-29.007	-4.782	83,51	-623,45	
4.1.3. Intereses	16	21	16	16	6	-62,50	-62,50	
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	47	-47	0	0	0	-	-100,00	
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	51	47	0	-47	0	-	-100,00	
4.1.7. Otros rendimientos ²	12	42	-569	1.075	4.161	287,07	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	3.539	2.475	2.266	4.149	2.936	-29,24	-17,04	
4.2.1. Comisión de gestión	655	622	551	515	438	-14,95	-33,13	
4.2.2. Comisión depositario	50	51	51	49	43	-12,24	-14,00	
4.2.3. Por realización de tasaciones	24	7	58	9	33	266,67	37,50	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	244	280	287	294	314	6,80	28,69	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	212	281	345	2.069	516	-75,06	143,40	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	274	336	233	362	262	-27,62	-4,38	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	143	118	101	217	103	-52,53	-27,97	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.936	779	640	633	1.228	94,00	-36,57	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	12	2	15	-12	13	-	8,33	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	10	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	12	2	15	-12	3	-	-75,00	

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,45	0,39	0,19	-6,98	-0,20
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,18	0,00	0,00	0,00	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)	-0,27	0,39	0,19	-6,98	-0,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,57	0,98	0,72	-5,99	0,55
4.1.1. Alquileres	0,70	0,74	0,69	0,66	0,70
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,16	0,22	0,16	-6,90	-1,22
4.1.3. Intereses	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,01	0,00	-0,01	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	-0,13	0,26	1,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,85	0,59	0,53	0,99	0,75
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,15	0,13	0,12	0,11
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,01	0,00	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,06	0,07	0,07	0,07	0,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,05	0,07	0,08	0,49	0,13
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,07	0,08	0,05	0,09	0,07
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,03	0,03	0,02	0,05	0,03
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,46	0,19	0,15	0,15	0,31
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.

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.263	3.305	3.335	3.368	3.364	-0,12	3,10	-0,12
2. Accionistas	456.583	463.613	468.940	483.930	488.176	0,88	6,92	0,88
3. Patrimonio (miles de euros)	34.681.638	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	-3,69	-6,88	-3,69

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	34.681.638	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	-3,69	-6,88	-3,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	31.634.457	30.742.811	28.923.110	30.035.183	28.549.282	-4,95	-9,75	-4,95
2.1. Cartera interior	11.262.731	10.244.662	9.545.928	9.424.432	8.796.248	-6,67	-21,90	-6,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.793.327	3.934.571	3.804.572	3.663.251	3.338.190	-8,87	-30,36	-8,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.838.962	1.235.751	1.375.573	1.468.973	1.430.932	-2,59	-22,19	-2,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.606.805	3.461.360	3.161.849	3.090.274	2.913.201	-5,73	-19,23	-5,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.645.134	1.623.251	1.464.039	1.418.363	1.355.582	-4,43	-17,60	-4,43
2.1.4. Depósitos	1.189.920	1.199.172	1.096.161	1.226.316	1.157.819	-5,59	-2,70	-5,59
2.1.5. Derivados	-7.169	-7.884	-13.965	-7.433	-3.699	50,24	48,40	50,24
2.1.6. Otros	34.714	34.191	33.272	33.662	35.155	4,44	1,27	4,44
2.2. Cartera exterior	20.370.224	20.496.417	19.375.126	20.608.093	19.748.228	-4,17	-3,05	-4,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.481.871	4.421.680	4.381.242	4.472.024	4.455.592	-0,37	-0,59	-0,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.830.324	6.826.689	6.414.733	7.025.917	6.524.804	-7,13	-4,47	-7,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.979.437	9.198.137	8.562.375	9.090.199	8.743.254	-3,82	-2,63	-3,82
2.2.4. Depósitos en EECC	3.467	12.307	10.347	6.197	8.879	43,28	156,10	43,28
2.2.5. Derivados	67.036	29.796	74	8.280	9.772	18,02	-85,42	18,02
2.2.6. Otros	8.089	7.807	6.355	5.477	5.928	8,23	-26,72	8,23
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	1.502	1.732	2.056	2.658	4.806	80,81	219,97	80,81
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	102	102	97	107	102	-4,67	0,00	-4,67
5. TESORERIA	2.836.547	3.435.204	3.462.603	3.211.325	3.389.758	5,56	19,50	5,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	210.531	219.016	407.251	285.806	356.160	24,62	69,17	24,62

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2015				2016
	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	91,21	89,38	88,20	89,57	88,40
2.1. Cartera interior	32,47	29,78	29,11	28,11	27,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,82	11,44	11,60	10,92	10,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,30	3,59	4,19	4,38	4,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,40	10,06	9,64	9,22	9,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,74	4,72	4,46	4,23	4,20
2.1.4. Depósitos	3,43	3,49	3,34	3,66	3,59
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,02	-0,04	-0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,10	0,10	0,10	0,10	0,11
2.2. Cartera exterior	58,73	59,59	59,08	61,46	61,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,92	12,85	13,36	13,34	13,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,69	19,85	19,56	20,95	20,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,89	26,74	26,11	27,11	27,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,04	0,03	0,02	0,03
2.2.5. Derivados	0,19	0,09	0,00	0,02	0,03
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,18	9,99	10,56	9,58	10,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,64	1,24	0,85	1,10

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	3.194.750	-284.504	-1.604.071	739.360	-1.237.119	-	-	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	662.919	495.112	263.161	-199.364	-201.059	-0,85	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-858	-3.178	-3.590	-4.630	-2.119	-54,23	146,97	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.532.689	-776.438	-1.863.642	943.355	-1.033.941	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.635.454	-717.640	-1.824.492	1.018.255	-971.207	-	-	
4.1.1. Intereses	63.009	55.554	55.529	54.957	46.441	-15,50	-26,29	
4.1.2. Dividendos	43.568	127.367	59.969	44.219	89.926	103,37	106,40	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	221.931	-181.951	-85.207	80.888	-16.187	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.509.739	-508.601	-1.134.623	460.303	-609.641	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3.836	-632	-1.829	1.836	-2.289	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	814.566	-229.796	-664.677	330.894	-392.778	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-43.198	34.004	-51.702	23.583	-24.061	-	44,30	
4.1.8. Otros rendimientos ²	22.003	-13.583	-1.952	21.576	-62.617	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	106.401	61.865	41.758	78.149	65.417	-16,29	-38,52	
4.2.1. Comisión de gestión	56.943	37.361	31.392	45.779	38.181	-16,60	-32,95	
4.2.2. Comisión de depósito	6.808	7.269	7.188	6.671	6.489	-2,73	-4,69	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	42.651	17.236	3.177	25.698	20.747	-19,27	-51,36	
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.637	3.066	2.608	3.249	2.684	-17,39	-26,20	
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	43	9	12	49	23	-53,06	-46,51	
4.3.2 Comisiones retrocedidas	2.310	2.409	2.119	2.335	1.981	-15,16	-14,24	
4.3.3 Otros ingresos	1.284	648	478	864	679	-21,41	-47,12	
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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	9,62	-0,84	-4,70	2,18	-3,87
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	2,00	1,46	0,77	-0,59	-0,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,63	-2,29	-5,47	2,78	-3,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,94	-2,12	-5,35	3,00	-3,04
4.1.1. Intereses	0,19	0,16	0,16	0,16	0,15
4.1.2. Dividendos	0,13	0,38	0,18	0,13	0,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,67	-0,54	-0,25	0,24	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4,55	-1,50	-3,33	1,36	-1,91
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	-0,01	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,45	-0,68	-1,95	0,98	-1,23
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,13	0,10	-0,15	0,07	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,04	-0,01	0,06	-0,20
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,18	0,12	0,23	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,11	0,09	0,13	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,13	0,05	0,01	0,08	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
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.

