

	2015		2016			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.857	1.805	1.760	1.748	1.742	-0,34	-6,19	-1,02	53	59
2. Total sociedades de inversión	3.308	3.340	3.372	3.367	3.344	-0,68	1,09	-0,83	1	24
3. IIC de IIC de inversión libre	15	14	11	11	10	-9,09	-33,33	-9,09	0	1
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	13	12	9	9	8	-11,11	-38,46	-11,11	0	1
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	38	38	37	37	39	5,41	2,63	5,41	2	0
4.1. Fondos de inversión libre	29	29	28	28	28	0,00	-3,45	0,00	0	0
4.2. Sociedades de inversión libre	9	9	9	9	11	22,22	22,22	22,22	2	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.218	5.197	5.180	5.163	5.135	-0,54	-1,59	-0,87	56	84
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	9	9	9	9	9	0,00	0,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	417	421	425	428	433	1,17	3,84	1,88	14	9
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	434	438	455	476	476	0,00	9,68	4,62	10	10
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	851	859	880	904	909	0,55	6,82	3,30	24	19
12. SGIIIC	97	98	96	100	101	1,00	4,12	5,21	1	0
13. Depositarias IIC	67	67	65	62	60	-3,23	-10,45	-7,69	0	2

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2015			2016		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	7.395.550	7.502.559	7.680.124	7.697.093	7.794.859	1,27	5,40	1,49
2. Total sociedades de inversión	463.613	468.940	483.930	488.176	491.296	0,64	5,97	1,52
3. IIC de inversión libre	1.363	1.365	1.265	1.262	1.255	-0,55	-7,92	-0,79
4. IIC de inversión libre	3.120	3.121	3.089	3.011	2.928	-2,76	-6,15	-5,21
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	7.863.646	7.975.985	8.168.408	8.189.542	8.290.338	1,23	5,43	1,49
6. FII	3.909	3.912	3.918	3.928	3.929	0,03	0,51	0,28
7. SII	683	583	583	582	658	13,06	-3,66	12,86
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.592	4.495	4.501	4.510	4.587	1,71	-0,11	1,91
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	269.137	279.236	298.733	325.003	339.328	4,41	26,08	13,59
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	1.152.871	1.241.568	1.345.043	1.320.696	1.330.808	0,77	15,43	-1,06
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	1.422.008	1.520.804	1.643.776	1.645.699	1.670.136	1,48	17,45	1,60

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	0,90	-0,79	-0,83
2. Total sociedades de inversión	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	-1,32	-7,35	-4,96
3. IIC de IIC de inversión libre	345.567	337.982	319.825	306.251	290.729	-5,07	-15,87	-9,10
4. IIC de inversión libre	1.704.079	1.708.450	1.764.773	1.652.209	1.690.228	2,30	-0,81	-4,22
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	258.504.753	253.613.321	257.761.651	252.593.006	254.146.399	0,61	-1,69	-1,40
6. FIL	419.541	420.346	390.997	390.214	383.899	-1,62	-8,50	-1,82
7. SII	687.326	720.512	702.108	727.542	722.478	-0,70	5,11	2,90
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.106.867	1.140.858	1.093.105	1.117.756	1.106.377	-1,02	-0,04	1,21
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	13.968.998	12.225.183	15.305.128	16.372.678	17.489.489	6,82	25,20	14,27
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	87.304.257	73.236.888	92.786.486	90.956.419	90.499.502	-0,50	3,66	-2,46
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	101.273.255	85.462.071	108.091.614	107.329.097	107.988.991	0,61	6,63	-0,09

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	215.494.674	211.841.337	216.949.393	213.106.668	215.163.924	0,97	-0,15	-0,82
2. Total sociedades de inversión	33.908.398	32.062.921	32.923.341	31.714.067	31.305.719	-1,29	-7,68	-4,91
3. IIC de IIC de inversión libre	336.782	329.788	311.123	298.126	284.959	-4,42	-15,39	-8,41
4. IIC de inversión libre	1.704.079	1.694.185	1.753.524	1.641.413	1.678.570	2,26	-1,50	-4,27
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	251.443.933	245.928.231	251.937.381	246.760.274	248.433.172	0,68	-1,20	-1,39
6. FII	412.511	413.312	383.961	383.179	376.867	-1,65	-8,64	-1,85
7. SII	687.326	720.512	702.108	727.542	722.478	-0,70	5,11	2,90
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.099.837	1.133.824	1.086.069	1.110.721	1.099.345	-1,02	-0,04	1,22

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

	2015		2016		% Variación en:			
	II	III ²	IV ²	I ²	II ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.862	1.846	1.804	1.799	1.809	0,56	-2,85	0,28
1.1. Monetario	42	38	33	32	31	-3,13	-26,19	-6,06
1.2. Renta Fija Euro	272	267	241	229	232	1,31	-14,71	-3,73
1.3. Renta Fija Internacional	45	45	45	48	49	2,08	8,89	8,89
1.4. Renta Fija Mixta Euro	61	58	59	60	61	1,67	0,00	3,39
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	65	70	73	75	77	2,67	18,46	5,48
1.6. Renta Variable Mixta Euro	50	49	50	50	52	4,00	4,00	4,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	82	85	92	97	104	7,22	26,83	13,04
1.8. Renta Variable Euro	109	108	109	111	111	0,00	1,83	1,83
1.9. Renta Variable Internacional	196	195	200	201	197	-1,99	0,51	-1,50
1.10. IIC de Gestión Pasiva	221	218	213	221	222	0,45	0,45	4,23
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	226	202	186	171	155	-9,36	-31,42	-16,67
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	189	179	169	168	165	-1,79	-12,70	-2,37
1.13. De Garantía Parcial	36	36	36	36	36	0,00	0,00	0,00
1.14. Retorno Absoluto	96	97	97	92	98	6,52	2,08	1,03
1.15. Global	172	176	178	185	198	7,03	15,12	11,24
2. Total partícipes por fondos	7.396.161	7.505.825	7.682.947	7.699.646	7.800.091	1,30	5,46	1,52
2.1. Monetario	196.783	206.253	270.112	287.787	288.951	0,40	46,84	6,97
2.2. Renta Fija Euro	1.642.960	1.635.743	1.618.392	1.600.499	1.622.510	1,38	-1,24	0,25
2.3. Renta Fija Internacional	274.032	293.493	315.343	333.719	363.239	8,85	32,55	15,19
2.4. Renta Fija Mixta Euro	384.593	380.968	377.108	372.267	354.331	-4,82	-7,87	-6,04
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	662.860	712.267	753.082	740.913	720.888	-2,70	8,75	-4,27
2.6. Renta Variable Mixta Euro	103.536	106.019	113.486	109.192	103.587	-5,13	0,05	-8,72
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	455.480	482.192	498.790	486.944	453.231	-6,92	-0,49	-9,13
2.8. Renta Variable Euro	423.996	410.777	422.469	412.495	392.465	-4,86	-7,44	-7,10
2.9. Renta Variable Internacional	955.135	988.191	1.041.517	1.052.810	1.052.225	-0,06	10,17	1,03
2.10. IIC de Gestión Pasiva	584.270	574.816	554.698	557.262	609.995	9,46	4,40	9,97
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	498.140	453.383	423.409	378.017	355.577	-5,94	-28,62	-16,02
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	411.237	393.275	389.506	429.578	460.017	7,09	11,86	18,10
2.13. De Garantía Parcial	27.025	26.443	28.337	33.845	37.526	10,88	38,86	32,43
2.14. Retorno Absoluto	404.330	429.512	479.182	505.442	513.724	1,64	27,06	7,21
2.15. Global	371.784	396.176	381.590	383.066	456.609	19,20	22,82	19,66
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	0,90	-0,79	-0,83
3.1. Monetario	6.769.294	7.161.911	8.319.799	9.157.566	9.269.190	1,22	36,93	11,41
3.2. Renta Fija Euro	55.837.484	54.522.153	51.138.523	51.908.545	53.354.860	2,79	-4,45	4,33
3.3. Renta Fija Internacional	4.993.188	5.295.209	6.125.487	6.699.246	7.684.503	14,71	53,90	25,45
3.4. Renta Fija Mixta Euro	16.922.161	16.519.788	16.700.885	15.960.378	15.643.477	-1,99	-7,56	-6,33
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	25.897.816	27.016.483	28.090.916	26.625.482	24.897.740	-6,49	-3,86	-11,37
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.940.085	2.836.217	3.118.407	2.899.990	2.709.225	-6,58	-7,85	-13,12
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	17.116.638	17.302.455	18.384.494	17.270.164	14.885.864	-13,81	-13,03	-19,03
3.8. Renta Variable Euro	9.377.710	8.535.866	9.092.866	8.159.985	7.410.281	-9,19	-20,98	-18,50
3.9. Renta Variable Internacional	16.320.911	15.545.724	17.143.249	16.162.766	15.424.410	-4,57	-5,49	-10,03
3.10. IIC de Gestión Pasiva	19.608.372	18.636.809	17.731.112	17.403.632	18.534.236	6,50	-5,48	4,53
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	14.702.271	13.437.392	12.375.623	10.818.821	9.854.502	-8,91	-32,97	-20,37
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	9.125.329	8.760.875	9.067.995	10.677.500	11.921.976	11,66	30,65	31,47
3.13. De Garantía Parcial	871.607	806.758	898.627	1.184.848	1.355.338	14,39	55,50	50,82
3.14. Retorno Absoluto	9.988.065	10.595.642	11.228.056	11.073.734	11.134.074	0,54	11,47	-0,84
3.15. Global	11.587.041	11.743.173	12.683.329	12.300.750	16.190.354	31,62	39,73	27,65

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

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.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:		
	II	III ²	IV ²	I ²	II ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	0,90	-0,79	-0,83
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	204.654.092	200.475.362	204.797.435	199.377.193	201.128.144	0,88	-1,72	-1,79
2.1. Cartera interior	101.724.428	96.089.098	93.833.634	92.200.610	89.770.686	-2,64	-11,75	-4,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	64.582.993	59.171.670	58.451.295	57.983.108	57.062.852	-1,59	-11,64	-2,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.063.675	4.037.547	3.730.827	4.882.028	3.208.923	-34,27	-36,63	-13,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.525.614	8.560.266	8.757.512	7.787.927	7.436.568	-4,51	-21,93	-15,08
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.069.467	7.382.121	5.698.480	5.663.150	5.508.694	-2,73	-22,08	-3,33
2.1.4. Depósitos en EECC	19.918.947	20.590.503	20.482.935	20.559.759	19.505.459	-5,13	-2,08	-4,77
2.1.5. Derivados	617.436	374.076	433.738	197.152	245.896	24,72	-60,17	-43,31
2.1.6. Otros	9.970	10.462	9.673	9.513	11.217	17,91	12,51	15,96
2.2. Cartera exterior	102.928.108	104.384.365	110.957.007	107.171.128	111.351.571	3,90	8,18	0,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	46.368.697	47.112.249	48.542.797	47.603.472	51.101.572	7,35	10,21	5,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17.038.661	17.057.495	18.654.100	17.699.400	17.874.217	0,99	4,90	-4,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	38.557.569	39.628.558	43.365.711	41.507.447	41.991.648	1,17	8,91	-3,17
2.2.4. Depósitos en EECC	158.699	141.348	104.084	124.966	171.607	37,32	8,13	64,87
2.2.5. Derivados	799.021	439.308	285.561	231.402	208.765	-9,78	-73,87	-26,89
2.2.6. Otros	5.462	5.407	4.755	4.441	3.762	-15,29	-31,12	-20,88
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.555	1.898	6.794	5.455	5.887	7,92	278,59	-13,35
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	16.630.422	17.474.291	16.594.476	18.354.234	18.117.739	-1,29	8,94	9,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	773.459	824.173	752.718	607.815	1.050.073	72,76	35,76	39,50

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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.

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.769.294	7.161.911	8.319.799	9.157.566	9.269.190	1,22	36,93	11,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.997.797	6.337.743	7.056.042	8.116.570	8.390.127	3,37	39,89	18,91
2.1. Cartera interior	3.948.250	4.158.474	4.148.485	4.485.271	4.126.090	-8,01	4,50	-0,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.940.282	2.031.333	2.118.613	2.422.232	2.157.967	-10,91	11,22	1,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	159.332	151.764	222.236	288.733	180.122	-37,62	13,05	-18,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.386	4.890	2.894	4.398	5.203	18,30	-18,52	79,79
2.1.4. Depósitos en EECC	2.001.577	2.122.253	2.026.978	2.058.640	1.962.924	-4,65	-1,93	-3,16
2.1.5. Derivados	5	-3	0	0	-4	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.049.547	2.179.269	2.907.557	3.631.299	4.264.037	17,42	108,05	46,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.046.556	2.177.091	2.907.557	3.627.125	4.260.037	17,45	108,16	46,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.998	2.198	0	4.200	4.001	-4,74	33,46	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7	-20	0	-27	-2	92,59	71,43	-
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	767.528	820.310	1.267.270	1.046.744	883.037	-15,64	15,05	-30,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	3.969	3.857	-3.513	-5.748	-3.973	30,88	-	-13,09

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	55.837.484	54.522.153	51.138.523	51.908.545	53.354.860	2,79	-4,45	4,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	51.846.339	50.290.502	47.952.450	48.383.479	49.667.475	2,65	-4,20	3,58
2.1. Cartera interior	31.883.491	29.997.198	28.184.995	28.133.274	27.198.080	-3,32	-14,70	-3,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	16.974.718	15.201.388	15.294.045	15.328.115	14.575.281	-4,91	-14,14	-4,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	914.692	516.916	584.345	850.733	641.029	-24,65	-29,92	9,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	403	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.820.029	2.895.605	519.744	520.103	471.975	-9,25	-83,26	-9,19
2.1.4. Depósitos en EECC	12.088.301	11.899.455	12.370.800	12.279.920	12.149.965	-1,06	0,51	-1,79
2.1.5. Derivados	444	347	406	5.137	858	-83,30	93,24	111,33
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	19.962.828	20.293.129	19.766.297	20.249.399	22.468.780	10,96	12,55	13,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	19.654.448	19.967.197	19.494.666	19.974.710	21.881.918	9,55	11,33	12,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	23.295	10	0	0	-	-	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	170.955	176.436	175.129	167.758	434.574	159,05	154,20	148,15
2.2.4. Depósitos en EECC	145.158	130.059	102.682	108.209	156.248	44,39	7,64	52,17
2.2.5. Derivados	-7.733	-3.858	-6.190	-1.279	-3.962	-209,77	48,77	35,99
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	20	176	1.158	806	616	-23,57	-	-46,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.953.526	4.199.827	3.133.609	3.516.535	3.721.856	5,84	-5,86	18,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	37.619	31.823	52.464	8.531	-34.471	-	-	-

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.993.188	5.295.209	6.125.487	6.699.246	7.684.503	14,71	53,90	25,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.511.372	4.845.832	5.501.416	5.988.294	6.951.760	16,09	54,09	26,36
2.1. Cartera interior	774.551	724.294	747.718	744.713	654.905	-12,06	-15,45	-12,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	425.327	362.661	383.037	372.751	238.384	-36,05	-43,95	-37,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	75.102	49.827	123.186	106.292	42.848	-59,69	-42,95	-65,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	271.014	272.595	295.799	301.602	333.806	10,68	23,17	12,85
2.1.4. Depósitos en EECC	77.594	88.787	67.931	68.364	81.607	19,37	5,17	20,13
2.1.5. Derivados	617	250	952	1.996	1.109	-44,44	79,74	16,49
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.736.100	4.120.812	4.752.676	5.243.364	6.296.550	20,09	68,53	32,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.227.228	3.617.718	4.101.867	4.465.284	5.478.765	22,70	69,77	33,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	506.772	502.219	653.336	779.966	818.772	4,98	61,57	25,32
2.2.4. Depósitos en EECC	899	899	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	1.200	-23	-2.526	-1.886	-986	47,72	-	60,97
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	721	727	1.022	217	304	40,09	-57,84	-70,25
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	461.746	415.702	602.374	671.252	635.649	-5,30	37,66	5,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.069	33.674	21.698	39.700	97.094	144,57	383,80	347,48

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.922.161	16.519.788	16.700.885	15.960.378	15.643.477	-1,99	-7,56	-6,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.018.065	15.461.355	15.687.998	14.914.029	14.503.474	-2,75	-9,46	-7,55
2.1. Cartera interior	7.149.982	6.292.079	6.283.129	5.567.862	4.987.440	-10,42	-30,25	-20,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.710.929	4.122.071	4.205.407	3.680.063	3.455.461	-6,10	-26,65	-17,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	412.450	625.086	337.817	157.458	293.059	86,12	-28,95	-13,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	632.186	572.601	622.462	532.866	513.288	-3,67	-18,81	-17,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	291.254	289.107	296.462	280.484	203.761	-27,35	-30,04	-31,27
2.1.4. Depósitos en EECC	1.512.592	1.304.931	1.156.168	1.072.455	812.230	-24,26	-46,30	-29,75
2.1.5. Derivados	408	550	169	-467	328	-	-19,61	94,08
2.1.6. Otros	2.613	2.819	2.461	2.461	2.370	-3,70	-9,30	-3,70
2.2. Cartera exterior	8.868.083	9.169.276	9.403.594	9.345.261	9.515.534	1,82	7,30	1,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.622.525	5.757.843	5.934.239	5.579.166	5.680.283	1,81	1,03	-4,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.633.580	1.720.069	1.600.727	1.604.288	1.637.590	2,08	0,25	2,30
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.593.285	1.713.646	1.872.635	2.146.474	2.210.011	2,96	38,71	18,02
2.2.4. Depósitos en EECC	2.104	601	601	1.953	1.352	-30,77	-35,74	124,96
2.2.5. Derivados	16.589	-22.883	-4.608	13.381	-13.702	-	-	-197,35
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	1.274	905	500	-44,75	-	-60,75
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	787.774	950.251	886.373	920.857	1.035.281	12,43	31,42	16,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	116.322	108.181	126.515	125.492	104.722	-16,55	-9,97	-17,23

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	25.897.816	27.016.483	28.090.916	26.625.482	24.897.740	-6,49	-3,86	-11,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.538.653	24.318.535	25.733.599	23.589.257	21.981.604	-6,82	-6,61	-14,58
2.1. Cartera interior	4.785.357	4.285.836	4.170.271	4.078.666	4.127.449	1,20	-13,75	-1,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.980.920	2.111.195	1.778.787	1.558.388	1.571.414	0,84	-47,28	-11,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	906.353	372.777	80.534	128.733	260.754	102,55	-71,23	223,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	65.810	30.459	32.349	33.099	35.994	8,75	-45,31	11,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	766.620	958.674	1.293.390	1.272.883	1.298.283	2,00	69,35	0,38
2.1.4. Depósitos en EECC	971.713	1.184.989	1.065.392	1.213.106	1.221.436	0,69	25,70	14,65
2.1.5. Derivados	294	519	352	1.191	321	-73,05	9,18	-8,81
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	18.753.276	20.032.576	21.562.861	19.509.624	17.852.778	-8,49	-4,80	-17,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.730.063	5.141.481	5.716.872	4.865.427	4.144.204	-14,82	-12,39	-27,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	271.472	387.489	420.431	554.486	646.664	16,62	138,21	53,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.720.980	14.474.541	15.428.280	14.068.776	13.063.365	-7,15	-4,79	-15,33
2.2.4. Depósitos en EECC	753	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	30.008	29.065	-2.722	20.935	-1.455	-	-	46,55
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	20	123	467	967	1.377	42,40	-	194,86
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.189.582	2.591.960	2.198.593	2.902.800	2.655.408	-8,52	21,27	20,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	169.581	105.987	158.725	133.425	260.729	95,41	53,75	64,26

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.940.085	2.836.217	3.118.407	2.899.990	2.709.225	-6,58	-7,85	-13,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.699.193	2.636.143	2.807.149	2.668.109	2.475.528	-7,22	-8,29	-11,81
2.1. Cartera interior	1.423.001	1.340.808	1.394.457	1.270.034	1.130.037	-11,02	-20,59	-18,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	630.942	668.706	606.029	575.982	481.328	-16,43	-23,71	-20,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	117.675	167.304	169.634	117.760	84.143	-28,55	-28,50	-50,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	536.687	448.851	450.294	452.825	435.967	-3,72	-18,77	-3,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	44.479	36.463	30.741	26.781	27.296	1,92	-38,63	-11,21
2.1.4. Depósitos en EECC	210.741	185.573	306.763	214.545	185.250	-13,65	-12,10	-39,61
2.1.5. Derivados	151	1.216	630	-99	195	-	29,14	-69,05
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.276.181	1.295.326	1.412.541	1.397.972	1.345.148	-3,78	5,40	-4,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	533.371	527.428	524.157	509.863	518.239	1,64	-2,84	-1,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	602.855	599.607	720.079	723.789	651.780	-9,95	8,12	-9,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	139.341	162.447	165.005	165.516	173.261	4,68	24,34	5,00
2.2.4. Depósitos en EECC	800	801	801	802	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-185	5.043	2.498	-1.998	1.868	-	-	-25,22
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	12	9	151	103	343	233,01	-	127,15
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	206.268	203.956	279.993	204.160	197.822	-3,10	-4,09	-29,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	34.624	-3.882	31.265	27.722	35.875	29,41	3,61	14,74

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.116.638	17.302.455	18.384.494	17.270.164	14.885.864	-13,81	-13,03	-19,03
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.338.538	15.248.315	16.430.066	15.432.261	13.286.638	-13,90	-13,38	-19,13
2.1. Cartera interior	2.836.485	2.754.476	2.794.535	2.911.768	2.744.608	-5,74	-3,24	-1,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	984.572	858.644	697.247	892.607	714.201	-19,99	-27,46	2,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	283.354	312.928	88.099	95.223	137.127	44,01	-51,61	55,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	93.944	89.851	89.494	68.603	70.994	3,49	-24,43	-20,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.117.318	1.155.362	1.374.140	1.386.279	1.459.716	5,30	30,64	6,23
2.1.4. Depósitos en EECC	635.196	646.758	624.166	560.133	495.375	-11,56	-22,01	-20,63
2.1.5. Derivados	1.682	-212	5.934	591	899	52,12	-46,55	-84,85
2.1.6. Otros	3.774	4.072	3.554	3.554	3.424	-3,66	-9,27	-3,66
2.2. Cartera exterior	12.502.042	12.493.834	13.635.531	12.520.493	10.542.030	-15,80	-15,68	-22,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.919.420	1.849.292	1.994.162	1.640.220	1.451.465	-11,51	-24,38	-27,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	483.516	513.745	574.592	614.960	640.956	4,23	32,56	11,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.873.690	10.004.351	11.052.852	10.255.950	8.439.396	-17,71	-14,53	-23,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	225.416	126.446	13.925	9.363	10.213	9,08	-95,47	-26,66
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	10	5	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.425.785	1.825.347	1.820.739	1.670.319	1.417.289	-15,15	-0,60	-22,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	352.315	228.794	133.690	167.585	181.936	8,56	-48,36	36,09

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.377.710	8.535.866	9.092.866	8.159.985	7.410.281	-9,19	-20,98	-18,50
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.429.032	7.759.730	8.302.432	7.433.753	6.786.413	-8,71	-19,49	-18,26
2.1. Cartera interior	6.063.596	5.374.905	5.560.530	4.918.838	4.438.778	-9,76	-26,80	-20,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	370.946	236.516	301.608	291.238	167.345	-42,54	-54,89	-44,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	192.915	192.028	201.020	215.687	113.425	-47,41	-41,20	-43,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.597.984	5.036.887	5.151.531	4.535.599	4.161.750	-8,24	-25,66	-19,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.832	15.723	27.820	26.314	23.162	-11,98	-6,73	-16,74
2.1.4. Depósitos en EECC	73.239	81.009	86.776	75.727	81.497	7,62	11,28	-6,08
2.1.5. Derivados	-3.405	4.771	-7.205	-10.040	5.024	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.365.190	2.384.640	2.741.682	2.514.915	2.347.636	-6,65	-0,74	-14,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	52.842	44.055	32.685	7.600	5.313	-30,09	-89,95	-83,74
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.258.428	2.275.668	2.629.000	2.431.600	2.265.399	-6,84	0,31	-13,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.274	59.030	80.728	78.237	75.278	-3,78	13,59	-6,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-12.354	5.887	-732	-2.523	1.646	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	246	185	220	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	805.590	636.872	673.575	588.006	480.283	-18,32	-40,38	-28,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	143.088	139.264	116.859	138.226	143.584	3,88	0,35	22,87

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.320.911	15.545.724	17.143.249	16.162.766	15.424.410	-4,57	-5,49	-10,03
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.504.977	13.824.694	15.362.899	14.418.035	13.979.434	-3,04	-3,62	-9,01
2.1. Cartera interior	1.413.881	1.159.218	1.317.903	1.143.099	1.171.092	2,45	-17,17	-11,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	550.246	332.897	450.430	317.258	305.751	-3,63	-44,43	-32,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	197.234	132.956	315.989	192.749	93.014	-51,74	-52,84	-70,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	608.911	587.687	610.985	593.344	634.958	7,01	4,28	3,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	104.329	117.158	139.612	137.482	136.858	-0,45	31,18	-1,97
2.1.4. Depósitos en EECC	150.196	121.428	116.597	95.107	91.212	-4,10	-39,27	-21,77
2.1.5. Derivados	-301	49	280	-91	378	-	-	35,00
2.1.6. Otros	500	0	0	0	1.935	-	287,00	-
2.2. Cartera exterior	13.090.864	12.665.243	14.044.682	13.274.936	12.808.341	-3,51	-2,16	-8,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	374.733	290.627	193.527	104.982	95.227	-9,29	-74,59	-50,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8.969.996	8.761.470	9.610.351	8.977.127	9.118.020	1,57	1,65	-5,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.737.444	3.590.132	4.250.584	4.186.835	3.591.214	-14,23	-3,91	-15,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.691	23.013	-9.780	5.991	3.881	-35,22	-55,34	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	233	233	313	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.606.564	1.479.028	1.572.277	1.560.175	1.198.991	-23,15	-25,37	-23,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	209.370	242.003	208.073	184.556	245.984	33,28	17,49	18,22

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.608.372	18.636.809	17.731.112	17.403.632	18.534.236	6,50	-5,48	4,53
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.951.651	17.772.128	17.078.803	16.807.288	17.411.725	3,60	-8,13	1,95
2.1. Cartera interior	16.544.342	15.662.782	14.842.399	14.865.531	15.316.059	3,03	-7,42	3,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	14.749.856	14.109.871	13.283.457	13.520.592	13.979.264	3,39	-5,22	5,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	101.711	95.835	57.051	481.685	15.227	-96,84	-85,03	-73,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.640.864	1.418.217	1.427.094	1.261.841	1.149.145	-8,93	-29,97	-19,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31.041	34.133	35.242	30.473	29.461	-3,32	-5,09	-16,40
2.1.4. Depósitos en EECC	64.478	81.786	71.733	50.326	38.820	-22,86	-39,79	-45,88
2.1.5. Derivados	58.103	18.775	24.873	2.298	119.369	-	105,44	379,91
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.407.309	2.109.346	2.235.658	1.940.550	2.094.154	7,92	-13,01	-6,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.112.111	951.749	960.525	774.129	859.727	11,06	-22,69	-10,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.106.949	1.069.541	1.156.214	1.111.362	1.121.682	0,93	1,33	-2,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.254	10.638	9.232	8.891	7.026	-20,98	460,29	-23,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	186.994	77.418	109.687	46.168	105.719	128,99	-43,46	-3,62
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	746	1.207	1.512	25,27	-	102,68
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	781.250	904.009	714.600	628.641	1.323.873	110,59	69,46	85,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-124.529	-39.328	-62.290	-32.297	-201.363	-523,47	-61,70	-223,27

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.702.271	13.437.392	12.375.623	10.818.821	9.854.502	-8,91	-32,97	-20,37
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.764.289	12.805.621	11.805.070	10.140.331	8.716.767	-14,04	-36,67	-26,16
2.1. Cartera interior	10.793.615	10.051.131	9.195.001	8.227.962	6.805.036	-17,29	-36,95	-25,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.652.865	9.869.236	9.011.833	8.036.957	6.582.113	-18,10	-38,21	-26,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	386.778	349.149	342.716	500.931	415.485	-17,06	7,42	21,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.111	14.127	11.384	6.673	12.729	90,75	-39,70	11,81
2.1.4. Depósitos en EECC	101.280	140.651	136.060	186.293	220.013	18,10	117,23	61,70
2.1.5. Derivados	18.359	27.116	35.723	-1.961	-9.819	-400,71	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.970.674	2.754.491	2.610.069	1.912.369	1.911.731	-0,03	-35,65	-26,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.971.481	2.755.232	2.610.731	1.912.566	1.911.402	-0,06	-35,68	-26,79
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	-807	-741	-663	-197	328	-	-	-
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	966.589	656.474	586.602	702.024	1.149.119	63,69	18,88	95,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-28.607	-24.703	-16.049	-23.535	-11.385	51,63	60,20	29,06

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.125.329	8.760.875	9.067.995	10.677.500	11.921.976	11,66	30,65	31,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.642.076	8.239.614	8.717.554	9.389.402	10.997.628	17,13	27,26	26,15
2.1. Cartera interior	7.149.385	7.141.051	7.631.771	8.455.278	9.847.035	16,46	37,73	29,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.502.318	6.363.814	7.073.690	7.498.681	9.295.976	23,97	42,96	31,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	347.701	376.305	124.508	245.177	363.024	48,07	4,41	191,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.010	1.309	1.306	1.305	5.304	306,44	425,15	306,13
2.1.4. Depósitos en EECC	167.574	474.724	210.294	771.042	429.395	-44,31	156,24	104,19
2.1.5. Derivados	478.482	301.204	346.481	184.250	116.360	-36,85	-75,68	-66,42
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.492.691	1.098.562	1.085.358	933.442	1.149.833	23,18	-22,97	5,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.242.546	966.548	938.075	831.960	1.059.488	27,35	-14,73	12,94
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	250.145	132.014	147.283	101.482	90.345	-10,97	-63,88	-38,66
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	424	682	759	11,29	-	79,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	778.464	683.431	533.897	1.411.088	1.039.050	-26,37	33,47	94,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-295.210	-162.170	-183.456	-122.990	-114.702	6,74	61,15	37,48