	2015				2016	% 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)	4.481.871	4.421.680	4.381.244	4.472.024	4.455.592	-0,37	-0,59	-0,37
1.1. Euro	3.337.332	3.356.617	3.362.259	3.464.786	3.479.670	0,43	4,27	0,43
1.2. Libra Esterlina	113.570	82.132	79.891	93.834	92.930	-0,96	-18,17	-0,96
1.3. Dólar USA	966.059	921.239	890.372	868.846	842.379	-3,05	-12,80	-3,05
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	64.910	61.692	48.722	44.558	40.613	-8,85	-37,43	-8,85
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.830.324	6.826.689	6.414.733	7.025.917	6.524.804	-7,13	-4,47	-7,13
2.1. Euro	3.162.764	3.136.224	2.975.758	3.287.284	3.051.290	-7,18	-3,52	-7,18
2.2. Libra Esterlina	741.418	816.775	713.194	748.221	680.841	-9,01	-8,17	-9,01
2.3. Dólar USA	2.150.229	2.073.608	1.919.101	2.081.523	1.957.848	-5,94	-8,95	-5,94
2.4. Yen	104.027	92.179	91.161	106.159	86.630	-18,40	-16,72	-18,40
2.5. Resto	671.886	707.903	715.519	802.730	748.194	-6,79	11,36	-6,79
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	8.979.437	9.198.137	8.562.375	9.090.199	8.743.254	-3,82	-2,63	-3,82
3.1. Euro	6.423.222	6.763.615	6.432.163	6.899.067	6.745.257	-2,23	5,01	-2,23
3.2. Libra Esterlina	60.777	56.523	46.485	58.125	74.622	28,38	22,78	28,38
3.3. Dólar USA	2.435.522	2.322.011	2.036.955	2.078.481	1.875.170	-9,78	-23,01	-9,78
3.4. Yen	35.756	39.430	31.898	32.774	21.367	-34,81	-40,24	-34,81
3.5. Resto	24.160	16.558	14.874	21.751	26.839	23,39	11,09	23,39
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	3.467	12.307	10.347	6.197	8.879	43,28	156,10	43,28
4.1. Euro	3.124	6.757	4.790	256	2.058	703,91	-34,12	703,91
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	343	5.550	5.558	5.941	6.821	14,81	1.888,63	14,81
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	8.089	7.807	6.355	5.477	5.928	8,23	-26,72	8,23
5.1. Euro	5.375	5.494	4.125	3.917	4.317	10,21	-19,68	10,21
5.2. Libra Esterlina	566	566	624	0	0	-	-100,00	-
5.3. Dólar USA	2.148	1.747	1.605	1.559	1.611	3,34	-25,00	3,34
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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	31	30	29	31	28	-9,68	-9,68	-9,68
60.000-89.999	16	19	15	14	14	0,00	-12,50	0,00
30.000-59.999	97	93	91	90	84	-6,67	-13,40	-6,67
18.000-29.999	203	198	190	195	185	-5,13	-8,87	-5,13
6.000-17.999	1.084	1.078	1.007	1.041	1.000	-3,94	-7,75	-3,94
5.400-5.999	196	180	181	164	168	2,44	-14,29	2,44
4.800-5.399	194	195	195	211	195	-7,58	0,52	-7,58
4.200-4.799	258	253	259	273	253	-7,33	-1,94	-7,33
3.600-4.199	340	346	304	312	306	-1,92	-10,00	-1,92
3.000-3.599	438	447	463	447	457	2,24	4,34	2,24
2.400-2.999	355	370	425	434	472	8,76	32,96	8,76
0-2.399	51	96	176	156	202	29,49	296,08	29,49
TOTAL ¹	3.263	3.305	3.335	3.368	3.364	-0,12	3,10	-0,12
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.392.304	7.208.122	6.704.643	7.051.402	6.555.621	-7,03	-11,32	-7,03
60.000-89.999	1.164.126	1.382.775	1.087.202	986.272	1.027.751	4,21	-11,71	4,21
30.000-59.999	3.870.862	3.662.090	3.600.850	3.591.161	3.413.387	-4,95	-11,82	-4,95
18.000-29.999	4.698.225	4.555.163	4.312.607	4.456.991	4.205.324	-5,65	-10,49	-5,65
6.000-17.999	10.436.433	10.394.470	9.666.045	10.000.507	9.595.263	-4,05	-8,06	-4,05
5.400-5.999	1.117.728	1.022.599	1.031.267	936.377	955.668	2,06	-14,50	2,06
4.800-5.399	986.908	993.455	992.676	1.074.616	993.197	-7,58	0,64	-7,58
4.200-4.799	1.160.636	1.139.774	1.160.508	1.227.671	1.137.854	-7,32	-1,96	-7,32
3.600-4.199	1.323.081	1.345.147	1.177.866	1.211.096	1.187.739	-1,93	-10,23	-1,93
3.000-3.599	1.454.471	1.474.399	1.522.398	1.474.317	1.503.234	1,96	3,35	1,96
2.400-2.999	967.032	1.005.758	1.150.571	1.179.008	1.281.337	8,68	32,50	8,68
0-2.399	109.849	213.383	386.429	343.007	438.930	27,97	299,58	27,97
TOTAL	34.681.638	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	-3,69	-6,88	-3,69

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

	2015				2016	% 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	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	1	1	1	2	1	-50,00	0,00	-50,00
1.001-3.000	7	7	7	5	7	40,00	0,00	40,00
501-1.000	13	14	14	17	15	-11,76	15,38	-11,76
401-500	7	7	6	6	8	33,33	14,29	33,33
301-400	56	59	59	73	67	-8,22	19,64	-8,22
201-300	205	217	230	273	275	0,73	34,15	0,73
151-200	292	279	286	285	344	20,70	17,81	20,70
100-150	2.599	2.637	2.653	2.652	2.570	-3,09	-1,12	-3,09
50-99	42	31	34	16	33	106,25	-21,43	106,25
0-49	39	51	43	37	42	13,51	7,69	13,51
TOTAL ¹	3.263	3.305	3.335	3.368	3.364	-0,12	3,10	-0,12
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	12.799	12.903	12.983	13.090	12.990	-0,76	1,49	-0,76
3.001-5.000	3.723	3.688	3.659	6.704	3.650	-45,55	-1,96	-45,55
1.001-3.000	10.732	11.085	11.221	7.177	11.109	54,79	3,51	54,79
501-1.000	8.039	8.710	8.818	10.806	9.972	-7,72	24,05	-7,72
401-500	3.158	3.155	2.757	2.755	3.666	33,07	16,09	33,07
301-400	18.194	19.273	19.255	24.199	22.209	-8,22	22,07	-8,22
201-300	47.466	50.326	53.295	65.022	66.025	1,54	39,10	1,54
151-200	50.286	48.420	49.117	49.306	59.317	20,30	17,96	20,30
100-150	297.882	302.910	304.331	303.139	295.851	-2,40	-0,68	-2,40
50-99	3.845	2.743	3.029	1.359	2.973	118,76	-22,68	118,76
0-49	459	400	475	373	414	10,99	-9,80	10,99
TOTAL	456.583	463.613	468.940	483.930	488.176	0,88	6,92	0,88

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	7	6	6	6	6	0,00	-14,29	0,00
2. Accionistas	842	683	583	583	582	-0,17	-30,88	-0,17
3. Patrimonio (miles euros)	809.430	687.326	720.512	702.108	727.542	3,62	-10,12	3,62

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	809.430	687.326	720.512	702.108	727.542	3,62	-10,12	3,62
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.240.011	1.107.073	1.203.807	1.200.631	1.199.088	-0,13	-3,30	-0,13
2.1. Cartera interior	1.238.051	1.105.209	1.198.828	1.194.559	1.197.885	0,28	-3,24	0,28
2.1.1. de la que viviendas terminadas	961.484	889.059	886.634	886.532	879.414	-0,80	-8,54	-0,80
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.959	1.864	4.979	6.072	1.203	-80,19	-38,59	-80,19
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	11.357	31.160	28.562	25.544	25.560	0,06	125,06	0,06
3.1. Cartera interior	11.302	31.100	28.500	25.500	25.500	0,00	125,62	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	56	60	62	44	60	36,36	7,14	36,36
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	11.904	12.948	28.934	29.446	23.769	-19,28	99,67	-19,28
5. Resto	-453.842	-463.855	-540.790	-553.514	-520.874	5,90	-14,77	5,90

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2015				2016
	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	153,20	161,07	167,08	171,00	164,81
2.1. Cartera interior	152,95	160,80	166,39	170,14	164,65
2.1.1. de la que viviendas terminadas	118,79	129,35	123,06	126,27	120,87
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,24	0,27	0,69	0,86	0,17
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,40	4,53	3,96	3,64	3,51
3.1. Cartera interior	1,40	4,52	3,96	3,63	3,50
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,47	1,88	4,02	4,19	3,27
5. Resto	-56,07	-67,49	-75,06	-78,84	-71,59

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2015				2016	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	2.948	-122.104	33.186	-18.405	25.435	-	762,79
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	5	-122.549	24.012	-29.913	23.717	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-459	-16.000	-2	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2.943	904	25.174	11.511	1.718	-85,08	-41,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	12.437	9.579	47.519	27.395	14.553	-46,88	17,01
4.1.1. Alquileres	15.123	13.013	28.719	18.623	18.593	-0,16	22,95
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2.282	-3.643	19.514	9.093	-3.973	-	-74,10
4.1.3. Intereses	35	66	327	306	466	52,29	1.231,43
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	-439	143	-1.042	-627	-533	14,99	-21,41
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.958	9.123	22.490	14.943	13.087	-12,42	31,42
4.2.1. Comisión de gestión	2.112	1.905	1.917	1.971	1.953	-0,91	-7,53
4.2.2. Comisión depositario	0	0	0	24	76	216,67	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	26	33	42	28	25	-10,71	-3,85
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	541	547	564	662	588	-11,18	8,69
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	702	539	1.265	983	763	-22,38	8,69
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1.967	2.009	11.084	13.175	7.282	-44,73	270,21
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.226	674	4.187	2.522	1.446	-42,66	17,94
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3.385	3.416	3.431	-4.422	954	-	-71,82
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	464	448	145	-942	252	-	-45,69
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	464	448	145	-942	252	-	-45,69
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliarias

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,22	-17,79	4,91	-2,59	3,59
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	-17,85	3,55	-4,21	3,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,07	-2,37	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,22	0,13	3,73	1,62	0,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,94	1,40	7,03	3,85	2,06
4.1.1. Alquileres	1,14	1,90	4,25	2,62	2,63
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,17	-0,53	2,89	1,28	-0,56
4.1.3. Intereses	0,00	0,01	0,05	0,04	0,07
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	-0,03	0,02	-0,15	-0,09	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,75	1,33	3,33	2,10	1,85
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,28	0,28	0,28	0,28
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,04	0,08	0,08	0,09	0,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,05	0,08	0,19	0,14	0,11
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,15	0,29	1,64	1,85	1,03
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,09	0,10	0,62	0,35	0,20
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,25	0,50	0,51	-0,62	0,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,07	0,02	-0,13	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,07	0,02	-0,13	0,04
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.

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	37	38	37	37	-	0,00	-	-
2. Partícipes	3.024	3.120	3.121	3.089	-	-1,03	-	-
3. Patrimonio (miles de euros)	1.585.236	1.704.079	1.708.450	1.764.773	-	3,30	-	-
4. Suscripciones (miles de euros)	144.482	249.820	151.087	51.199	-	-66,11	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	61.857	85.207	54.864	58.478	-	6,59	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	82.625	164.613	96.224	-7.279	-	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	133.085	-45.770	-91.853	63.602	-	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	9,71	-2,49	-5,56	3,90	-	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	10,14	-2,58	-5,05	4,36	-	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	1,20	0,30	0,21	0,60	-	185,71	-	-
11. Gastos de financiación (%) ²	0,17	0,13	0,11	0,10	-	-9,09	-	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	14	10	10	10	-	0,00	-	-
2. Partícipes	2.735	1.363	1.365	1.265	-	-7,33	-	-
3. Patrimonio (miles de euros)	366.999	345.567	337.982	319.825	-	-5,37	-	-
4. Suscripciones (miles de euros)	795	3.338	410	3.800	-	826,83	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	12.030	12.813	979	29.148	-	-	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-11.235	-9.475	-569	-25.348	-	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	32.836	-11.957	-7.016	7.191	-	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	9,63	-3,29	-1,90	2,07	-	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	9,50	-3,17	-1,86	2,45	-	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,28	0,22	0,21	0,23	-	9,52	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,02	-	0,00	-	-

1. Entidades que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2015				2016 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	366.999	345.567	337.982	319.825	-	-5,37	-	-
2. INVERSIONES FINANCIERAS	329.692	308.046	305.208	280.273	-	-8,17	-	-
2.1. Cartera interior	13.128	8.155	8.193	8.702	-	6,21	-	-
2.2. Cartera exterior	316.536	299.864	296.988	271.544	-	-8,57	-	-
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	-	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	29	28	27	27	-	0,00	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	21.633	32.705	24.040	20.353	-	-15,34	-	-
4. RESTO	15.674	4.816	8.733	19.198	-	119,83	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	-
2. INVERSIONES FINANCIERAS	89,83	89,14	90,30	87,63	-
2.1. Cartera interior	3,58	2,36	2,42	2,72	-
2.2. Cartera exterior	86,25	86,77	87,87	84,90	-
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5,89	9,46	7,11	6,36	-
4. RESTO	4,27	1,39	2,58	6,00	-

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	21.601	-21.432	-7.585	-18.157	-	-139,38	-	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11.235	-9.475	-569	-25.348	-	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	32.836	-11.957	-7.016	7.191	-	-	-	
4.1. Rendimientos de gestión	34.456	-11.251	-6.459	8.158	-	-	-	
4.1.1. Intereses	1	0	0	-7	-	-	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	-	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.843	1.324	-720	0	-	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6	-3	35	1	-	-97,14	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	-	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	38.564	-13.102	-6.401	9.392	-	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.197	719	627	-1.465	-	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	927	-189	0	236	-	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.626	715	730	979	-	34,11	-	
4.2.1. Comisión de gestión	1.020	797	711	762	-	7,17	-	
4.2.2. Comisión de depósito	61	61	54	52	-	-3,70	-	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	544	-143	-35	165	-	-	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5	8	173	12	-	-93,06	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	-	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	2	2	1	-	-50,00	-	
4.3.3. Otros ingresos	2	6	171	10	-	-94,15	-	

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,96	-6,04	-2,19	-5,46	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,10	-2,67	-0,16	-7,62	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	9,05	-3,37	-2,03	2,16	-
4.1. Rendimientos de gestión	9,50	-3,17	-1,86	2,45	-
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,51	0,37	-0,21	0,00	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,01	0,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10,63	-3,69	-1,85	2,82	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,88	0,20	0,18	-0,44	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,26	-0,05	0,00	0,07	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,45	0,20	0,21	0,29	-
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,22	0,21	0,23	-
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,15	-0,04	-0,01	0,05	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,05	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	0,05	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

	2015				2016		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	215.710	118.843	4.371	56.323	-	1.188,56	-	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	82.625	164.613	96.224	-7.279	-	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	133.085	-45.770	-91.853	63.602	-	-	-	
4.1. Rendimientos de gestión	152.271	-42.419	-88.210	77.236	-	-	-	
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.175	7.970	8.135	14.967	-	83,98	-	
4.2.1. Comisión de gestión	18.024	4.891	3.702	10.705	-	189,17	-	
4.2.2. Gastos de financiación	2.539	2.079	1.839	1.826	-	-0,71	-	
4.2.3. Otros gastos	3.612	1.000	2.593	2.435	-	-6,09	-	
4.3. Otros ingresos	4.989	3.828	4.492	1.333	-	-70,33	-	