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	871.607	806.758	898.627	1.184.848	1.355.338	14,39	55,50	50,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	839.532	724.801	866.298	870.530	1.267.623	45,62	50,99	46,33
2.1. Cartera interior	619.419	548.437	690.108	705.304	1.097.285	55,58	77,15	59,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	550.624	523.918	659.601	685.903	1.083.161	57,92	96,72	64,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.228	5.066	11.215	9.149	8.505	-7,04	281,73	-24,16
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	4.303	4.312	4.316	4.619	4.604	-0,32	7,00	6,67
2.1.5. Derivados	64.491	20.207	26.190	14.782	9.520	-35,60	-85,24	-63,65
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	220.114	176.363	176.190	165.226	170.338	3,09	-22,61	-3,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	177.339	157.928	155.425	153.484	161.773	5,40	-8,78	4,08
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	42.775	18.436	20.766	11.742	8.564	-27,07	-79,98	-58,76
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	76.685	100.479	56.944	336.631	99.491	-70,45	29,74	74,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-44.611	-18.522	-24.616	-22.314	-11.776	47,23	73,60	52,16

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.988.065	10.595.642	11.228.056	11.073.734	11.134.074	0,54	11,47	-0,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.979.097	9.522.053	9.981.983	10.120.498	10.042.309	-0,77	11,84	0,60
2.1. Cartera interior	3.120.596	3.375.879	3.366.497	3.057.449	2.343.268	-23,36	-24,91	-30,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.142.886	1.017.750	1.050.956	1.144.192	684.390	-40,19	-40,12	-34,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	511.577	326.337	457.385	598.577	173.965	-70,94	-65,99	-61,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	43.807	58.204	42.794	43.460	72.026	65,73	64,42	68,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	302.080	302.009	289.757	217.877	232.934	6,91	-22,89	-19,61
2.1.4. Depósitos en EECC	1.629.440	1.994.330	1.979.218	1.647.567	1.346.991	-18,24	-17,33	-31,94
2.1.5. Derivados	-613	104	113	854	3.439	302,69	-	-
2.1.6. Otros	2.996	3.482	3.659	3.498	3.488	-0,29	16,42	-4,67
2.2. Cartera exterior	5.858.490	6.146.163	6.614.886	7.063.049	7.699.041	9,00	31,42	16,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.674.579	1.976.731	2.246.197	2.441.512	2.596.800	6,36	55,07	15,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	193.866	162.275	199.606	226.096	311.530	37,79	60,69	56,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.973.471	3.984.999	4.163.360	4.379.889	4.785.943	9,27	20,45	14,95
2.2.4. Depósitos en EECC	8.986	8.989	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	2.126	7.762	968	11.111	1.005	-90,95	-52,73	3,82
2.2.6. Otros	5.462	5.407	4.755	4.441	3.762	-15,29	-31,12	-20,88
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	11	10	600	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	927.808	1.031.555	1.209.980	1.090.983	947.977	-13,11	2,17	-21,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	81.160	42.035	36.094	-137.747	143.788	-	77,17	298,37

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.587.041	11.743.173	12.683.329	12.300.750	16.190.354	31,62	39,73	27,65
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.593.481	10.680.124	11.513.074	11.104.846	14.669.600	32,10	38,48	27,42
2.1. Cartera interior	3.218.476	3.216.204	3.505.298	3.635.049	3.783.484	4,08	17,56	7,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.415.562	1.361.653	1.536.538	1.658.149	1.770.816	6,79	25,10	15,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	454.572	363.271	615.093	893.139	387.195	-56,65	-14,82	-37,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	305.420	317.106	330.507	266.291	362.445	36,11	18,67	9,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.267.965	1.278.746	1.379.670	1.449.985	1.268.166	-12,54	0,02	-8,08
2.1.4. Depósitos en EECC	230.723	259.517	259.743	261.913	384.140	46,67	66,49	47,89
2.1.5. Derivados	-1.282	-818	-1.159	-1.289	-2.083	-61,60	-62,48	-79,72
2.1.6. Otros	88	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	7.374.721	7.463.555	8.007.426	7.469.231	10.885.641	45,74	47,61	35,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.029.454	929.640	732.111	715.443	996.929	39,34	-3,16	36,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.518.000	1.544.337	1.743.089	1.455.692	1.480.595	1,71	-2,46	-15,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.771.104	4.947.831	5.514.571	5.264.954	8.388.807	59,33	75,83	52,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	14.001	14.007	0,04	-	-
2.2.5. Derivados	56.164	41.747	17.655	19.141	5.303	-72,30	-90,56	-69,96
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	283	364	350	566	476	-15,90	68,20	36,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	895.263	926.206	1.014.333	1.070.135	1.308.162	22,24	46,12	28,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	98.298	136.843	155.922	125.769	212.591	69,03	116,27	36,34

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,16	91,64	92,19	91,32	91,30
2.1. Cartera interior	45,81	43,92	42,24	42,23	40,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	29,08	27,05	26,31	26,56	25,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,28	1,85	1,68	2,24	1,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,29	3,91	3,94	3,57	3,38
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,18	3,37	2,57	2,59	2,50
2.1.4. Depósitos en EECC	8,97	9,41	9,22	9,42	8,85
2.1.5. Derivados	0,28	0,17	0,20	0,09	0,11
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2. Cartera exterior	46,35	47,71	49,95	49,08	50,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,88	21,53	21,85	21,80	23,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,67	7,80	8,40	8,11	8,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17,36	18,11	19,52	19,01	19,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,06	0,05	0,06	0,08
2.2.5. Derivados	0,36	0,20	0,13	0,11	0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,49	7,99	7,47	8,41	8,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,35	0,38	0,34	0,28	0,48

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,60	88,49	84,81	88,63	90,52
2.1. Cartera interior	58,33	58,06	49,86	48,98	44,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	28,66	28,36	25,46	26,45	23,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,35	2,12	2,67	3,15	1,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,09	0,07	0,03	0,05	0,06
2.1.4. Depósitos en EECC	29,57	29,63	24,36	22,48	21,18
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	30,28	30,43	34,95	39,65	46,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,23	30,40	34,95	39,61	45,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,03	0,00	0,05	0,04
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	11,34	11,45	15,23	11,43	9,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,05	-0,04	-0,06	-0,04

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,85	92,24	93,77	93,21	93,09
2.1. Cartera interior	57,10	55,02	55,11	54,20	50,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	30,40	27,88	29,91	29,53	27,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,64	0,95	1,14	1,64	1,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,05	5,31	1,02	1,00	0,88
2.1.4. Depósitos en EECC	21,65	21,82	24,19	23,66	22,77
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,75	37,22	38,65	39,01	42,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,20	36,62	38,12	38,48	41,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,31	0,32	0,34	0,32	0,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0,26	0,24	0,20	0,21	0,29
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,08	7,70	6,13	6,77	6,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,07	0,06	0,10	0,02	-0,06

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,35	91,51	89,81	89,39	90,46
2.1. Cartera interior	15,51	13,68	12,21	11,12	8,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,52	6,85	6,25	5,56	3,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,50	0,94	2,01	1,59	0,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,43	5,15	4,83	4,50	4,34
2.1.4. Depósitos en EECC	1,55	1,68	1,11	1,02	1,06
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,02	0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,82	77,82	77,59	78,27	81,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	64,63	68,32	66,96	66,65	71,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,15	9,48	10,67	11,64	10,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,00	-0,04	-0,03	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,02	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	9,25	7,85	9,83	10,02	8,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,40	0,64	0,35	0,59	1,26

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,66	93,59	93,94	93,44	92,71
2.1. Cartera interior	42,25	38,09	37,62	34,89	31,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,84	24,95	25,18	23,06	22,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,44	3,78	2,02	0,99	1,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,74	3,47	3,73	3,34	3,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,72	1,75	1,78	1,76	1,30
2.1.4. Depósitos en EECC	8,94	7,90	6,92	6,72	5,19
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	52,41	55,50	56,31	58,55	60,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	33,23	34,85	35,53	34,96	36,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,65	10,41	9,58	10,05	10,47
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,42	10,37	11,21	13,45	14,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,10	-0,14	-0,03	0,08	-0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,66	5,75	5,31	5,77	6,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,69	0,65	0,76	0,79	0,67

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,89	90,01	91,61	88,60	88,29
2.1. Cartera interior	18,48	15,86	14,85	15,32	16,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,51	7,81	6,33	5,85	6,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,50	1,38	0,29	0,48	1,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,25	0,11	0,12	0,12	0,14
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,96	3,55	4,60	4,78	5,21
2.1.4. Depósitos en EECC	3,75	4,39	3,79	4,56	4,91
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	72,41	74,15	76,76	73,27	71,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,26	19,03	20,35	18,27	16,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,05	1,43	1,50	2,08	2,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,98	53,58	54,92	52,84	52,47
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,11	-0,01	0,08	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
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	8,45	9,59	7,83	10,90	10,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,65	0,39	0,57	0,50	1,05

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,81	92,95	90,02	92,00	91,37
2.1. Cartera interior	48,40	47,27	44,72	43,79	41,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,46	23,58	19,43	19,86	17,77
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,00	5,90	5,44	4,06	3,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	18,25	15,83	14,44	15,61	16,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,51	1,29	0,99	0,92	1,01
2.1.4. Depósitos en EECC	7,17	6,54	9,84	7,40	6,84
2.1.5. Derivados	0,01	0,04	0,02	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	43,41	45,67	45,30	48,21	49,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,14	18,60	16,81	17,58	19,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,50	21,14	23,09	24,96	24,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,74	5,73	5,29	5,71	6,40
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,03	0,03	0,03	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,18	0,08	-0,07	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	0,01
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	7,02	7,19	8,98	7,04	7,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,18	-0,14	1,00	0,96	1,32

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,61	88,13	89,37	89,36	89,26
2.1. Cartera interior	16,57	15,92	15,20	16,86	18,44
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,75	4,96	3,79	5,17	4,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,66	1,81	0,48	0,55	0,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,55	0,52	0,49	0,40	0,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,53	6,68	7,47	8,03	9,81
2.1.4. Depósitos en EECC	3,71	3,74	3,40	3,24	3,33
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,03	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	73,04	72,21	74,17	72,50	70,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,21	10,69	10,85	9,50	9,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,82	2,97	3,13	3,56	4,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,68	57,82	60,12	59,39	56,69
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,32	0,73	0,08	0,05	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	8,33	10,55	9,90	9,67	9,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,06	1,32	0,73	0,97	1,22

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,88	90,91	91,31	91,10	91,58
2.1. Cartera interior	64,66	62,97	61,15	60,28	59,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,96	2,77	3,32	3,57	2,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,06	2,25	2,21	2,64	1,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	59,69	59,01	56,65	55,58	56,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,26	0,18	0,31	0,32	0,31
2.1.4. Depósitos en EECC	0,78	0,95	0,95	0,93	1,10
2.1.5. Derivados	-0,04	0,06	-0,08	-0,12	0,07
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	25,22	27,94	30,15	30,82	31,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,56	0,52	0,36	0,09	0,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,08	26,66	28,91	29,80	30,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,71	0,69	0,89	0,96	1,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,13	0,07	-0,01	-0,03	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,59	7,46	7,41	7,21	6,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,53	1,63	1,29	1,69	1,94

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,87	88,93	89,61	89,21	90,63
2.1. Cartera interior	8,66	7,46	7,69	7,07	7,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,37	2,14	2,63	1,96	1,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,21	0,86	1,84	1,19	0,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,73	3,78	3,56	3,67	4,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,64	0,75	0,81	0,85	0,89
2.1.4. Depósitos en EECC	0,92	0,78	0,68	0,59	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	0,01
2.2. Cartera exterior	80,21	81,47	81,93	82,13	83,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,30	1,87	1,13	0,65	0,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	54,96	56,36	56,06	55,54	59,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,90	23,09	24,79	25,90	23,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,15	-0,06	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	0,00	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	9,84	9,51	9,17	9,65	7,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,28	1,56	1,21	1,14	1,59

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,65	95,36	96,32	96,57	93,94
2.1. Cartera interior	84,37	84,04	83,71	85,42	82,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,22	75,71	74,92	77,69	75,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,52	0,51	0,32	2,77	0,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,37	7,61	8,05	7,25	6,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,18	0,20	0,18	0,16
2.1.4. Depósitos en EECC	0,33	0,44	0,40	0,29	0,21
2.1.5. Derivados	0,30	0,10	0,14	0,01	0,64
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	12,28	11,32	12,61	11,15	11,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	5,67	5,11	5,42	4,45	4,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,65	5,74	6,52	6,39	6,05
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,06	0,05	0,05	0,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,95	0,42	0,62	0,27	0,57
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	3,98	4,85	4,03	3,61	7,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,64	-0,21	-0,35	-0,19	-1,09

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,62	95,30	95,39	93,73	88,45
2.1. Cartera interior	73,41	74,80	74,30	76,05	69,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,46	73,45	72,82	74,29	66,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,63	2,60	2,77	4,63	4,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,14	0,11	0,09	0,06	0,13
2.1.4. Depósitos en EECC	0,69	1,05	1,10	1,72	2,23
2.1.5. Derivados	0,12	0,20	0,29	-0,02	-0,10
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,21	20,50	21,09	17,68	19,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,21	20,50	21,10	17,68	19,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,57	4,89	4,74	6,49	11,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,19	-0,18	-0,13	-0,22	-0,12

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,70	94,05	96,14	96,14	92,25
2.1. Cartera interior	78,35	81,51	84,16	84,16	82,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,26	72,64	78,01	78,01	77,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,81	4,30	1,37	1,37	3,05
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	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	1,84	5,42	2,32	2,32	3,60
2.1.5. Derivados	5,24	3,44	3,82	3,82	0,98
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	16,36	12,54	11,97	11,97	9,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,62	11,03	10,34	10,34	8,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	2,74	1,51	1,62	1,62	0,76
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	8,53	7,80	5,89	5,89	8,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3,24	-1,85	-2,02	-2,02	-0,96

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,32	89,84	96,40	73,47	93,53
2.1. Cartera interior	71,07	67,98	76,80	59,53	80,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	63,17	64,94	73,40	57,89	79,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,26	0,63	1,25	0,77	0,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,49	0,53	0,48	0,39	0,34
2.1.5. Derivados	7,40	2,50	2,91	1,25	0,70
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	25,25	21,86	19,61	13,94	12,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,35	19,58	17,30	12,95	11,94
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	4,91	2,29	2,31	0,99	0,63
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	8,80	12,45	6,34	28,41	7,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5,12	-2,30	-2,74	-1,88	-0,87

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,90	89,87	88,90	91,39	90,19
2.1. Cartera interior	31,24	31,86	29,98	27,61	21,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,44	9,61	9,36	10,33	6,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,12	3,08	4,07	5,41	1,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,44	0,55	0,38	0,39	0,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,02	2,85	2,58	1,97	2,09
2.1.4. Depósitos en EECC	16,31	18,82	17,63	14,88	12,10
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,03
2.1.6. Otros	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	58,65	58,01	58,91	63,78	69,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,77	18,66	20,01	22,05	23,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,94	1,53	1,78	2,04	2,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39,78	37,61	37,08	39,55	42,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,09	0,08	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,07	0,01	0,10	0,01
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,04	0,04	0,03
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,29	9,74	10,78	9,85	8,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,81	0,40	0,32	-1,24	1,29