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

	2015				2016
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	14,36	7,22	0,25	3,18	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,50	10,05	5,51	-0,41	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	8,86	-2,83	-5,26	3,59	-
4.1. Rendimientos de gestión	10,14	-2,58	-5,05	4,36	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1,61	0,48	0,47	0,85	-
4.2.1. Comisión de gestión	1,20	0,30	0,21	0,60	-
4.2.2. Gastos de financiación	0,17	0,13	0,11	0,10	-
4.2.3. Otros gastos	0,24	0,06	0,15	0,14	-
4.3. Otros ingresos	0,33	0,23	0,26	0,08	-

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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	414	417	421	425	428	0,71	3,38	0,71
2. Sociedades	422	434	438	455	476	4,62	12,80	4,62
3. Total IIC extranjeras	836	851	859	880	904	2,73	8,13	2,73
PARTÍCIPIES¹								
1. Fondos	260.013	269.137	279.236	298.733	325.003	8,79	24,99	8,79
2. Sociedades	1.068.269	1.152.871	1.241.568	1.345.043	1.320.696	-1,81	23,63	-1,81
3. Total IIC extranjeras	1.328.282	1.422.008	1.520.804	1.643.776	1.645.699	0,12	23,90	0,12
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	13.187.889	13.968.998	12.225.183	15.305.128	16.372.678	6,98	24,15	6,98
2. Sociedades	82.134.700	87.304.257	73.236.888	92.786.486	90.956.419	-1,97	10,74	-1,97
3. Total IIC extranjeras	95.322.589	101.273.255	85.462.071	108.091.614	107.329.097	-0,71	12,60	-0,71
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	338	344	351	362	378	4,42	11,83	4,42
2. Francia	278	282	280	282	277	-1,77	-0,36	-1,77
3. Irlanda	127	134	136	143	152	6,29	19,69	6,29
4. Alemania	32	32	32	32	32	0,00	0,00	0,00
5. Reino Unido	29	27	29	31	31	0,00	6,90	0,00
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	25	25	24	23	23	0,00	-8,00	0,00
8. Bélgica	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
9. Malta	0	0	0	0	0	-	-	-
10. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
11. Finlandia	0	0	0	0	4	-	-	-

1. Entidades que han remitido estados. 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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	164	172	156	180	185	2,78	12,80	2,78
12.001-30.000	58	57	54	66	64	-3,03	10,34	-3,03
6.001-12.000	41	36	47	33	35	6,06	-14,63	6,06
3.001-6.000	32	41	38	36	32	-11,11	0,00	-11,11
1.201-3.000	42	45	48	50	50	0,00	19,05	0,00
601-1.200	31	32	31	28	27	-3,57	-12,90	-3,57
301-600	24	22	27	25	25	0,00	4,17	0,00
101-300	27	28	23	35	35	0,00	29,63	0,00
0-100	101	97	116	118	109	-7,63	7,92	-7,63
TOTAL	520	530	540	571	562	-1,58	8,08	-1,58
Volumen de inversión								
Más de 30.000	93.477.376	99.522.150	83.677.726	106.269.251	105.517.137	-0,71	12,88	-0,71
12.001-30.000	1.220.345	1.115.097	1.064.884	1.237.627	1.221.808	-1,28	0,12	-1,28
6.001-12.000	359.144	316.949	413.271	279.583	308.480	10,34	-14,11	10,34
3.001-6.000	143.494	191.926	172.217	172.062	147.863	-14,06	3,04	-14,06
1.201-3.000	79.773	83.671	90.117	90.916	91.731	0,90	14,99	0,90
601-1.200	24.972	26.351	25.844	22.989	23.176	0,81	-7,19	0,81
301-600	11.317	10.552	12.272	11.439	10.697	-6,49	-5,48	-6,49
101-300	4.794	4.944	4.263	6.319	6.550	3,66	36,63	3,66
0-100	1.374	1.615	1.477	1.428	1.655	15,90	20,45	15,90
TOTAL	95.322.589	101.273.255	85.462.071	108.091.614	107.329.097	-0,71	12,60	-0,71

1. Entidades que han remitido estados. No se incluyen los datos de 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

	2015				2016	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	118	121	123	135	137	1,48	16,10	1,48
601-800	18	17	20	18	23	27,78	27,78	27,78
401-600	21	24	25	21	15	-28,57	-28,57	-28,57
251-400	25	25	24	19	19	0,00	-24,00	0,00
151-250	36	36	36	38	37	-2,63	2,78	-2,63
61-150	37	45	39	46	50	8,70	35,14	8,70
21-60	65	57	59	52	58	11,54	-10,77	11,54
11-20	32	32	32	40	37	-7,50	15,63	-7,50
0-10	168	173	182	202	186	-7,92	10,71	-7,92
TOTAL	520	530	540	571	562	-1,58	8,08	-1,58
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	1.283.280	1.375.256	1.472.706	1.599.929	1.600.644	0,04	24,73	0,04
601-800	12.563	11.836	13.613	12.513	16.093	28,61	28,10	28,61
401-600	10.190	12.212	12.874	10.569	7.428	-29,72	-27,11	-29,72
251-400	8.190	8.191	7.421	5.840	6.018	3,05	-26,52	3,05
151-250	7.109	7.165	7.024	7.156	7.007	-2,08	-1,43	-2,08
61-150	3.673	4.306	3.951	4.759	5.396	13,39	46,91	13,39
21-60	2.403	2.132	2.267	1.915	2.075	8,36	-13,65	8,36
11-20	469	476	487	606	550	-9,24	17,27	-9,24
0-10	405	434	461	489	488	-0,20	20,49	-0,20
TOTAL	1.328.282	1.422.008	1.520.804	1.643.776	1.645.699	0,12	23,90	0,12

1. Entidades que han remitido estados. No se incluyen los datos de los ETF.

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	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	133.323.015	124.912.324	157.656.399	200.100.047	223.468.040
I. Deudores	716.212	786.049	948.069	1.189.357	1.745.896
II. Cartera de inversiones financieras	126.769.191	118.751.575	149.646.002	188.015.636	205.127.607
1. Cartera interior	89.249.206	81.631.544	106.719.052	113.455.385	93.045.970
1.1. Valores representativos de deuda	70.793.690	64.633.191	77.886.106	78.459.356	57.668.843
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.087.011	3.140.809	5.367.387	8.448.019	8.757.512
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.038.488	3.170.691	4.498.143	6.065.320	5.698.480
1.4. Depósitos en EECC	8.848.420	10.196.262	18.222.241	19.791.109	20.405.630
1.5. Derivados	481.597	490.590	745.150	677.613	505.831
1.6. Otros	0	0	26	13.968	9.673
2. Cartera exterior	35.674.902	35.213.878	40.749.835	72.730.595	111.000.101
2.1. Valores representativos de deuda	22.271.427	20.095.485	19.953.268	38.125.663	48.327.883
2.2. Instrumentos de patrimonio	7.037.290	7.668.623	11.034.238	13.042.934	18.654.100
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.061.631	7.112.281	9.285.960	20.863.864	43.365.711
2.4. Depósitos en EECC	22.680	45.116	44.940	242.690	104.013
2.5. Derivados	280.744	291.764	431.379	450.020	543.640
2.6. Otros	1.131	610	49	5.424	4.755
3. Intereses de la cartera de inversión	1.837.568	1.901.946	2.176.010	1.828.660	1.075.151
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	7.515	4.208	1.104	995	6.385
III. Periodificaciones	22	15	43	42	61
IV. Tesorería	5.837.590	5.374.685	7.062.284	10.895.013	16.594.476
TOTAL ACTIVO	133.323.015	124.912.325	157.656.399	200.100.047	223.468.040

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	132.368.639	124.040.380	156.680.060	198.718.841	222.144.630
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	132.368.578	124.040.380	156.680.059	198.718.841	222.144.630
I. Capital	0	0	0	0	2.716
II. Partícipes	79.426.910	64.075.227	98.211.827	142.791.091	175.455.147
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.588.739	1.566.525	1.582.516	1.601.117	1.566.428
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	52.107.411	52.183.793	48.471.347	48.164.882	44.535.540
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-748.599	6.215.552	8.415.691	6.162.554	585.294
IX. (Dividendo a cuenta)	-5.884	-718	-1.322	-803	-494
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	62	0	1	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	138	873	1.696	596	0
I. Provisiones a largo plazo	23	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	17	602	813	596	0
III. Pasivos por impuesto diferido	98	271	883	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	954.238	871.072	974.643	1.380.610	1.323.410
I. Provisiones a corto plazo	240	278	36	0	0
II. Deudas a corto plazo	764	1.526	7.693	10.689	21.791
III. Acreedores	549.960	563.011	661.004	1.042.642	969.079
IV. Pasivos financieros	0	0	11	428	502
V. Derivados	399.195	301.589	302.653	321.698	330.172
VI. Periodificaciones	4.079	4.668	3.247	5.154	1.865
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	133.323.015	124.912.325	157.656.399	200.100.047	223.468.040
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	54.092.665	40.347.784	41.909.511	55.458.509	87.446.533
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	41.460.918	29.239.329	29.937.567	36.050.209	51.505.713
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	12.631.747	11.108.456	11.971.944	19.408.300	35.940.821
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	52.778.368	44.304.383	41.974.013	42.645.206	36.579.700
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	237	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	28.883	42.601	1.539	9.882	17.981
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	433.731	519.927	673.225	560.190	570.182
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	152.649	34	0	0	11.005
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	18.713.303	19.668.180	16.920.692	14.724.298	14.217.830
2.6. Otros	33.449.565	24.073.640	24.378.557	27.350.835	21.762.702
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	106.871.033	84.652.167	83.883.525	98.103.714	124.026.233

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

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.838	2.722	3.210	1.203	672
2. Comisiones retrocedidas	24.838	20.226	20.180	29.435	49.740
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.342.273	-1.245.767	-1.438.099	-1.896.314	-2.355.774
4.1. Comisión de gestión	-1.264.558	-1.206.915	-1.320.239	-1.716.125	-2.125.799
4.2. Comisión depositario	-115.394	-106.714	-111.867	-148.035	-182.451
4.3. Otros	37.679	67.862	-5.993	-32.153	-47.523
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	-1
6. Excesos de provisiones	2.823	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.312.774	-1.222.819	-1.414.709	-1.865.676	-2.305.363
8. Ingresos financieros	3.829.349	3.858.959	3.851.823	3.676.519	3.333.711
9. Gastos financieros	-79.558	-57.039	-80.533	-167.110	-227.380
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-1.966.725	3.090.635	4.327.723	3.014.907	-1.320.810
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-10.519	1.297.025	2.140.923	1.694.254	-961.983
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-1.553.677	1.763.610	1.982.841	1.472.926	-167.217
10.3. Por operaciones con derivados	-388.464	-27.213	281.153	-14.238	-41.994
10.4. Otros	-14.066	57.213	-77.194	-138.036	-149.617
11. Diferencias de cambio	11.719	-7.761	-16.019	-5.695	40.764
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.215.677	589.193	1.805.630	1.563.991	1.080.754
12.1. Deterioros	-455	-669	-953	-4.344	-3.564
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-106.232	100.380	279.221	839.180	374.042
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-639.759	477.296	692.813	582.903	1.007.350
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-527.904	-34.835	825.504	146.940	-296.521
12.5. Otros	58.673	47.022	9.046	-688	-552
A.2) RESULTADO FINANCIERO	579.107	7.473.987	9.888.625	8.082.612	2.907.038
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-733.667	6.251.168	8.473.915	6.216.936	601.675
13. Impuesto sobre beneficios	-14.932	-35.616	-58.225	-54.382	-16.381
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-748.599	6.215.552	8.415.691	6.162.554	585.294

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	4.950.947	4.616.998	3.936.967	234.679	204.183
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	3.672	3.200	2.728	24	5
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	3.672	3.200	2.728	24	5
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.947.275	4.613.798	3.934.239	234.655	204.179
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	4.846.215	4.512.831	3.833.409	234.501	204.179
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	178	178	178
1.2. Inmuebles terminados	4.648.907	4.332.269	3.676.189	232.022	201.155
1.3. Concesiones administrativas	10.329	10.064	8.933	0	0
1.4. Otros derechos reales	104.174	93.637	85.717	0	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	33.782	31.595	18.688	2.300	2.846
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
1.9. Otros	48.844	45.088	43.704	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	92.659	99.574	98.343	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	92.659	99.574	98.343	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	107	128	0	154	0
4. Cuentas transitorias	8.295	1.265	2.486	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	8.295	1.260	2.486	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	0	5	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	127.712	171.640	252.686	200.395	197.363
I. Deudores	37.148	37.148	34.293	170.909	169.921
1. Deudores por venta de inmuebles	0	475	0	0	7
2. Deudores por alquileres	9.115	11.285	7.750	374	233
3. Deudores dudosos o morosos	1.049	724	1.726	55	36
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	1.428	1.545	1.237	54	53
5. Otros deudores	25.556	23.119	23.580	170.426	169.593
II. Cartera de inversiones financieras	7.020	5.564	20.781	14.695	10.664
1. Cartera interior	6.986	5.527	20.751	14.685	10.664
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	34	37	30	11	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	602	562	231	160	56
IV. Tesorería	82.942	128.366	197.381	14.631	16.722
TOTAL ACTIVO	5.078.659	4.788.638	4.189.653	435.074	401.546

Balance consolidado de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.3

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	4.487.874	4.200.836	3.682.555	419.808	390.997
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	3.515.692	3.378.186	3.112.953	413.535	389.234
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	3.460.912	3.364.342	3.232.466	348.318	382.318
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	87.285	87.285	87.285	8.045	8.045
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.312	22.312	22.312	22.403	22.403
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-54.818	-95.754	-229.110	34.768	-23.532
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	972.182	822.650	569.601	6.273	1.763
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	1.040.126	903.935	686.175	15.912	17.415
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-67.944	-81.285	-116.574	-9.639	-15.651
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	428.911	223.676	166.194	7.922	6.791
I. Provisiones a largo plazo	267	356	449	0	0
II. Deudas a largo plazo	418.732	214.962	159.906	7.769	6.626
III. Pasivos por impuesto diferido	9.912	8.357	5.839	153	165
C) PASIVO CORRIENTE	161.873	364.126	340.905	7.344	3.758
I. Provisiones a corto plazo	1.122	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	135.400	135.458	159.592	1.599	1.281
III. Acreedores	18.199	224.856	178.479	5.734	2.470
V. Periodificaciones	7.152	3.813	2.834	11	7
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	5.078.659	4.788.638	4.189.653	435.074	401.546
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	901	1.692	5.150	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	0	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	17.284	14.827	14.639	9.801	9.703
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	18.185	16.519	19.790	9.801	9.703
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Aavales recibidos	52.436	50.904	55.067	1.249	9
2.3. Aavales emitidos	3.600	934	1.066	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	34	18	20	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	280.532	329.844	459.923	81.888	109.967
2.6. Otras cuentas de orden	14.900	6.201	11.576	6.740	7.056
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	351.502	387.901	527.652	89.877	117.032

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	338	210	84	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	166.360	164.714	147.775	15.624	11.740
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-100.559	-101.881	-106.267	-18.905	-10.868
5.1. Comisión de gestión	-38.303	-33.778	-27.851	-3.418	-2.343
5.2. Comisión depositario	-3.376	-3.164	-2.814	-281	-200
5.3. Otros	-58.880	-64.939	-75.602	-15.206	-8.324
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-83.632	-121.901	-238.637	36.643	-19.921
6.1. Incrementos de deterioro	-92.816	-139.455	-325.237	-159.728	-24.838
6.2. Reversión del deterioro	9.184	17.554	86.600	196.371	4.917
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	14.483	19.864	21.857	6.631	-517
7.1. Resultados positivos	14.483	20.438	32.503	6.631	0
7.2. Resultados negativos	0	-574	-10.646	0	-517
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	57	51	100	5	16
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-39.728	-41.290	-41.012	-4.830	-4.151
10. Excesos de provisiones	43	216	166	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-3	-12	-94	-1	-13
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-42.640	-80.029	-216.029	35.167	-23.714
12. Ingresos financieros	5.379	1.395	3.006	503	212
13. Gastos financieros	-17.852	-16.272	-16.840	-773	-4
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	269	-745	745	-198	103
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	46	-64	6	70	-129
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-12.158	-15.686	-13.082	-398	182
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-54.798	-95.715	-229.110	34.768	-23.532
17. Impuesto sobre beneficios	-20	-38	0	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-54.818	-95.754	-229.110	34.768	-23.532