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,43	90,95	90,77	90,28	90,61
2.1. Cartera interior	27,78	27,39	27,64	29,55	23,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,22	11,60	12,11	13,48	10,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,92	3,09	4,85	7,26	2,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,64	2,70	2,61	2,16	2,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,94	10,89	10,88	11,79	7,83
2.1.4. Depósitos en EECC	1,99	2,21	2,05	2,13	2,37
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	63,65	63,56	63,13	60,72	67,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,88	7,92	5,77	5,82	6,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,10	13,15	13,74	11,83	9,14
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	41,18	42,13	43,48	42,80	51,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,11	0,09
2.2.5. Derivados	0,48	0,36	0,14	0,16	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	7,73	7,89	8,00	8,70	8,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,85	1,17	1,23	1,02	1,31

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		II ³	% Variación en:	
	II	III ³	IV ³	I ³		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.947.515	-3.284.147	3.370.804	-3.805.388	1.956.714	-	-33,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7.536.935	2.128.357	234.521	-508.849	2.007.549	-	-73,36
3. Beneficios brutos distribuidos	-189	-9.963	-256	-5.980	-471	-92,12	149,21
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4.589.231	-5.402.541	3.136.539	-3.290.559	-50.364	98,47	98,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4.021.693	-4.841.229	3.754.497	-2.726.140	520.676	-	-
4.1.1. Intereses	482.947	536.625	525.288	512.261	1.117.136	118,08	131,32
4.1.2. Dividendos	371.360	176.011	137.324	168.775	472.937	180,22	27,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.537.215	211.498	328.237	182.748	-200.019	-	92,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.336.974	-2.708.816	1.294.598	-1.761.178	-912.255	48,20	31,77
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	9.056	8.268	14.021	-690	12.574	-	38,85
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-917.782	-1.956.637	1.269.943	-991.202	415.681	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-50.801	-1.108.013	179.095	-710.315	-439.030	38,19	-764,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	-42.284	-165	5.991	-126.540	53.652	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	584.144	577.854	633.941	579.264	586.678	1,28	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	536.883	533.761	559.904	510.919	509.398	-0,30	-5,12
4.2.2. Comisión de depósito	47.966	48.043	47.235	44.572	44.425	-0,33	-7,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-706	-3.950	26.802	23.772	32.855	38,21	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	16.606	16.542	15.983	14.845	15.637	5,34	-5,84
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	234	131	153	120	125	4,17	-46,58
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13.465	13.130	12.989	13.309	12.679	-4,73	-5,84
4.3.3. Otros ingresos	2.908	3.280	2.841	1.416	2.833	100,07	-2,58

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

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

3. 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.

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	76.241	392.616	1.157.888	837.767	111.624	-86,68	46,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	79.272	393.560	1.157.533	836.911	113.147	-86,48	42,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3.031	-943	355	856	-1.523	-	49,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.453	6.162	7.520	8.341	5.779	-30,72	29,78
4.1.1. Intereses	10.171	8.558	7.688	9.194	7.749	-15,72	-23,81
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	16	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-5.424	-1.911	119	405	-1.407	-	74,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	266	295	412	166	184	10,84	-30,83
4.1.6. Variación de precios (IIC)	26	4	4	4	5	25,00	-80,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-530	-656	-636	-1.545	-741	52,04	-39,81
4.1.8. Otros rendimientos ²	-57	-129	-67	116	-26	-	54,39
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.494	7.116	7.170	7.499	7.399	-1,33	-1,27
4.2.1. Comisión de gestión	6.133	5.809	5.859	6.100	6.029	-1,16	-1,70
4.2.2. Comisión de depósito	1.167	1.089	1.107	1.222	1.230	0,65	5,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	194	218	205	177	141	-20,34	-27,32
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	10	10	5	15	98	553,33	880,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	10	5	10	7	-30,00	133,33
4.3.3. Otros ingresos	7	1	1	5	91	1.720,00	1.200,00

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

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

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

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	II		III		I		II	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-5.202.133	-1.315.331	-3.383.630	770.022	1.446.315	87,83	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4.406.479	-1.368.819	-3.584.754	653.509	1.345.748	105,93	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-48	0	0	0	-82	-	70,83	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-795.606	53.488	201.124	116.513	100.649	-13,62	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-687.817	155.358	295.463	202.932	189.568	-6,59	-	
4.1.1. Intereses	169.258	153.123	123.366	141.663	130.299	-8,02	-23,02	
4.1.2. Dividendos	83	591	36	303	13	-95,71	-84,34	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-936.149	37.111	150.496	134.506	100.098	-25,58	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	823	-723	944	1.281	3.026	136,22	267,68	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	8.867	5.242	5.276	3.334	4.844	45,29	-45,37	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8.679	-582	1.746	1.146	-107	-	98,77	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	80.183	-37.419	17.600	-46.860	-49.724	-6,11	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.201	-1.984	-4.002	-32.441	1.120	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	107.957	101.953	94.432	86.619	89.103	2,87	-17,46	
4.2.1. Comisión de gestión	98.656	90.054	82.774	75.226	77.619	3,18	-21,32	
4.2.2. Comisión de depósito	11.792	10.604	9.696	9.504	9.557	0,56	-18,95	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-2.491	1.296	1.962	1.889	1.927	2,01	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	167	83	92	199	184	-7,54	10,18	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	87	49	31	24	9	-62,50	-89,66	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	21	18	-3	127	120	-5,51	471,43	
4.3.3. Otros ingresos	58	17	64	48	55	14,58	-5,17	

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	666.282	302.021	830.278	573.759	985.257	71,72	47,87			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	775.681	346.228	770.266	602.706	928.149	54,00	19,66			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-109.399	-44.207	60.012	-28.947	57.108	-	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-98.690	-32.133	75.010	-13.567	74.334	-	-			
4.1.1. Intereses	-32.548	71.069	24.163	21.654	25.140	16,10	-			
4.1.2. Dividendos	181	184	84	285	150	-47,37	-17,13			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-156.984	-40.721	76.581	-30.114	138.014	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	73	1	-1	-11	0	-	-100,00			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	80	-110	233	-919	371	-	363,75			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-9.563	-18.272	6.200	19.110	18.355	-3,95	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	106.106	-52.856	-27.001	-1.352	-113.155	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.035	8.571	-5.248	-22.220	5.458	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.793	12.185	15.141	15.499	17.374	12,10	60,97			
4.2.1. Comisión de gestión	10.459	11.011	12.415	13.670	15.435	12,91	47,58			
4.2.2. Comisión de depósito	1.103	1.184	1.268	1.391	1.549	11,36	40,44			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-769	-11	1.458	437	389	-10,98	-			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	84	111	144	119	147	23,53	75,00			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	83	107	95	117	147	25,64	77,11			
4.3.3. Otros ingresos	1	4	48	2	1	-50,00	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 Fija Mixta Euro

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2015				2016		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.394.222	-402.374	181.097	-740.507	-316.901	57,20	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.834.571	-150.518	54.093	-572.015	-344.816	39,72	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-440.349	-251.856	127.004	-168.492	27.915	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-388.871	-197.817	181.975	-116.220	79.426	-	-	
4.1.1. Intereses	29.725	28.380	24.830	23.846	19.240	-19,32	-35,27	
4.1.2. Dividendos	31.006	16.729	12.130	18.647	50.507	170,86	62,89	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-293.832	67.405	73.235	39.147	57.338	46,47	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-105.428	-236.705	65.499	-206.540	-76.020	63,19	27,89	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.648	1.025	1.101	220	1.260	472,73	-23,54	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-41.329	-77.095	63.263	-39.588	27.944	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-13.397	340	-50.429	50.577	-2.637	-	80,32	
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.737	2.105	-7.655	-2.528	1.794	-	-34,45	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	52.104	54.616	55.484	53.051	51.980	-2,02	-0,24	
4.2.1. Comisión de gestión	49.560	50.233	50.328	46.902	45.933	-2,07	-7,32	
4.2.2. Comisión de depósito	3.756	3.877	3.881	3.669	3.647	-0,60	-2,90	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.211	506	1.275	2.480	2.400	-3,23	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	626	577	513	779	469	-39,79	-25,08	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	566	539	510	485	430	-11,34	-24,03	
4.3.3. Otros ingresos	61	38	4	294	39	-86,73	-36,07	

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2015					2016					% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	7.208.360	1.118.667	1.074.433	-1.465.434	-1.727.742	-17,90					-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7.675.082	1.703.360	783.511	-1.046.570	-1.821.071	-74,00					-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-141	0	-217	-247	-319	29,15	126,24					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-466.581	-584.694	291.139	-418.616	93.648	-	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-402.685	-506.515	372.648	-342.282	164.635	-	-					
4.1.1. Intereses	19.103	21.147	61.862	63.367	727.251	1.047,68	-					
4.1.2. Dividendos	20.601	17.585	14.659	11.643	15.700	34,84	-23,79					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-194.298	18.751	1.459	-13.943	-676.763	-	-248,31					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6.493	-38.076	24.073	-39.309	2.670	-	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2.315	221	2.396	-2.517	2.482	-	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-297.189	-458.915	309.579	-210.734	118.984	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	64.938	-69.798	-41.537	-143.482	-42.878	70,12	-					
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7.031	2.569	157	-7.306	17.189	-	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	66.921	81.841	85.337	79.898	74.264	-7,05	10,97					
4.2.1. Comisión de gestión	63.491	76.238	78.298	73.398	68.018	-7,33	7,13					
4.2.2. Comisión de depósito	4.988	5.863	5.938	5.600	5.094	-9,04	2,13					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.558	-261	1.102	901	1.152	27,86	-					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.025	3.662	3.829	3.563	3.276	-8,06	8,30					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.017	3.630	3.062	3.534	3.160	-10,58	4,74					
4.3.3. Otros ingresos	8	31	768	30	117	290,00	1.362,50					

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-103.446	-103.868	282.190	-218.417	-190.765	12,66	-84,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	24.610	46.436	222.275	-98.431	-130.584	-32,67	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-128.056	-150.304	59.915	-119.986	-60.181	49,84	53,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-116.758	-137.699	74.513	-106.778	-46.559	56,40	60,12
4.1.1. Intereses	5.429	4.563	4.583	4.084	3.665	-10,26	-32,49
4.1.2. Dividendos	16.865	6.103	4.338	6.185	25.153	306,68	49,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-42.512	13.500	7.838	10.063	8.679	-13,75	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-86.040	-116.052	39.319	-89.456	-81.497	8,90	5,28
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	146	90	100	28	84	200,00	-42,47
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-5.142	-10.642	6.530	-5.523	554	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.573	-34.747	12.509	-30.747	-3.352	89,10	26,70
4.1.8. Otros rendimientos ²	-931	-514	-705	-1.412	155	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.498	12.627	14.613	13.366	13.650	2,12	18,72
4.2.1. Comisión de gestión	9.871	11.673	13.121	11.762	11.386	-3,20	15,35
4.2.2. Comisión de depósito	990	1.005	1.045	950	925	-2,63	-6,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	638	-51	447	654	1.339	104,74	109,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	200	22	15	158	28	-82,28	-86,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	21	10	11	48	10	-79,17	-52,38
4.3.3. Otros ingresos	179	12	4	110	18	-83,64	-89,94

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.121.232	185.817	1.082.039	-1.114.330	-2.384.300	-113,97	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.508.735	1.103.800	654.677	-600.201	-2.442.993	-307,03	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-387.503	-917.983	427.362	-514.129	58.693	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-339.213	-862.920	489.349	-456.143	109.487	-	-
4.1.1. Intereses	8.303	9.582	25.442	24.029	4.751	-80,23	-42,78
4.1.2. Dividendos	17.103	21.718	11.681	9.920	18.130	82,76	6,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-69.002	-2.118	-1.306	-9.853	18.161	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-26.981	-69.495	34.787	-46.325	-12.508	73,00	53,64
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-712	-92	1.333	-1.907	701	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-247.741	-602.850	364.971	-315.954	96.368	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.832	-217.140	39.066	-107.957	-36.216	66,45	-1.178,81
4.1.8. Otros rendimientos ²	-17.349	-2.525	13.375	-8.096	20.099	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	54.010	61.524	68.690	64.089	56.240	-12,25	4,13
4.2.1. Comisión de gestión	51.574	57.264	62.837	58.089	51.311	-11,67	-0,51
4.2.2. Comisión de depósito	4.115	4.599	4.709	4.435	3.883	-12,45	-5,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.679	-339	1.144	1.566	1.047	-33,14	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.719	6.460	6.703	6.103	5.446	-10,77	-4,77
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.698	6.435	6.647	6.087	5.296	-12,99	-7,06
4.3.3. Otros ingresos	21	25	56	17	150	782,35	614,29

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

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-243.435	-841.844	557.000	-932.880	-749.704	19,64	-207,97	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	229.209	112.483	221.612	-274.079	-394.050	-43,77	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-472.644	-954.327	335.388	-658.801	-355.654	46,01	24,75	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-427.878	-917.213	381.873	-620.097	-313.599	49,43	26,71	
4.1.1. Intereses	341	197	308	121	57	-52,89	-83,28	
4.1.2. Dividendos	78.024	38.394	31.768	28.852	111.247	285,58	42,58	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.773	4.476	5.379	1.666	3.513	110,86	-39,15	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-447.208	-826.158	310.746	-532.182	-385.763	27,51	13,74	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	12	12	10	4	5	25,00	-58,33	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.626	-7.545	3.816	-12.203	-5.259	56,90	-100,27	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-62.275	-126.791	29.256	-88.029	-37.276	57,65	40,14	
4.1.8. Otros rendimientos ²	80	202	590	-18.327	-121	99,34	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	45.076	37.139	46.785	38.775	42.248	8,96	-6,27	
4.2.1. Comisión de gestión	40.272	36.711	41.259	35.045	34.587	-1,31	-14,12	
4.2.2. Comisión de depósito	2.841	2.849	2.753	2.383	2.347	-1,51	-17,39	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.964	-2.421	2.772	1.347	5.314	294,51	170,57	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	309	25	301	71	193	171,83	-37,54	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	2	5	150,00	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	21	13	48	45	19	-57,78	-9,52	
4.3.3. Otros ingresos	288	12	253	25	169	576,00	-41,32	

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2015			2016		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	841.952	-775.187	1.597.525	-980.483	-738.356	24,69	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.317.127	733.046	619.757	-132.820	-664.399	-400,23	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-12	-39	-52	-71	36,54	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-475.175	-1.508.222	977.807	-847.611	-73.886	91,28	84,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-399.372	-1.445.154	1.062.092	-770.693	3.870	-	-
4.1.1. Intereses	1.576	1.160	895	691	384	-44,43	-75,63
4.1.2. Dividendos	145.255	46.501	39.822	61.879	167.723	171,05	15,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-7.936	1.379	1.345	252	2.671	959,92	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-422.885	-905.757	653.909	-484.642	-190.481	60,70	54,96
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-351	-39	610	-858	296	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-112.350	-402.506	251.619	-240.017	55.233	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.202	-179.738	109.908	-83.065	-34.727	58,19	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7.883	-6.154	3.984	-24.933	2.772	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	77.962	64.949	85.717	78.313	78.929	0,79	1,24
4.2.1. Comisión de gestión	65.494	62.155	73.643	65.662	64.559	-1,68	-1,43
4.2.2. Comisión de depósito	4.930	4.982	5.098	4.603	4.453	-3,26	-9,68
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.538	-2.188	6.977	8.048	9.917	23,22	31,56
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.159	1.881	1.432	1.395	1.173	-15,91	-45,67
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	6	41	583,33	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.306	1.442	1.073	1.127	999	-11,36	-23,51
4.3.3. Otros ingresos	853	439	359	261	133	-49,04	-84,41

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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2015		2016		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.079.628	-971.563	-905.697	-327.479	1.130.604	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.515.965	-695.681	-1.130.657	-113.468	1.122.557	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-9.951	0	-5.680	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-563.663	-265.930	224.960	-208.332	8.047	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-528.475	-232.949	259.436	-177.381	40.243	-	-
4.1.1. Intereses	95.723	83.834	94.088	80.544	79.352	-1,48	-17,10
4.1.2. Dividendos	31.846	13.083	10.859	12.720	43.340	240,72	36,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-390.772	128.381	26.422	51.039	40.721	-20,22	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-173.154	-277.711	86.799	-205.057	-96.224	53,07	44,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	115	118	114	118	136	15,25	18,26
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-53	-374	816	-341	286	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-92.010	-178.373	39.403	-114.450	-28.351	75,23	69,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-171	-1.907	935	-1.954	982	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.255	33.044	34.546	31.156	32.294	3,65	-8,40
4.2.1. Comisión de gestión	33.216	29.816	29.197	26.579	25.905	-2,54	-22,01
4.2.2. Comisión de depósito	3.626	3.334	3.194	2.897	2.833	-2,21	-21,87
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.587	-107	2.155	1.680	3.556	111,67	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	67	63	70	204	98	-51,96	46,27
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	89	58	65	31	40	29,03	-55,06
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-10	4	2	3	1	-66,67	-
4.3.3. Otros ingresos	-12	0	3	171	57	-66,67	-

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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2015					2016					% Variación en:	
	II		III		IV		I		II		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.569.635	-1.264.879	-1.061.769	-1.556.803	-964.319	38,06	72,99					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.467.093	-1.309.487	-1.073.487	-1.566.461	-987.036	36,99	71,53					
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-102.542	44.608	11.718	9.658	22.717	135,21	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-68.085	76.446	40.319	33.108	41.930	26,65	-					
4.1.1. Intereses	110.155	92.027	93.798	81.815	59.683	-27,05	-45,82					
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-192.167	-33.412	-60.446	-54.450	-21.924	59,74	88,59					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	646	626	628	561	446	-20,50	-30,96					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-11	-8	-23	-6	-2	66,67	81,82					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.072	17.230	6.348	5.153	3.725	-27,71	-71,50					
4.1.8. Otros rendimientos ²	221	-17	15	34	2	-94,12	-99,10					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.647	32.222	28.920	23.738	19.327	-18,58	-45,78					
4.2.1. Comisión de gestión	33.295	29.057	26.159	21.437	17.189	-19,82	-48,37					
4.2.2. Comisión de depósito	2.739	2.360	2.158	1.828	1.596	-12,69	-41,73					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-387	805	604	473	541	14,38	-					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.190	384	319	289	113	-60,90	-90,50					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	3	2	0	0	-	-100,00					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	3	5	66,67	-					
4.3.3. Otros ingresos	1.177	380	317	287	108	-62,37	-90,82					

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2015			2016		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.696.796	-364.455	307.120	1.609.506	1.244.476	-22,68	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.441.451	-252.711	213.039	1.675.291	1.179.807	-29,58	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-255.345	-111.744	94.081	-65.785	64.669	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-229.706	-87.920	117.922	-44.383	85.816	-	-
4.1.1. Intereses	42.118	35.848	37.949	37.456	37.273	-0,49	-11,50
4.1.2. Dividendos	0	16	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-141.556	40.592	23.185	41.997	84.006	100,03	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	847	899	1.054	1.222	1.471	20,38	73,67
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1	-1	-3	-1	-1	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-131.141	-165.305	55.669	-125.087	-36.959	70,45	71,82
4.1.8. Otros rendimientos ²	27	31	70	30	25	-16,67	-7,41
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	25.732	24.298	23.913	21.492	22.937	6,72	-10,86
4.2.1. Comisión de gestión	25.764	23.086	21.319	19.463	20.254	4,06	-21,39
4.2.2. Comisión de depósito	1.754	1.604	1.553	1.459	1.573	7,81	-10,32
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1.786	-391	1.042	570	1.111	94,91	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	93	475	72	91	1.790	1.867,03	1.824,73
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	43	20	60	46	27	-41,30	-37,21
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	3	-2	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	50	453	14	44	1.764	-	-

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-57.244	-64.848	91.869	286.221	170.490	-40,43	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-21.434	-34.770	76.970	309.201	180.680	-41,57	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-35.810	-30.078	14.899	-22.980	-10.190	55,66	71,54	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-33.618	-28.060	17.141	-20.938	-7.617	63,62	77,34	
4.1.1. Intereses	4.601	4.274	4.339	3.792	4.455	17,48	-3,17	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.386	3.491	348	2.964	2.560	-13,63	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	4	0	-2	0	-	-100,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-24.835	-35.829	12.454	-27.691	-14.632	47,16	41,08	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.192	2.019	2.242	2.118	2.574	21,53	17,43	
4.2.1. Comisión de gestión	2.261	2.033	1.912	1.884	2.294	21,76	1,46	
4.2.2. Comisión de depósito	176	156	148	152	192	26,32	9,09	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-245	-171	182	82	88	7,32	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	76	0	-100,00	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	76	0	-100,00	-	

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2015			2016		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.690.039	607.577	632.414	-154.322	60.340	-	-96,43
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.833.818	750.202	587.005	-97.399	47.574	-	-97,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-143.779	-142.624	45.409	-56.923	12.766	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-122.813	-118.365	77.190	-29.330	41.087	-	-
4.1.1. Intereses	13.030	13.804	15.323	14.156	13.468	-4,86	3,36
4.1.2. Dividendos	3.635	2.012	1.718	1.697	5.326	213,85	46,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-59.692	-11.495	13.098	10.808	24.801	129,47	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.771	-23.170	12.194	-8.074	-5.878	27,20	-1,85
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-190	-63	666	-70	107	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-65.924	-85.380	40.981	-43.659	37.822	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.055	-14.488	-9.283	-1.908	-35.895	-1.781,29	-610,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.846	416	2.493	-2.279	1.336	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.768	25.816	32.863	28.459	29.446	3,47	29,33
4.2.1. Comisión de gestión	21.321	23.684	27.511	25.165	26.640	5,86	24,95
4.2.2. Comisión de depósito	1.704	2.000	2.133	2.021	2.077	2,77	21,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-256	132	3.219	1.274	729	-42,78	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.802	1.557	1.082	866	1.125	29,91	-37,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	2	-6	2	2	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.703	-265	632	836	1.064	27,27	-37,52
4.3.3. Otros ingresos	97	1.819	456	29	59	103,45	-39,18

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.901.503	156.132	940.156	-382.579	3.889.604	-	104,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.111.251	692.806	674.960	-75.686	3.884.739	-	84,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-209.748	-536.674	265.196	-306.893	4.865	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-182.167	-511.703	301.805	-272.705	52.304	-	-
4.1.1. Intereses	5.963	9.040	6.641	5.850	4.370	-25,30	-26,71
4.1.2. Dividendos	26.762	12.949	10.227	16.645	35.633	114,08	33,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-39.277	-13.557	10.564	-1.742	19.505	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-63.912	-214.932	66.538	-150.865	-69.546	53,90	-8,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-4	39	89	-70	185	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-127.199	-291.968	219.929	-143.429	65.499	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	16.345	-12.441	-14.231	6.130	-6.210	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-845	-833	2.047	-5.224	2.869	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.735	26.203	38.008	35.103	48.908	39,33	70,20
4.2.1. Comisión de gestión	25.516	24.695	33.203	30.504	42.236	38,46	65,53
4.2.2. Comisión de depósito	2.287	2.502	2.546	2.452	3.470	41,52	51,73
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	931	-995	2.259	2.147	3.202	49,14	243,93
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.154	1.232	1.398	916	1.468	60,26	27,21
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	0	0	10	0	-100,00	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.035	1.182	911	888	1.422	60,14	37,39
4.3.3. Otros ingresos	119	50	488	18	46	155,56	-61,34

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

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

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

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,33	-1,48	1,53	-1,76	0,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,39	0,96	0,11	-0,24	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)	-2,07	-2,43	1,42	-1,52	-0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,81	-2,18	1,71	-1,26	0,24
4.1.1. Intereses	0,22	0,24	0,24	0,24	0,51
4.1.2. Dividendos	0,17	0,08	0,06	0,08	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,14	0,10	0,15	0,08	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,60	-1,22	0,59	-0,82	-0,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,41	-0,88	0,58	-0,46	0,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,50	0,08	-0,33	-0,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,00	0,00	-0,06	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,29	0,27	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,24	0,25	0,24	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,18	5,76	16,08	9,50	1,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,22	5,78	16,07	9,49	1,24
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,05	-0,01	0,00	0,01	-0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,07	0,09	0,10	0,09	0,06
4.1.1. Intereses	0,16	0,13	0,11	0,10	0,09
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,08	-0,03	0,00	0,00	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	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)	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,10	0,10	0,09	0,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,08	0,07	0,07
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,79	-2,39	-6,62	1,50	2,76
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,45	-2,49	-7,02	1,28	2,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,34	0,10	0,39	0,23	0,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,16	0,28	0,58	0,40	0,36
4.1.1. Intereses	0,29	0,28	0,24	0,28	0,25
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,58	0,07	0,29	0,26	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,14	-0,07	0,03	-0,09	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,01	-0,06	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,19	0,18	0,17	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,16	0,15	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	0,00	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 Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	14,14	5,79	14,71	8,99	13,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	16,46	6,64	13,64	9,44	12,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,32	-0,85	1,06	-0,45	0,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,09	-0,62	1,33	-0,21	1,03
4.1.1. Intereses	-0,69	1,36	0,43	0,34	0,35
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3,33	-0,78	1,36	-0,47	1,92
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	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,20	-0,35	0,11	0,30	0,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,25	-1,01	-0,48	-0,02	-1,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,13	0,16	-0,09	-0,35	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,27	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	0,22	0,21	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,02	0,00	0,03	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,29	-2,40	1,08	-4,61	-2,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,91	-0,90	0,32	-3,56	-2,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,62	-1,50	0,76	-1,05	0,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,31	-1,18	1,09	-0,72	0,50
4.1.1. Intereses	0,18	0,17	0,15	0,15	0,12
4.1.2. Dividendos	0,18	0,10	0,07	0,12	0,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,75	0,40	0,44	0,24	0,36
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,63	-1,41	0,39	-1,29	-0,48
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,25	-0,46	0,38	-0,25	0,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,00	-0,30	0,31	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,01	-0,05	-0,02	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,33	0,33	0,33	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,30	0,30	0,29	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,01	0,00	0,01	0,02	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	31,26	4,13	3,86	-5,44	-6,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	33,28	6,29	2,82	-3,89	-7,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,02	-2,16	1,05	-1,55	0,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,75	-1,87	1,34	-1,27	0,66
4.1.1. Intereses	0,08	0,08	0,22	0,24	2,90
4.1.2. Dividendos	0,09	0,06	0,05	0,04	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,84	0,07	0,01	-0,05	-2,70
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,03	-0,14	0,09	-0,15	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,01	-0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,29	-1,69	1,11	-0,78	0,47
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,28	-0,26	-0,15	-0,53	-0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,01	0,00	-0,03	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,30	0,31	0,30	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,27	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	-0,01	0,00	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,46	-3,51	8,99	-7,51	-6,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,82	1,57	7,08	-3,38	-4,62
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,28	-5,07	1,91	-4,12	-2,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,91	-4,65	2,37	-3,67	-1,65
4.1.1. Intereses	0,18	0,15	0,15	0,14	0,13
4.1.2. Dividendos	0,56	0,21	0,14	0,21	0,89
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,42	0,46	0,25	0,35	0,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,88	-3,92	1,25	-3,07	-2,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,17	-0,36	0,21	-0,19	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,15	-1,17	0,40	-1,06	-0,12
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,02	-0,02	-0,05	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,43	0,47	0,46	0,48
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,39	0,42	0,40	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	0,02	0,00	0,01	0,02	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	19,61	1,05	5,96	-6,42	-15,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	22,05	6,25	3,61	-3,46	-16,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,43	-5,19	2,35	-2,96	0,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,13	-4,88	2,70	-2,63	0,73
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,14	0,14	0,03
4.1.2. Dividendos	0,11	0,12	0,06	0,06	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,43	-0,01	-0,01	-0,06	0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,17	-0,39	0,19	-0,27	-0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,56	-3,41	2,01	-1,82	0,64
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-1,23	0,22	-0,62	-0,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,11	-0,01	0,07	-0,05	0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,35	0,38	0,37	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,32	0,35	0,33	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	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	0,04	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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,53	-9,04	6,04	-11,49	-9,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,38	1,21	2,40	-3,38	-4,88
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,91	-10,24	3,64	-8,11	-4,41
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,44	-9,84	4,14	-7,64	-3,89
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,81	0,41	0,34	0,36	1,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,05	0,06	0,02	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4,64	-8,87	3,37	-6,55	-4,78
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,03	-0,08	0,04	-0,15	-0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,65	-1,36	0,32	-1,08	-0,46
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,01	-0,23	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,47	0,40	0,51	0,48	0,52
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,39	0,45	0,43	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	0,02	-0,03	0,03	0,02	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,19	-4,73	9,42	-6,16	-4,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,11	4,47	3,66	-0,83	-4,24
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,93	-9,19	5,77	-5,32	-0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,46	-8,81	6,26	-4,84	0,02
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,89	0,28	0,23	0,39	1,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,05	0,01	0,01	0,00	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,60	-5,52	3,86	-3,04	-1,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,69	-2,45	1,48	-1,51	0,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	-1,10	0,65	-0,52	-0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,04	0,02	-0,16	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,40	0,51	0,49	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,40	0,38	0,43	0,41	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	0,05	-0,01	0,04	0,05	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,69	-5,10	-4,92	-1,89	6,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-12,00	-3,65	-6,14	-0,66	6,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,05	0,00	-0,03	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,69	-1,39	1,22	-1,20	0,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,52	-1,22	1,41	-1,02	0,23
4.1.1. Intereses	0,46	0,44	0,51	0,47	0,45
4.1.2. Dividendos	0,15	0,07	0,06	0,07	0,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,86	0,67	0,14	0,29	0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,83	-1,46	0,47	-1,18	-0,55
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,44	-0,94	0,21	-0,66	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	0,01	-0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,17	0,19	0,18	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,16	0,15	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	0,01	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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-22,78	-9,22	-8,35	-13,89	-9,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-22,13	-9,54	-8,44	-13,98	-9,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,65	0,33	0,09	0,09	0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,43	0,56	0,32	0,30	0,42
4.1.1. Intereses	0,70	0,67	0,74	0,73	0,60
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,23	-0,24	-0,48	-0,49	-0,22
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)	0,08	0,13	0,05	0,05	0,04
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	0,21	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,19	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-17,90	-4,12	3,48	16,54	11,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-15,21	-2,85	2,41	17,22	10,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,69	-1,26	1,07	-0,68	0,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,42	-0,99	1,34	-0,46	0,77
4.1.1. Intereses	0,44	0,40	0,43	0,38	0,33
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,49	0,46	0,26	0,43	0,75
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)	-1,38	-1,87	0,63	-1,29	-0,33
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)	0,27	0,27	0,27	0,22	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,26	0,24	0,20	0,18
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,02	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,30	-7,58	11,18	29,33	13,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,36	-4,07	9,36	31,69	14,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,94	-3,52	1,81	-2,35	-0,80
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,70	-3,28	2,09	-2,15	-0,60
4.1.1. Intereses	0,51	0,50	0,53	0,39	0,35
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,47	0,41	0,04	0,30	0,20
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)	-2,73	-4,19	1,52	-2,84	-1,15
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)	0,24	0,24	0,27	0,22	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,24	0,23	0,19	0,18
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,03	-0,02	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