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	147	133	118	102	110
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	145	131	116	100	107
1. Bienes inmuebles de uso propio	132	116	101	87	72
2. Mobiliario y enseres	13	14	15	13	35
III. Activos por impuesto diferido	0	0	1	1	1
B) ACTIVO CORRIENTE	23.768.704	23.847.922	27.870.566	31.711.072	33.752.144
I. Deudores	335.201	355.993	428.558	367.073	464.631
II. Cartera de inversiones financieras	22.578.848	22.532.118	26.139.958	29.146.244	30.076.161
1. Cartera interior	12.300.250	11.457.319	12.025.610	11.032.918	9.413.727
1.1. Valores representativos de deuda	7.374.981	5.934.800	6.226.990	5.074.358	3.643.399
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.508.483	2.271.694	3.005.537	3.324.393	3.090.274
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	667.392	700.983	1.134.853	1.433.012	1.418.363
1.4. Depósitos en EECC	1.699.688	2.504.435	1.623.171	1.162.510	1.223.165
1.5. Derivados	17.516	11.125	7.683	6.783	4.865
1.6. Otros	32.190	34.282	27.377	31.863	33.662
2. Cartera exterior	10.110.375	10.909.152	13.968.987	18.010.382	20.595.637
2.1. Valores representativos de deuda	3.017.032	2.443.942	2.569.797	3.844.619	4.430.905
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.384.339	3.587.758	5.085.526	6.227.677	7.025.917
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.516.280	4.700.221	6.119.847	7.784.220	9.090.199
2.4. Depósitos en EECC	10.534	13.849	5.422	2.276	6.153
2.5. Derivados	178.291	161.536	180.310	142.137	36.987
2.6. Otros	3.901	1.846	8.085	9.454	5.477
3. Intereses de la cartera de inversión	162.148	160.365	142.861	100.733	63.482
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	6.076	5.282	2.499	2.211	3.315
III. Periodificaciones	41	120	10	11	26
IV. Tesorería	854.613	959.689	1.302.040	2.197.744	3.211.325
TOTAL ACTIVO	23.768.851	23.848.054	27.870.684	31.711.174	33.752.253

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	23.613.847	23.681.791	27.620.817	31.486.847	33.532.423
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	23.613.739	23.681.791	27.620.817	31.486.847	33.532.423
I. Capital	26.945.694	26.118.103	27.100.889	28.782.219	30.278.438
II. Partícipes	0	1.487	-1.762	1.019	-1.830
III. Prima de emisión	2.337.352	2.330.188	2.662.773	3.284.882	3.887.469
IV. Reservas	7.429.390	7.041.308	7.409.983	8.862.980	10.102.157
V. (Acciones propias)	-10.672.911	-10.848.575	-10.440.354	-10.309.767	-11.020.794
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-1.535.016	-2.293.492	-1.505.264	-787.124	-539.781
VII. Otras aportaciones de socios	50	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-888.774	1.333.077	2.395.929	1.656.844	829.427
IX. (Dividendo a cuenta)	-2.047	-304	-1.376	-4.207	-2.662
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	108	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.734	195	473	61	3
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	1.722	44	47	60	2
III. Pasivos por impuesto diferido	12	151	426	1	1
C) PASIVO CORRIENTE	153.270	166.068	249.394	224.266	219.827
I. Provisiones a corto plazo	214	243	76	33	26
II. Deudas a corto plazo	224	3	1.088	181	749
III. Acreedores	93.750	143.896	211.706	156.127	176.262
IV. Pasivos financieros	0	3	149	21	0
V. Derivados	56.977	19.705	34.407	65.686	40.978
VI. Periodificaciones	2.105	2.218	1.966	2.219	1.811
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	23.768.851	23.848.054	27.870.684	31.711.174	33.752.253
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.960.790	3.389.224	4.508.976	6.254.338	7.072.437
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.456.431	2.141.950	2.743.465	3.679.236	3.418.461
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.504.359	1.247.274	1.765.511	2.575.102	3.653.976
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	59.984.242	58.928.383	57.414.336	59.861.621	62.056.790
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)	55.905.292	54.743.066	54.045.022	56.923.913	59.690.305
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	2.219.847	2.480.778	1.665.978	1.088.631	901.455
2.6. Otros	1.859.103	1.704.539	1.703.336	1.849.077	1.465.030
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	63.945.032	62.317.607	61.923.312	66.115.959	69.129.227

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las SICAV

CUADRO 8.6

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	104	106	51	93	113
2. Comisiones retrocedidas	4.258	3.897	4.809	6.372	9.146
3. Gastos de Personal	-1.507	-1.412	-1.530	-1.546	-1.835
4. Otros gastos de explotación	-186.263	-183.469	-209.963	-232.874	-259.084
4.1. Comisión de gestión	-115.786	-117.242	-138.964	-154.203	-170.599
4.2. Comisión depositario	-20.431	-19.118	-21.022	-24.661	-27.812
4.3. Otros	-50.046	-47.108	-49.976	-54.011	-60.673
5. Amortización del inmovilizado material	-17	-18	-17	-19	-20
6. Excesos de provisiones	7.658	469	920	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	-68	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-175.767	-180.427	-205.798	-227.975	-251.680
8. Ingresos financieros	677.334	603.512	542.327	550.144	518.540
9. Gastos financieros	-17.187	-14.981	-19.317	-21.235	-24.802
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-1.084.092	793.164	1.598.251	784.663	-302.784
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-360.497	106.803	710.492	141.073	-307.017
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-666.328	680.846	864.294	676.011	26.481
10.3. Por operaciones con derivados	-36.605	5.599	31.681	-27.759	-16.392
10.4. Otros	-20.662	-84	-8.216	-4.662	-5.855
11. Diferencias de cambio	7.990	-6.469	-18.062	54.974	60.552
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-296.193	144.237	515.582	531.429	839.205
12.1. Deterioros	-639	-1.472	-5.827	-4.829	-682
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-7.712	-80.540	200.494	216.535	174.949
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-240.351	193.730	276.943	304.320	681.465
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-65.221	25.327	44.264	15.851	-16.370
12.5. Otros	17.730	7.192	-292	-447	-157
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-712.147	1.519.462	2.618.781	1.899.974	1.090.711
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-887.914	1.339.035	2.412.983	1.671.999	839.032
13. Impuesto sobre beneficios	-860	-5.958	-17.054	-15.155	-9.605
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-888.774	1.333.077	2.395.929	1.656.844	829.427

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	90	72	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	90	72	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	90	72	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	789.150	954.232	1.107.633	1.438.557	1.814.869
I. Deudores	31.253	41.503	39.177	36.461	38.870
II. Cartera de inversiones financieras	575.385	817.460	970.949	1.285.104	1.603.843
1. Cartera interior	148.019	342.526	299.372	570.446	599.682
1.1. Valores representativos de deuda	101.358	47.609	88.370	128.874	97.582
1.2. Instrumentos de patrimonio	29.150	47.073	143.204	362.059	405.245
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	13.487	19.469	5.875	13.436	53.118
1.4. Depósitos en EECC	2.100	226.832	59.541	63.562	42.446
1.5. Derivados	1.924	1.543	2.381	319	1.291
1.6. Otros	0	0	0	2.196	0
2. Cartera exterior	426.650	471.842	670.135	711.828	1.001.208
2.1. Valores representativos de deuda	7.111	1.883	17.004	82.970	175.376
2.2. Instrumentos de patrimonio	251.142	303.539	426.047	342.602	384.768
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	165.936	163.177	222.913	282.779	434.990
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	2.462	3.242	4.170	3.477	2.077
2.6. Otros	0	0	0	0	3.997
3. Intereses de la cartera de inversión	584	3.092	1.442	2.827	2.951
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	132	0	0	3	1
III. Periodificaciones	0	0	0	6	2
IV. Tesorería	182.513	95.269	97.508	116.986	172.154
TOTAL ACTIVO	789.240	954.303	1.107.633	1.438.557	1.814.869