2. 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	18,24	5,81	5,76	-1,45	0,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	19,79	7,17	5,35	-0,92	0,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,55	-1,36	0,41	-0,54	0,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,33	-1,13	0,70	-0,28	0,37
4.1.1. Intereses	0,14	0,13	0,14	0,13	0,12
4.1.2. Dividendos	0,04	0,02	0,02	0,02	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,64	-0,11	0,12	0,10	0,22
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,06	-0,22	0,11	-0,08	-0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,71	-0,82	0,37	-0,41	0,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,14	-0,08	-0,02	-0,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,00	0,02	-0,02	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,30	0,27	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,23	0,25	0,24	0,24
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,03	0,01	0,01
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	0,02	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	17,49	1,30	7,58	-3,13	23,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	19,42	5,79	5,44	-0,62	23,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,93	-4,48	2,14	-2,51	0,03
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,68	-4,28	2,43	-2,23	0,32
4.1.1. Intereses	0,05	0,08	0,05	0,05	0,03
4.1.2. Dividendos	0,25	0,11	0,08	0,14	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,36	-0,11	0,09	-0,01	0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,59	-1,80	0,54	-1,24	-0,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,17	-2,44	1,77	-1,17	0,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,15	-0,10	-0,11	0,05	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,01	0,02	-0,04	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,22	0,31	0,29	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,21	0,27	0,25	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	-0,01	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2. 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:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	82.883.061	78.275.846	75.404.581	74.940.694	72.190.562	-3,67	-12,90	-4,26
1.1. Valores representativos de deuda	54.951.404	50.517.722	49.564.563	50.136.046	48.992.548	-2,28	-10,84	-1,15
activos	3.293.208	2.678.128	2.525.461	4.004.785	2.360.541	-41,06	-28,32	-6,53
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.284.683	5.505.133	5.614.535	4.967.505	4.619.573	-7,00	-26,49	-17,72
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.537.354	6.729.147	4.919.317	5.068.684	4.899.236	-3,34	-25,06	-0,41
1.4. Depósitos en EECC	14.627.716	15.233.261	14.977.642	14.623.952	13.464.395	-7,93	-7,95	-10,10
1.5. Derivados ²	475.517	283.693	322.509	138.492	207.081	49,53	-56,45	-35,79
1.6. Otros	6.387	6.892	6.015	6.015	7.729	28,50	21,01	28,50
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	83.169.162	84.309.533	90.116.389	87.704.486	91.347.507	4,15	9,83	1,37
2.1. Valores representativos de deuda	38.616.589	39.119.476	40.769.931	40.228.001	43.265.611	7,55	12,04	6,12
2.2. Instrumentos de patrimonio	11.332.797	11.442.568	12.537.418	11.919.095	11.883.416	-0,30	4,86	-5,22
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	32.301.354	33.191.260	36.432.114	35.221.898	35.816.152	1,69	10,88	-1,69
2.4. Depósitos en EECC	153.389	137.346	104.085	124.966	171.607	37,32	11,88	64,87
2.5. Derivados ²	765.033	418.883	272.842	210.527	210.722	0,09	-72,46	-22,77
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	691	934	3.071	2.973	3.886	30,71	462,37	26,54
4. Total cartera (=1+2+3)	166.052.914	162.586.313	165.524.042	162.648.153	163.541.955	0,55	-1,51	-1,20
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.318.789	3.324.620	3.371.726	3.281.353	3.167.654	-3,47	-4,55	-6,05
1.1. Valores representativos de deuda	2.784.830	2.834.743	2.843.051	2.787.187	2.687.789	-3,57	-3,48	-5,46
activos	224.462	469.536	418.028	286.114	260.772	-8,86	16,18	-37,62
1.2. Instrumentos de patrimonio	372.829	339.156	385.178	374.732	357.643	-4,56	-4,07	-7,15
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	111.648	110.147	121.372	104.023	100.673	-3,22	-9,83	-17,05
1.4. Depósitos en EECC	31.854	26.869	5.003	3.011	12.913	328,86	-59,46	158,11
1.5. Derivados ²	17.628	13.705	17.122	12.401	8.636	-30,36	-51,01	-49,56
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.438.399	2.415.338	2.497.810	2.319.003	2.467.200	6,39	1,18	-1,23
2.1. Valores representativos de deuda	1.508.700	1.525.106	1.482.479	1.177.738	1.287.998	9,36	-14,63	-13,12
2.2. Instrumentos de patrimonio	301.391	298.365	325.122	306.777	301.470	-1,73	0,03	-7,27
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	622.937	588.075	685.854	833.178	876.153	5,16	40,65	27,75
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.372	3.791	4.356	1.310	1.579	20,53	-70,61	-63,75
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	88	88	2.778	1.974	1.102	-44,17	1.152,27	-60,33
4. Total cartera (=1+2+3)	5.757.276	5.740.046	5.872.315	5.602.331	5.635.956	0,60	-2,11	-4,02

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.496.029	3.211.916	3.395.573	2.582.764	2.714.621	5,11	-22,35	-20,05
1.1. Valores representativos de deuda	1.619.300	1.418.803	1.443.261	627.409	642.137	2,35	-60,34	-55,51
activos	249.193	248.796	253.994	141.594	121.509	-14,18	-51,24	-52,16
1.2. Instrumentos de patrimonio	627.353	561.628	549.026	479.396	527.218	9,98	-15,96	-3,97
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	115.578	74.694	86.669	10.371	11.905	14,79	-89,70	-86,26
1.4. Depósitos en EECC	1.112.148	1.142.661	1.302.954	1.466.329	1.534.445	4,65	37,97	17,77
1.5. Derivados ²	21.563	14.042	13.663	-741	-1.083	-46,15	-	-
1.6. Otros	88	88	0	0	0	-	-100,00	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.986.414	4.888.259	5.109.180	4.406.028	4.475.508	1,58	-10,25	-12,40
2.1. Valores representativos de deuda	1.495.249	1.411.491	1.372.499	1.198.261	1.304.348	8,85	-12,77	-4,97
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.055.614	2.980.236	3.143.296	2.969.187	2.915.248	-1,82	-4,59	-7,26
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	428.879	490.197	591.192	235.203	255.571	8,66	-40,41	-56,77
2.4. Depósitos en EECC	5.310	4.002	0	0	0	-	-100,00	-
2.5. Derivados ²	1.362	2.334	2.193	3.377	341	-89,90	-74,96	-84,45
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	320	431	385	404	351	-13,12	9,69	-8,83
4. Total cartera (=1+2+3)	8.482.763	8.100.605	8.505.137	6.989.196	7.190.480	2,88	-15,23	-15,46
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	840.140	791.510	596.403	522.429	547.164	4,73	-34,87	-8,26
1.1. Valores representativos de deuda	239.583	238.792	157.122	138.664	144.242	4,02	-39,79	-8,20
activos	112.996	120.716	80.347	55.801	52.017	-6,78	-53,97	-35,26
1.2. Instrumentos de patrimonio	411.772	349.929	348.313	320.309	342.599	6,96	-16,80	-1,64
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19.035	15.616	20.302	15.837	17.104	8,00	-10,14	-15,75
1.4. Depósitos en EECC	169.747	187.140	70.669	47.628	43.223	-9,25	-74,54	-38,84
1.5. Derivados ²	3	33	-1	-8	-4	50,00	-	-300,00
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	463.317	479.932	485.173	483.747	502.193	3,81	8,39	3,51
2.1. Valores representativos de deuda	130.983	147.886	140.598	161.766	174.725	8,01	33,40	24,27
2.2. Instrumentos de patrimonio	223.520	203.137	205.001	177.428	182.369	2,78	-18,41	-11,04
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	106.768	127.144	138.327	142.118	143.654	1,08	34,55	3,85
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.046	1.765	1.248	2.435	1.446	-40,62	-29,33	15,87
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)	1.303.457	1.271.443	1.081.577	1.006.176	1.049.357	4,29	-19,49	-2,98

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2015		2016		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPANÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	9.304.015	8.639.007	9.101.135	9.148.851	9.186.601	0,41	-1,26	0,94
1.1. Valores representativos de deuda	4.136.699	3.312.511	3.614.534	3.575.020	3.684.621	3,07	-10,93	1,94
activos	778.081	184.283	90.071	154.131	119.900	-22,21	-84,59	33,12
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.369.502	1.367.546	1.371.593	1.201.842	1.156.821	-3,75	-15,53	-15,66
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	114.253	281.720	375.501	311.421	331.284	6,38	189,96	-11,78
1.4. Depósitos en EECC	3.581.157	3.613.923	3.659.183	4.013.068	3.981.810	-0,78	11,19	8,82
1.5. Derivados ²	102.405	63.306	80.323	47.500	32.066	-32,49	-68,69	-60,08
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.608.111	9.949.992	10.053.018	9.479.330	9.531.909	0,55	-0,79	-5,18
2.1. Valores representativos de deuda	3.999.467	4.288.158	4.134.190	4.264.254	4.455.411	4,48	11,40	7,77
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.272.553	1.218.000	1.282.843	1.102.144	1.119.887	1,61	-12,00	-12,70
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.311.821	4.430.024	4.630.765	4.098.565	3.955.255	-3,50	-8,27	-14,59
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	24.271	13.811	5.220	14.367	1.355	-90,57	-94,42	-74,04
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	371	371	534	13	16	23,08	-95,69	-97,00
4. Total cartera (=1+2+3)	18.912.497	18.589.371	19.154.687	18.628.195	18.718.526	0,48	-1,03	-2,28
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.882.393	1.846.199	1.964.217	1.724.519	1.964.084	13,89	4,34	-0,01
1.1. Valores representativos de deuda	851.177	849.099	828.764	718.783	911.516	26,81	7,09	9,98
activos	405.735	336.088	362.926	239.603	294.183	22,78	-27,49	-18,94
1.2. Instrumentos de patrimonio	459.474	436.874	488.867	444.144	432.714	-2,57	-5,82	-11,49
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	171.600	170.797	175.319	152.813	148.493	-2,83	-13,47	-15,30
1.4. Depósitos en EECC	396.325	386.650	467.484	405.770	468.672	15,50	18,25	0,25
1.5. Derivados ²	321	-703	122	-492	-800	-62,60	-	-
1.6. Otros	3.496	3.482	3.658	3.498	3.488	-0,29	-0,23	-4,65
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.262.706	2.341.310	2.695.435	2.778.536	3.027.254	8,95	33,79	12,31
2.1. Valores representativos de deuda	617.709	620.132	643.098	573.452	613.479	6,98	-0,68	-4,61
2.2. Instrumentos de patrimonio	852.787	915.189	1.160.420	1.224.769	1.471.828	20,17	72,59	26,84
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	785.811	801.859	887.459	976.486	944.862	-3,24	20,24	6,47
2.4. Depósitos en EECC	0	0	-1	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	938	-1.277	-298	-613	-6.677	-989,23	-	-
2.6. Otros	5.462	5.407	4.755	4.441	3.762	-15,29	-31,12	-20,88
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	85	74	26	90	533	492,22	527,06	1.950,00
4. Total cartera (=1+2+3)	4.145.183	4.187.583	4.659.677	4.503.145	4.991.871	10,85	20,43	7,13

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:	
	II	III ²	IV ²	I ²	II ²	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES³							
1. Monetario	2.530.877	2.784.264	4.716.846	2.939.994	2.338.973	-20,44	-7,58
2. Renta Fija Euro	13.149.335	9.162.960	10.980.566	10.235.453	10.189.300	-0,45	-22,51
3. Renta Fija Internacional	1.581.871	874.005	1.597.251	1.239.855	1.395.430	12,55	-11,79
4. Renta Fija Mixta Euro	3.442.979	1.476.650	1.425.424	887.178	1.066.339	20,19	-69,03
5. Renta Fija Mixta Internacional	9.824.941	3.830.964	3.808.816	1.542.596	1.629.598	5,64	-83,41
6. Renta Variable Mixta Euro	432.647	251.162	293.132	176.346	136.119	-22,81	-68,54
7. Renta Variable Mixta Internacional	4.507.643	2.182.999	1.929.120	861.739	680.806	-21,00	-84,90
8. Renta Variable Euro	2.125.459	1.639.635	1.301.279	999.469	931.096	-6,84	-56,19
9. Renta Variable Internacional	3.274.730	2.274.945	2.509.396	1.560.390	1.584.381	1,54	-51,62
10. IIC de Gestión Pasiva	530.348	894.359	807.571	969.247	2.417.065	149,38	355,75
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	41.720	251.446	61.530	131.084	688.729	425,41	1.550,84
12. Garantizado de Rendimiento Variable	266.302	426.209	952.606	2.019.314	1.941.729	-3,84	629,15
13. De Garantía Parcial	15.625	2.083	155.558	351.511	245.494	-30,16	1.471,16
14. Retorno Absoluto	3.016.459	1.462.159	1.406.105	1.554.396	867.404	-44,20	-71,24
15. Global	3.008.465	1.635.793	1.636.197	1.303.198	1.159.880	-11,00	-61,45
16. Total FI (=1 a 15)	47.749.401	29.322.674	33.581.412	26.772.059	27.272.394	1,87	-42,88
REEMBOLSOS³							
1. Monetario	2.444.302	2.245.071	3.554.092	2.099.233	2.225.804	6,03	-8,94
2. Renta Fija Euro	17.876.478	10.972.459	14.491.073	9.516.480	9.386.731	-1,36	-47,49
3. Renta Fija Internacional	868.094	527.777	827.095	721.084	475.090	-34,11	-45,27
4. Renta Fija Mixta Euro	1.690.438	1.221.581	1.244.354	1.445.054	1.221.051	-15,50	-27,77
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.241.595	2.221.967	3.023.742	2.589.167	2.037.090	-21,32	-9,12
6. Renta Variable Mixta Euro	251.557	197.955	196.764	274.777	231.911	-15,60	-7,81
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.140.558	1.047.913	1.275.044	1.476.080	967.952	-34,42	-15,13
8. Renta Variable Euro	1.893.637	1.526.874	1.079.749	1.251.052	1.341.186	7,20	-29,17
9. Renta Variable Internacional	2.005.183	1.543.961	1.889.639	1.884.810	1.683.964	-10,66	-16,02
10. IIC de Gestión Pasiva	3.046.285	1.589.863	1.938.245	1.121.639	1.088.991	-2,91	-64,25
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.971.379	1.478.739	884.518	1.399.280	1.653.615	18,18	-44,35
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.656.787	743.424	929.270	575.608	608.747	5,76	-63,26
13. De Garantía Parcial	51.634	36.853	78.588	42.308	57.999	37,09	12,33
14. Retorno Absoluto	1.182.053	709.731	818.957	1.477.047	824.928	-44,15	-30,21
15. Global	863.316	979.685	984.993	1.381.212	1.443.101	4,48	67,16
16. Total FI (=1 a 15)	40.183.296	27.182.565	33.228.420	27.264.454	25.258.115	-7,36	-37,14
NETO							
1. Monetario	86.575	539.192	1.162.754	840.761	113.169	-86,54	30,72
2. Renta Fija Euro	-4.727.143	-1.809.499	-3.510.507	718.974	802.569	11,63	-
3. Renta Fija Internacional	713.777	346.228	770.156	518.771	920.340	77,41	28,94
4. Renta Fija Mixta Euro	1.752.541	255.069	181.070	-557.876	-154.712	72,27	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	7.583.346	1.608.997	785.074	-1.046.570	-407.492	61,06	-
6. Renta Variable Mixta Euro	181.090	53.207	96.368	-98.431	-95.792	2,68	-
7. Renta Variable Mixta Internacional	3.367.085	1.135.085	654.076	-614.341	-287.146	53,26	-
8. Renta Variable Euro	231.822	112.761	221.531	-251.583	-410.090	-63,00	-
9. Renta Variable Internacional	1.269.547	730.985	619.757	-324.419	-99.583	69,30	-
10. IIC de Gestión Pasiva	-2.515.937	-695.503	-1.130.674	-152.393	1.328.074	-	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-2.929.659	-1.227.294	-822.989	-1.268.197	-964.885	23,92	67,06
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1.390.485	-317.215	23.336	1.443.707	1.332.982	-7,67	-
13. De Garantía Parcial	-36.009	-34.770	76.969	309.203	187.495	-39,36	-
14. Retorno Absoluto	1.834.406	752.428	587.148	77.349	42.475	-45,09	-97,68
15. Global	2.145.149	656.108	651.204	-78.014	-283.221	-263,04	-
16. Total FI (=1 a 15)	7.566.104	2.140.109	352.992	-492.395	2.014.279	-	-73,37