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	728.099	918.638	1.036.667	1.369.526	1.764.773
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	728.099	918.638	1.036.667	1.369.526	1.764.773
I. Capital	48.445	61.142	153.804	155.615	194.144
II. Participes	673.896	768.676	738.813	1.124.769	1.484.136
III. Prima de emisión	18.374	20.202	11.625	18.721	18.356
IV. Reservas	21.751	21.685	31.006	55.312	38.271
V. (Acciones propias)	-11.495	-14.736	-19.617	-24.662	-27.972
VI. Resultados de ejercicios anteriores	1.650	5.020	-8.130	-12.788	-256
VII. Otras aportaciones de socios	1.560	1.560	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-26.081	55.087	129.166	52.560	58.095
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	63	157	157	797	3.130
I. Provisiones a largo plazo	38	0	0	797	3.083
II. Deudas a largo plazo	0	0	48	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	25	157	109	0	47
C) PASIVO CORRIENTE	61.078	35.508	70.809	68.234	46.965
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	6.898	7.078	66	1.000	1.046
III. Acreedores	16.237	10.042	31.216	46.207	19.221
IV. Pasivos financieros	33.372	14.922	32.797	16.545	23.286
V. Derivados	4.558	3.447	5.801	3.433	2.890
VI. Periodificaciones	13	20	929	1.048	522
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	789.240	954.303	1.107.633	1.438.557	1.814.869
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	374.162	111.539	165.929	359.650	532.686
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	250.317	37.602	81.071	123.203	207.111
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	123.845	73.937	84.859	236.447	325.576
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	182.297	167.144	128.312	207.284	222.365
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	151	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	29.677	12.376	14.538
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	114.100	85.315	81.927	177.665	167.388
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	32.047	80.731	16.484	11.742	35.278
2.6. Otros	36.000	1.098	224	5.501	5.160
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	556.459	278.683	294.241	566.933	755.051

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

CUADRO 8.8

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	37	9	0	1	0
2. Comisiones retrocedidas	1.374	1.255	1.484	1.060	1.024
3. Gastos de Personal	-406	-413	-188	-83	-86
4. Otros gastos de explotación	-17.066	-16.938	-28.452	-26.066	-30.618
4.1. Comisión de gestión	-11.707	-12.418	-26.303	-21.990	-29.200
4.2. Comisión depositario	-792	-871	-952	-1.180	-1.444
4.3. Otros	-4.567	-3.650	-1.196	-2.896	26
5. Amortización del inmovilizado material	-30	-33	-4	0	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	-16.091	-16.121	-27.161	-25.087	-29.680
8. Ingresos financieros	13.707	17.445	20.291	20.552	30.678
9. Gastos financieros	-2.321	-1.457	-3.884	-4.629	-4.217
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-18.922	42.364	107.693	22.731	27.380
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-238	5.118	22.255	16.919	-9.688
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-18.969	37.359	83.336	9.979	47.082
10.3. Por operaciones con derivados	-326	-294	1.970	-784	-5.587
10.4. Otros	611	181	132	-3.384	-4.426
11. Diferencias de cambio	-3.156	169	-165	743	1.073
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	780	12.898	33.661	38.820	33.671
12.1. Deterioros	-31	-130	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-1.500	1.298	12.795	17.402	10.096
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-84	11.144	29.095	23.860	21.379
12.4. Resultados por operaciones con derivados	2.393	590	-8.090	-649	872
12.5. Otros	2	-3	-139	-1.793	1.324
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-9.912	71.420	157.598	78.216	88.585
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-26.003	55.299	130.437	53.129	58.905
13. Impuesto sobre beneficios	-78	-212	-1.271	-569	-810
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-26.081	55.087	129.166	52.560	58.095

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	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	608.406	558.344	428.161	374.226	322.982
I. Deudores	45.955	18.193	51.222	22.547	22.023
II. Cartera de inversiones financieras	516.638	496.950	340.355	328.794	280.606
1. Cartera interior	119.723	105.695	30.017	14.864	8.705
1.1. Valores representativos de deuda	17.097	9.270	9.130	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.993	2.393	2.779	0	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	97.968	89.776	10.420	10.584	8.702
1.4. Depósitos en EECC	0	0	2.000	0	0
1.5. Derivados	1.666	4.256	5.689	4.280	3
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	393.909	388.420	309.234	313.904	271.873
2.1. Valores representativos de deuda	30.363	39.154	39.450	28.107	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	114	109	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	302.195	272.353	239.621	285.796	271.688
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	61.352	76.799	30.054	0	185
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	222	691	41	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.784	2.143	1.063	25	27
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	45.813	43.201	36.584	22.886	20.353
TOTAL ACTIVO	608.406	558.344	428.161	374.226	322.982

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	572.973	539.946	350.295	345.398	319.825
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	572.973	539.946	350.295	345.398	319.825
I. Capital	240.338	252.713	252.713	252.713	252.713
II. Participes	362.976	294.027	96.272	77.849	34.851
III. Prima de emisión	0	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940
IV. Reservas	44.462	40.750	45.642	48.955	65.396
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.475	-12.922	-12.609	-11.863	-2.242
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-12.321	17.326	20.223	29.690	21.053
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	0	3	4	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	3	4	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	35.433	18.394	77.862	28.828	3.157
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	2.899	1.377	74.256	0	0
III. Acreedores	28.218	16.458	3.449	23.437	2.825
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	4.300	559	156	5.392	332
VI. Periodificaciones	16	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	608.406	558.344	428.161	374.226	322.982
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	379.047	421.962	202.651	142.900	37.100
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	143.207	179.255	105.504	63.570	1.615
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	235.841	242.707	97.147	79.329	35.485
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	330.282	356.899	274.004	217.936	195.471
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	52.992	74.215	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	119.662	132.287	132.287	132.287	132.287
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	148.916	149.637	141.044	84.913	63.071
2.6. Otros	8.712	760	674	736	114
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	709.329	778.861	476.654	360.835	232.571

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1	0	0	0	1
2. Comisiones retrocedidas	4	4	8	17	9
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-8.878	-7.596	-6.885	-3.927	-3.647
4.1. Comisión de gestión	-7.942	-6.840	-6.122	-3.555	-3.290
4.2. Comisión depositario	-469	-371	-335	-239	-227
4.3. Otros	-467	-385	-429	-133	-129
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	975	8	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-7.898	-7.584	-6.878	-3.911	-3.637
8. Ingresos financieros	892	1.280	664	31	170
9. Gastos financieros	-339	-55	-726	-27	-189
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	5.900	17.824	14.431	43.790	171
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-10.017	2.744	5.913	2.123	549
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	9.226	12.630	3.511	42.402	-1.031
10.3. Por operaciones con derivados	-990	2.739	5.102	-735	654
10.4. Otros	7.681	-290	-95	0	0
11. Diferencias de cambio	77	2.125	92	-404	944
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-10.940	3.832	12.721	-9.482	23.808
12.1. Deterioros	-5.500	0	-14	-5.509	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-1.106	-805	421	-1.795	186
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.829	1.288	4.491	8.865	27.549
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-2.533	4.071	7.807	-10.614	-3.942
12.5. Otros	28	-722	16	-429	15
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-4.411	25.006	27.182	33.908	24.905
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-12.309	17.422	20.304	29.997	21.268
13. Impuesto sobre beneficios	-12	-97	-81	-306	-215
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-12.321	17.326	20.223	29.690	21.053