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 segundo trimestre de 2016, del orden de 460 y 498 millones de euros, respectivamente.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo¹

CUADRO 2.9

Porcentaje	2015		2016		
	II	III ²	IV ²	I ²	II ²
1. Monetario	-0,05	-0,01	0,01	0,01	-0,02
2. Renta Fija Euro	-1,29	0,06	0,35	0,25	0,20
3. Renta Fija Internacional	-2,31	-0,85	1,07	-0,37	0,80
4. Renta Fija Mixta Euro	-2,53	-1,46	0,78	-0,97	0,18
5. Renta Fija Mixta Internacional	-1,85	-2,08	1,09	-1,45	0,37
6. Renta Variable Mixta Euro	-4,14	-4,95	2,04	-3,68	-2,12
7. Renta Variable Mixta Internacional	-2,23	-4,97	2,50	-2,70	0,40
8. Renta Variable Euro	-4,81	-9,98	4,12	-6,99	-4,49
9. Renta Variable Internacional	-2,75	-8,71	6,30	-4,62	-0,44
10. IIC de Gestión Pasiva	-2,68	-1,44	1,23	-1,13	-0,03
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-0,65	0,32	0,09	0,09	0,19
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-2,65	-1,28	1,10	-0,72	0,48
13. De Garantía Parcial	-3,90	-3,54	2,03	-2,35	-0,67
14. Retorno Absoluto	-1,47	-1,31	0,45	-0,51	0,12
15. Global	-1,82	-4,38	2,33	-2,21	0,02
16. Total FI (=1 a 15)	-1,98	-2,36	1,51	-1,36	-0,03

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

2. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación.

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:		
	II	III ²	IV ²	I ²	II ²	II	III ²	IV ²	I ²	II ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	7.206.805	7.317.375	7.494.162	7.512.398	7.612.930						1,34	5,64	1,58
1.1. Residentes	7.136.999	7.246.672	7.422.330	7.440.677	7.541.093						1,35	5,66	1,60
1.2. No residentes	69.806	70.703	71.832	71.721	71.837						0,16	2,91	0,01
2. Personas jurídicas	189.356	188.450	188.785	187.248	187.161						-0,05	-1,16	-0,86
2.1. Entidades de Crédito	615	606	532	480	483						0,63	-21,46	-9,21
2.2. Otros agentes residentes	187.916	187.003	187.395	185.938	185.856						-0,04	-1,10	-0,82
2.2.1. Empresas de seguros	1.541	1.528	1.511	1.562	1.529						-2,11	-0,78	1,19
2.2.2. Fondos de pensiones	718	722	754	795	751						-5,53	4,60	-0,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.996	2.847	2.845	2.756	2.858						3,70	-4,61	0,46
2.2.4. Otros	182.661	181.906	182.285	180.825	180.718						-0,06	-1,06	-0,86
2.3. Entidades no residentes	825	841	858	830	822						-0,96	-0,36	-4,20
3. Total partícipes	7.396.161	7.505.825	7.682.947	7.699.646	7.800.091						1,30	5,46	1,52
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	179.160.496	177.186.252	181.868.011	178.669.052	180.902.179						1,25	0,97	-0,53
1.1. Residentes	176.579.879	174.630.979	179.232.442	176.070.816	178.305.742						1,27	0,98	-0,52
1.2. No residentes	2.580.617	2.555.273	2.635.569	2.598.236	2.596.438						-0,07	0,61	-1,48
2. Personas jurídicas	42.897.477	41.587.575	40.276.619	39.670.190	39.393.777						-0,70	-8,17	-2,19
2.1. Entidades de Crédito	524.218	492.480	482.967	500.349	470.985						-5,87	-10,15	-2,48
2.2. Otros agentes residentes	41.739.817	40.378.178	39.071.037	38.598.319	38.304.747						-0,76	-8,23	-1,96
2.2.1. Empresas de seguros	8.406.593	7.933.240	7.963.429	7.850.772	7.849.795						-0,01	-6,62	-1,43
2.2.2. Fondos de pensiones	2.046.023	1.938.980	2.102.414	2.264.984	2.338.899						3,26	14,31	11,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.754.220	6.839.991	5.039.104	4.976.728	4.986.928						0,20	-26,17	-1,04
2.2.4. Otros	24.532.980	23.665.967	23.966.089	23.505.835	23.129.125						-1,60	-5,72	-3,49
2.3. Entidades no residentes	633.443	716.917	722.615	571.522	618.045						8,14	-2,43	-14,47
3. Total patrimonio	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956						0,90	-0,79	-0,83

1. Importe en miles de euros

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.

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	189.572	199.155	261.121	278.882	280.168	0,46	47,79	7,29
1.1. Residentes	187.255	196.847	257.569	275.333	276.660	0,48	47,75	7,41
1.2. No residentes	2.317	2.308	3.552	3.549	3.508	-1,16	51,40	-1,24
2. Personas jurídicas	7.211	7.098	8.991	8.905	8.783	-1,37	21,80	-2,31
2.1. Entidades de Crédito	18	16	15	14	13	-7,14	-27,78	-13,33
2.2. Otros agentes residentes	7.152	7.046	8.932	8.854	8.732	-1,38	22,09	-2,24
2.2.1. Empresas de seguros	38	31	31	41	34	-17,07	-10,53	9,68
2.2.2. Fondos de pensiones	17	15	16	15	14	-6,67	-17,65	-12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	115	145	132	131	128	-2,29	11,30	-3,03
2.2.4. Otros	6.982	6.855	8.753	8.667	8.556	-1,28	22,54	-2,25
2.3. Entidades no residentes	41	36	44	37	38	2,70	-7,32	-13,64
3. Total partícipes	196.783	206.253	270.112	287.787	288.951	0,40	46,84	6,97
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	5.264.444	5.679.576	6.698.332	7.574.262	7.750.005	2,32	47,21	15,70
1.1. Residentes	5.217.224	5.627.893	6.612.350	7.494.510	7.671.458	2,36	47,04	16,02
1.2. No residentes	47.219	51.683	85.981	79.752	78.548	-1,51	66,35	-8,64
2. Personas jurídicas	1.504.851	1.482.335	1.621.467	1.583.304	1.519.185	-4,05	0,95	-6,31
2.1. Entidades de Crédito	6.035	2.654	2.760	2.498	2.396	-4,08	-60,30	-13,19
2.2. Otros agentes residentes	1.450.159	1.435.532	1.591.214	1.559.991	1.495.269	-4,15	3,11	-6,03
2.2.1. Empresas de seguros	138.908	123.856	123.307	172.782	158.185	-8,45	13,88	28,29
2.2.2. Fondos de pensiones	5.890	3.014	3.954	5.877	4.440	-24,45	-24,62	12,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	256.180	340.802	401.753	394.879	383.251	-2,94	49,60	-4,61
2.2.4. Otros	1.049.181	967.860	1.062.201	986.452	949.392	-3,76	-9,51	-10,62
2.3. Entidades no residentes	48.657	44.149	27.493	20.816	21.520	3,38	-55,77	-21,73
3. Total patrimonio	6.769.294	7.161.911	8.319.799	9.157.566	9.269.190	1,22	36,93	11,41

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

2. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.2

	2015		2016			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.583.891	1.579.250	1.564.833	1.548.039	1.569.395	1,38	-0,92	0,29
1.1. Residentes	1.563.322	1.559.178	1.545.780	1.529.252	1.550.319	1,38	-0,83	0,29
1.2. No residentes	20.569	20.072	19.053	18.787	19.076	1,54	-7,26	0,12
2. Personas jurídicas	59.069	56.493	53.559	52.460	53.115	1,25	-10,08	-0,83
2.1. Entidades de Crédito	114	102	89	81	81	0,00	-28,95	-8,99
2.2. Otros agentes residentes	58.693	56.126	53.220	52.140	52.798	1,26	-10,04	-0,79
2.2.1. Empresas de seguros	408	393	381	383	389	1,57	-4,66	2,10
2.2.2. Fondos de pensiones	217	202	212	200	192	-4,00	-11,52	-9,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	898	825	813	832	858	3,13	-4,45	5,54
2.2.4. Otros	57.170	54.706	51.814	50.725	51.359	1,25	-10,16	-0,88
2.3. Entidades no residentes	262	265	250	239	236	-1,26	-9,92	-5,60
3. Total partícipes	1.642.960	1.635.743	1.618.392	1.600.499	1.622.510	1,38	-1,24	0,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	38.034.514	37.046.390	35.737.851	36.039.127	37.612.649	4,37	-1,11	5,25
1.1. Residentes	37.433.556	36.477.046	35.194.761	35.496.853	37.046.402	4,37	-1,03	5,26
1.2. No residentes	600.957	569.345	543.090	542.275	566.248	4,42	-5,78	4,26
2. Personas jurídicas	17.802.970	17.475.762	15.400.672	15.869.418	15.742.210	-0,80	-11,58	2,22
2.1. Entidades de Crédito	225.972	191.772	166.781	202.966	179.049	-11,78	-20,76	7,36
2.2. Otros agentes residentes	17.424.971	17.079.031	15.027.519	15.513.440	15.408.398	-0,68	-11,57	2,53
2.2.1. Empresas de seguros	3.690.879	3.501.920	3.506.040	3.697.560	3.644.521	-1,43	-1,26	3,95
2.2.2. Fondos de pensiones	985.089	904.417	923.028	1.063.712	1.157.837	8,85	17,54	25,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.847.919	5.096.354	3.177.740	3.235.363	3.235.501	0,00	-33,26	1,82
2.2.4. Otros	7.901.085	7.576.340	7.420.711	7.516.805	7.370.539	-1,95	-6,71	-0,68
2.3. Entidades no residentes	152.027	204.959	206.372	153.011	154.764	1,15	1,80	-25,01
3. Total patrimonio	55.837.484	54.522.153	51.138.523	51.908.545	53.354.860	2,79	-4,45	4,33

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	269.334	288.239	310.055	328.173	356.958	8,77	32,53	15,13					
1.1. Residentes	268.239	287.006	308.685	326.713	355.292	8,75	32,45	15,10					
1.2. No residentes	1.095	1.233	1.370	1.460	1.666	14,11	52,15	21,61					
2. Personas jurídicas	4.698	5.254	5.288	5.546	6.281	13,25	33,70	18,78					
2.1. Entidades de Crédito	30	33	36	36	38	5,56	26,67	5,56					
2.2. Otros agentes residentes	4.652	5.206	5.234	5.490	6.228	13,44	33,88	18,99					
2.2.1. Empresas de seguros	79	81	78	88	95	7,95	20,25	21,79					
2.2.2. Fondos de pensiones	98	97	97	96	97	1,04	-1,02	0,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	205	207	217	220	232	5,45	13,17	6,91					
2.2.4. Otros	4.270	4.821	4.842	5.086	5.804	14,12	35,93	19,87					
2.3. Entidades no residentes	16	15	18	20	15	-25,00	-6,25	-16,67					
3. Total partícipes	274.032	293.493	315.343	333.719	363.239	8,85	32,55	15,19					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	3.602.996	3.864.498	4.815.876	5.454.038	6.326.032	15,99	75,58	31,36					
1.1. Residentes	3.574.741	3.828.720	4.766.674	5.405.289	6.265.005	15,91	75,26	31,43					
1.2. No residentes	28.255	35.778	49.202	48.750	61.027	25,18	115,99	24,03					
2. Personas jurídicas	1.390.192	1.430.711	1.309.611	1.245.208	1.358.471	9,10	-2,28	3,73					
2.1. Entidades de Crédito	7.766	9.414	8.446	8.062	8.823	9,44	13,61	4,46					
2.2. Otros agentes residentes	1.375.948	1.412.904	1.286.062	1.222.044	1.334.626	9,21	-3,00	3,78					
2.2.1. Empresas de seguros	392.762	409.587	275.171	213.952	227.853	6,50	-41,99	-17,20					
2.2.2. Fondos de pensiones	64.404	67.244	68.301	55.119	58.333	5,83	-9,43	-14,59					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	183.089	182.159	179.360	175.259	178.801	2,02	-2,34	-0,31					
2.2.4. Otros	735.692	753.913	763.230	777.715	869.640	11,82	18,21	13,94					
2.3. Entidades no residentes	6.479	8.393	15.104	15.102	15.021	-0,54	131,84	-0,55					
3. Total patrimonio	4.993.188	5.295.209	6.125.487	6.699.246	7.684.503	14,71	53,90	25,45					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2015		2016		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	373.015	369.465	365.768	361.220	343.731	-4,84	-7,85	-6,02
1.1. Residentes	369.876	366.337	362.661	357.889	340.558	-4,84	-7,93	-6,09
1.2. No residentes	3.139	3.128	3.107	3.331	3.173	-4,74	1,08	2,12
2. Personas jurídicas	11.578	11.503	11.340	11.047	10.600	-4,05	-8,45	-6,53
2.1. Entidades de Crédito	55	47	37	15	18	20,00	-67,27	-51,35
2.2. Otros agentes residentes	11.494	11.427	11.274	11.004	10.552	-4,11	-8,20	-6,40
2.2.1. Empresas de seguros	71	70	67	73	65	-10,96	-8,45	-2,99
2.2.2. Fondos de pensiones	10	11	10	10	11	10,00	10,00	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	26	26	27	27	0,00	3,85	3,85
2.2.4. Otros	11.387	11.320	11.171	10.894	10.449	-4,08	-8,24	-6,46
2.3. Entidades no residentes	29	29	29	28	30	7,14	3,45	3,45
3. Total partícipes	384.593	380.968	377.108	372.267	354.331	-4,82	-7,87	-6,04
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.998.758	13.710.973	13.875.052	13.243.908	12.963.144	-2,12	-7,40	-6,57
1.1. Residentes	13.827.502	13.539.942	13.702.038	13.072.200	12.796.622	-2,11	-7,46	-6,61
1.2. No residentes	171.257	171.031	173.015	171.708	166.522	-3,02	-2,76	-3,75
2. Personas jurídicas	2.923.403	2.808.815	2.825.833	2.716.470	2.680.333	-1,33	-8,31	-5,15
2.1. Entidades de Crédito	27.149	21.249	22.009	17.570	18.057	2,77	-33,49	-17,96
2.2. Otros agentes residentes	2.883.212	2.775.016	2.790.623	2.685.913	2.642.284	-1,62	-8,36	-5,32
2.2.1. Empresas de seguros	562.198	548.154	572.036	547.542	542.518	-0,92	-3,50	-5,16
2.2.2. Fondos de pensiones	3.207	3.206	3.044	3.312	4.115	24,25	28,31	35,18
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	17.684	17.668	22.727	25.305	24.415	-3,52	38,06	7,43
2.2.4. Otros	2.300.124	2.205.988	2.192.816	2.109.754	2.071.236	-1,83	-9,95	-5,54
2.3. Entidades no residentes	13.042	12.550	13.201	12.987	19.992	53,94	53,29	51,44
3. Total patrimonio	16.922.161	16.519.788	16.700.885	15.960.378	15.643.477	-1,99	-7,56	-6,33