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2013		2014		2015	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	142.501	138.730	138.059	167.383	168.299	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.225.486	1.156.798	1.227.711	1.249.000	1.334.957	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	855.182	809.349	826.028	904.481	968.969	
2.2. Adquisición temporal de activos	103.111	108.849	117.728	28.964	23.036	
2.3. Deudores	264.902	238.007	283.426	315.265	342.725	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	2.290	591	528	289	226	
2.5. Deterioro de valor	0	0	0	0	0	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	425.553	500.697	461.437	474.041	384.462	
3.1. Cartera interior	365.977	432.660	392.430	396.327	311.476	
3.1.1. Deuda Pública	137.952	141.405	145.312	158.128	111.355	
3.1.2. Valores de renta fija	65.514	72.490	43.505	59.723	22.177	
3.1.3. Acciones y participaciones	162.511	218.766	203.613	178.476	177.945	
3.2. Cartera exterior	35.813	44.549	47.795	53.277	49.152	
3.2.1. Deuda Pública	2.206	805	815	804	807	
3.2.2. Valores de renta fija	11.919	19.393	20.965	23.960	20.131	
3.2.3. Acciones y participaciones	21.687	24.351	26.015	28.513	28.215	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	6.388	10.323	6.448	6.542	6.533	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	14.263	10.858	11.660	16.769	16.385	
3.5. Activos financieros híbridos	792	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	4.345	3.366	3.488	1.509	1.630	
3.8. Deterioro de valor	-2.025	-1.060	-385	-382	-713	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	1	0	0	2	0	
5. Activos fiscales	29.241	30.391	30.547	46.029	42.354	
6. Tesorería	87.469	112.755	159.451	141.894	199.194	
7. Ajuste por periodificaciones	8.101	10.010	3.879	17.774	3.720	
8. Otros activos	10.507	13.662	10.672	13.200	11.739	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.928.859	1.963.043	2.031.757	2.109.325	2.144.726	

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2013		2014		2015	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	423.089	422.783	407.752	390.054	386.499	
2. Reservas y prima de emisión	742.102	777.132	704.853	779.736	731.120	
3. Resultados de ejercicios anteriores	4.463	14.052	12.162	25.811	23.832	
4. Resultado del ejercicio	337.527	185.422	384.089	236.531	446.579	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-94.718	-24.466	-114.091	-36.438	-141.276	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-766	-766	-766	-766	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.411.973	1.374.158	1.393.999	1.394.928	1.445.988	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	5	2	0	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	9.321	15.094	15.675	15.498	12.521	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.421.294	1.389.252	1.409.679	1.410.429	1.458.510	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	349.151	365.392	439.501	420.053	477.438	
1.1. Préstamos y créditos	3.880	4.157	4.402	4.435	66	
1.2. Comisiones a pagar	81.873	81.282	114.691	105.468	140.197	
1.3. Acreedores	216.938	240.303	262.538	268.920	271.178	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	46.459	31.536	57.869	41.230	65.997	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	8.114	0	0	0	
2. Derivados	0	1	0	0	0	
3. Pasivos subordinados	8.328	8.141	8.155	3.550	3.709	
4. Provisiones para riesgos	28.614	28.168	21.750	41.057	29.133	
5. Pasivos fiscales	53.996	57.675	69.121	83.441	68.137	
6. Periodificaciones	16.720	16.745	13.964	25.092	26.415	
7. Otros pasivos	50.755	97.668	69.587	125.703	81.383	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	507.564	573.791	622.078	698.897	686.216	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.928.858	1.963.043	2.031.757	2.109.325	2.144.726	

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

	2013		2014		2015	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	703	330	636	123	377	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.039.078	598.475	1.308.591	812.798	1.668.300	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	987.497	569.836	1.238.609	758.591	1.560.157	
3. Pérdidas por operaciones financieras	5.237	1.626	2.216	2.268	7.610	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	480	92	158	281	566	
5. Gastos de personal	201.094	106.020	219.934	103.211	214.693	
6. Gastos generales	118.572	61.336	128.089	65.525	134.129	
7. Contribuciones e impuestos	3.396	1.481	3.334	1.276	3.090	
8. Amortizaciones	14.247	6.891	13.661	7.566	15.631	
9. Otras cargas de explotación	3.355	2.860	8.779	2.641	8.544	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	639	70	118	83	450	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	2.512	1.156	1.460	431	2.062	
12. Otras pérdidas	427	3.680	1.224	622	412	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	115.474	72.838	161.395	90.615	179.867	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	339.494	186.868	386.855	237.962	450.160	
TOTAL DEBE	1.844.706	1.043.723	2.236.450	1.325.403	2.685.893	

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2013		2014		2015	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	39.808	7.782	14.418	7.687	15.214	
2. Comisiones recibidas	1.729.079	1.019.659	2.196.841	1.305.044	2.650.275	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.594.176	930.137	2.004.109	1.206.958	2.442.456	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.350.473	805.530	1.742.735	1.070.927	2.169.734	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	132.585	67.441	144.192	84.102	165.510	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	25.657	9.859	20.676	11.459	24.616	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	5.261	1.336	3.086	1.493	2.917	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	36.986	17.665	33.562	6.755	11.731	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	43.214	28.307	59.859	32.223	67.948	
2.2. Comisiones de suscripción	29.941	22.752	46.388	16.117	25.605	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	29.054	22.727	46.245	16.071	25.541	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	824	25	144	47	65	
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	63	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	54.696	35.934	75.584	47.003	96.158	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	5.487	2.025	4.029	4.041	7.269	
2.5. Servicios de asesoramiento	14.221	8.096	21.012	7.694	17.526	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	0	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	21.976	11.721	25.320	14.461	27.388	
2.8. Otras comisiones	8.582	8.993	20.398	8.768	33.873	
3. Ganancias por operaciones financieras	66.449	6.823	9.412	7.775	10.325	
4. Ganancias por diferencia de cambio	112	117	480	634	1.037	
5. Otros productos de explotación	2.439	684	2.335	1.706	3.911	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	351	54	13	11	13	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	1.693	3.931	6.321	215	882	
8. Otras ganancias	2.808	2.923	3.321	899	654	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	305	542	0	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	1.967	1.445	2.766	1.430	3.581	
TOTAL HABER	1.844.706	1.043.723	2.236.450	1.325.403	2.685.893	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2013		2014		2015	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	96	97	96	97	96	96
2. Patrimonio gestionado de IIC	189.433.337	218.060.590	232.232.385	258.634.235	258.201.761	222.144.630
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	156.680.060	182.735.847	198.718.841	222.057.973	222.144.630	222.144.630
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	3.682.555	3.525.817	419.808	419.541	390.997	390.997
2.3. Fondos de inversión libre	1.013.040	1.173.422	1.226.135	1.553.351	1.607.499	1.607.499
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	129.832	126.445	95.439	74.136	48.735	48.735
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	26.830.073	29.394.956	30.613.807	33.432.242	32.879.428	32.879.428
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	853.672	828.855	806.482	687.326	702.108	702.108
2.7. Sociedades de inversión libre	23.642	47.701	101.915	145.821	157.274	157.274
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	220.463	227.547	249.958	263.845	271.090	271.090
3. Patrimonio comercializado	12.791.760	11.202.402	17.544.801	15.403.687	21.464.565	21.464.565
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	912.872	958.191	841.099	923.957	870.713	870.713
%	773,34	827,56	642,73	901,19	776,64	776,64
Nº entidades según porcentaje del exceso						
<100%	15	15	21	9	16	16
≥100- <300%	25	26	25	22	23	23
≥300- <500%	17	16	13	13	9	9
≥500%	39	40	37	53	48	48
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos²						
MEDIA	38,74	42,54	48,46	54,72	54,84	54,84
Nº entidades según su ROE anualizado ³						
Pérdidas	11	13	14	11	11	11
0-<10%	24	22	23	13	15	15
≥10-<20%	16	19	10	15	10	10
≥20-<50%	24	18	23	24	29	29
≥50%	21	25	26	34	31	31

1. Datos con periodicidad semestral.

2. Primer semestre del año el ROE está anualizado.

3. SGIC que han remitido estados reservados.