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	645.793	694.419	734.798	722.993	703.694	-2,67	8,97	-4,23
1.1. Residentes	640.545	688.478	728.514	716.684	697.613	-2,66	8,91	-4,24
1.2. No residentes	5.248	5.941	6.284	6.309	6.081	-3,61	15,87	-3,23
2. Personas jurídicas	17.067	17.848	18.284	17.920	17.194	-4,05	0,74	-5,96
2.1. Entidades de Crédito	18	24	15	15	14	-6,67	-22,22	-6,67
2.2. Otros agentes residentes	17.004	17.775	18.215	17.853	17.130	-4,05	0,74	-5,96
2.2.1. Empresas de seguros	57	58	59	63	64	1,59	12,28	8,47
2.2.2. Fondos de pensiones	7	10	10	11	14	27,27	100,00	40,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	56	56	41	40	46	15,00	-17,86	12,20
2.2.4. Otros	16.884	17.651	18.105	17.739	17.006	-4,13	0,72	-6,07
2.3. Entidades no residentes	45	49	54	52	50	-3,85	11,11	-7,41
3. Total partícipes	662.860	712.267	753.082	740.913	720.888	-2,70	8,75	-4,27
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	23.321.084	24.376.990	25.373.808	23.955.568	22.276.571	-7,01	-4,48	-12,21
1.1. Residentes	23.044.462	24.069.856	25.052.734	23.646.829	21.990.181	-7,01	-4,57	-12,22
1.2. No residentes	276.621	307.134	321.074	308.739	286.390	-7,24	3,53	-10,80
2. Personas jurídicas	2.576.733	2.639.492	2.717.108	2.669.914	2.621.169	-1,83	1,72	-3,53
2.1. Entidades de Crédito	6.506	6.900	7.502	7.432	5.631	-24,23	-13,45	-24,94
2.2. Otros agentes residentes	2.556.615	2.617.524	2.693.348	2.645.845	2.596.130	-1,88	1,55	-3,61
2.2.1. Empresas de seguros	30.680	39.807	83.819	99.384	152.509	53,45	397,10	81,95
2.2.2. Fondos de pensiones	11.974	14.267	11.542	9.017	9.214	2,18	-23,05	-20,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29.199	24.654	18.206	18.360	22.234	21,10	-23,85	22,12
2.2.4. Otros	2.484.763	2.538.796	2.579.781	2.519.084	2.412.173	-4,24	-2,92	-6,50
2.3. Entidades no residentes	13.612	15.068	16.258	16.637	19.408	16,66	42,58	19,38
3. Total patrimonio	25.897.816	27.016.483	28.090.916	26.625.482	24.897.740	-6,49	-3,86	-11,37

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 Variable Mixta Euro

CUADRO 2.10.6

	2015		2016		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	100.706	103.175	110.413	106.194	100.713	-5,16	0,01	-8,79
1.1. Residentes	99.548	102.030	109.206	104.995	99.586	-5,15	0,04	-8,81
1.2. No residentes	1.158	1.145	1.207	1.199	1.127	-6,01	-2,68	-6,63
2. Personas jurídicas	2.830	2.844	3.073	2.998	2.874	-4,14	1,55	-6,48
2.1. Entidades de Crédito	26	28	31	7	13	85,71	-50,00	-58,06
2.2. Otros agentes residentes	2.775	2.784	3.010	2.966	2.837	-4,35	2,23	-5,75
2.2.1. Empresas de seguros	36	36	36	39	38	-2,56	5,56	5,56
2.2.2. Fondos de pensiones	27	29	30	62	29	-53,23	7,41	-3,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	19	20	16	19	18,75	-13,64	-5,00
2.2.4. Otros	2.690	2.700	2.924	2.849	2.751	-3,44	2,27	-5,92
2.3. Entidades no residentes	29	32	32	25	24	-4,00	-17,24	-25,00
3. Total partícipes	103.536	106.019	113.486	109.192	103.587	-5,13	0,05	-8,72
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.311.495	2.249.319	2.488.785	2.289.752	2.110.658	-7,82	-8,69	-15,19
1.1. Residentes	2.278.863	2.217.831	2.453.488	2.257.623	2.080.663	-7,84	-8,70	-15,20
1.2. No residentes	32.633	31.488	35.297	32.129	29.995	-6,64	-8,08	-15,02
2. Personas jurídicas	628.590	586.898	629.622	610.239	598.567	-1,91	-4,78	-4,93
2.1. Entidades de Crédito	6.339	3.501	12.962	13.633	14.591	7,03	130,18	12,57
2.2. Otros agentes residentes	618.383	579.351	612.451	592.989	580.561	-2,10	-6,12	-5,21
2.2.1. Empresas de seguros	242.770	222.108	235.675	239.350	234.547	-2,01	-3,39	-0,48
2.2.2. Fondos de pensiones	25.006	23.765	26.384	27.606	27.552	-0,20	10,18	4,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.441	12.340	13.743	12.390	11.899	-3,96	-11,47	-13,42
2.2.4. Otros	337.165	321.138	336.650	313.643	306.562	-2,26	-9,08	-8,94
2.3. Entidades no residentes	3.868	4.047	4.209	3.616	3.415	-5,56	-11,71	-18,86
3. Total patrimonio	2.940.085	2.836.217	3.118.407	2.899.990	2.709.225	-6,58	-7,85	-13,12

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:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	444.747	470.977	487.233	475.628	443.217	-6,81	-0,34	-9,03
1.1. Residentes	440.623	466.333	482.341	470.760	438.757	-6,80	-0,42	-9,04
1.2. No residentes	4.124	4.644	4.892	4.868	4.460	-8,38	8,15	-8,83
2. Personas jurídicas	10.733	11.215	11.557	11.316	10.014	-11,51	-6,70	-13,35
2.1. Entidades de Crédito	49	52	33	34	29	-14,71	-40,82	-12,12
2.2. Otros agentes residentes	10.653	11.127	11.484	11.240	9.945	-11,52	-6,65	-13,40
2.2.1. Empresas de seguros	47	50	54	61	61	0,00	29,79	12,96
2.2.2. Fondos de pensiones	8	9	10	12	11	-8,33	37,50	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	49	47	47	37	-21,28	-21,28	-21,28
2.2.4. Otros	10.551	11.019	11.373	11.120	9.836	-11,55	-6,78	-13,51
2.3. Entidades no residentes	31	36	40	42	40	-4,76	29,03	0,00
3. Total partícipes	455.480	482.192	498.790	486.944	453.231	-6,92	-0,49	-9,13
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.251.238	15.423.475	16.362.194	15.309.602	13.129.633	-14,24	-13,91	-19,76
1.1. Residentes	15.029.149	15.183.809	16.102.186	15.056.199	12.916.655	-14,21	-14,06	-19,78
1.2. No residentes	222.089	239.666	260.008	253.403	212.977	-15,95	-4,10	-18,09
2. Personas jurídicas	1.865.400	1.878.981	2.022.300	1.960.562	1.756.231	-10,42	-5,85	-13,16
2.1. Entidades de Crédito	12.934	20.943	27.024	26.273	13.902	-47,09	7,48	-48,56
2.2. Otros agentes residentes	1.842.130	1.845.595	1.980.918	1.919.901	1.728.260	-9,98	-6,18	-12,75
2.2.1. Empresas de seguros	192.253	193.451	228.551	209.182	217.381	3,92	13,07	-4,89
2.2.2. Fondos de pensiones	4.019	4.216	4.335	4.270	4.236	-0,80	5,40	-2,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15.340	13.233	12.643	12.089	10.274	-15,01	-33,02	-18,74
2.2.4. Otros	1.630.517	1.634.695	1.735.388	1.694.360	1.496.370	-11,69	-8,23	-13,77
2.3. Entidades no residentes	10.336	12.442	14.359	14.388	14.069	-2,22	36,12	-2,02
3. Total patrimonio	17.116.638	17.302.455	18.384.494	17.270.164	14.885.864	-13,81	-13,03	-19,03

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2015					2016					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	412.888	399.817	411.473	401.295	382.042	-4,80	-7,47	-7,15					
1.1. Residentes	409.760	396.596	408.168	397.949	378.771	-4,82	-7,56	-7,20					
1.2. No residentes	3.128	3.221	3.305	3.346	3.271	-2,24	4,57	-1,03					
2. Personas jurídicas	11.108	10.960	10.996	11.200	10.423	-6,94	-6,17	-5,21					
2.1. Entidades de Crédito	56	49	33	27	29	7,41	-48,21	-12,12					
2.2. Otros agentes residentes	10.987	10.842	10.890	11.096	10.319	-7,00	-6,08	-5,24					
2.2.1. Empresas de seguros	215	201	200	202	192	-4,95	-10,70	-4,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	135	135	152	150	139	-7,33	2,96	-8,55					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	565	525	530	480	478	-0,42	-15,40	-9,81					
2.2.4. Otros	10.072	9.981	10.008	10.264	9.510	-7,35	-5,58	-4,98					
2.3. Entidades no residentes	65	69	73	77	75	-2,60	15,38	2,74					
3. Total partícipes	423.996	410.777	422.469	412.495	392.465	-4,86	-7,44	-7,10					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	6.268.927	5.683.787	6.014.565	5.416.701	4.807.079	-11,25	-23,32	-20,08					
1.1. Residentes	6.174.623	5.597.638	5.918.767	5.321.402	4.721.781	-11,27	-23,53	-20,22					
1.2. No residentes	94.304	86.149	95.798	95.299	85.298	-10,49	-9,55	-10,96					
2. Personas jurídicas	3.108.783	2.852.079	3.078.301	2.743.285	2.603.201	-5,11	-16,26	-15,43					
2.1. Entidades de Crédito	47.058	44.793	45.594	41.273	39.288	-4,81	-16,51	-13,83					
2.2. Otros agentes residentes	2.813.249	2.542.258	2.768.907	2.528.827	2.361.660	-6,61	-16,05	-14,71					
2.2.1. Empresas de seguros	990.976	898.996	930.009	843.036	805.598	-4,44	-18,71	-13,38					
2.2.2. Fondos de pensiones	446.360	396.411	487.704	454.932	414.560	-8,87	-7,12	-15,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	417.495	402.138	428.195	410.147	384.507	-6,25	-7,90	-10,20					
2.2.4. Otros	958.419	844.714	922.998	820.711	756.996	-7,76	-21,02	-17,99					
2.3. Entidades no residentes	248.475	265.028	263.801	173.185	202.253	16,78	-18,60	-23,33					
3. Total patrimonio	9.377.710	8.535.866	9.092.866	8.159.985	7.410.281	-9,19	-20,98	-18,50					

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:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	939.583	972.497	1.025.321	1.036.634	1.036.730	0,01	10,34	1,11
1.1. Residentes	933.662	966.274	1.018.825	1.030.042	1.030.292	0,02	10,35	1,13
1.2. No residentes	5.921	6.223	6.496	6.592	6.438	-2,34	8,73	-0,89
2. Personas jurídicas	15.552	15.694	16.196	16.176	15.495	-4,21	-0,37	-4,33
2.1. Entidades de Crédito	68	73	70	59	58	-1,69	-14,71	-17,14
2.2. Otros agentes residentes	15.393	15.533	16.030	16.023	15.349	-4,21	-0,29	-4,25
2.2.1. Empresas de seguros	314	300	301	315	299	-5,08	-4,78	-0,66
2.2.2. Fondos de pensiones	102	105	114	130	136	4,62	33,33	19,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	504	458	482	451	471	4,43	-6,55	-2,28
2.2.4. Otros	14.473	14.670	15.133	15.127	14.443	-4,52	-0,21	-4,56
2.3. Entidades no residentes	91	88	96	94	88	-6,38	-3,30	-8,33
3. Total partícipes	955.135	988.191	1.041.517	1.052.810	1.052.225	-0,06	10,17	1,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.028.949	12.440.653	13.840.023	13.040.859	12.347.306	-5,32	-5,23	-10,79
1.1. Residentes	12.837.213	12.256.512	13.632.552	12.823.939	12.141.568	-5,32	-5,42	-10,94
1.2. No residentes	191.736	184.141	207.471	216.920	205.739	-5,15	7,30	-0,83
2. Personas jurídicas	3.291.962	3.105.071	3.303.225	3.121.906	3.077.103	-1,44	-6,53	-6,85
2.1. Entidades de Crédito	46.430	45.254	54.592	50.613	47.396	-6,36	2,08	-13,18
2.2. Otros agentes residentes	3.211.697	3.026.723	3.202.132	3.013.207	2.966.693	-1,54	-7,63	-7,35
2.2.1. Empresas de seguros	828.151	734.264	714.660	611.753	643.823	5,24	-22,26	-9,91
2.2.2. Fondos de pensiones	429.906	442.725	499.004	566.664	589.538	4,04	37,13	18,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	510.235	479.011	504.508	419.113	427.969	2,11	-16,12	-15,17
2.2.4. Otros	1.443.405	1.370.723	1.483.960	1.415.678	1.305.362	-7,79	-9,56	-12,04
2.3. Entidades no residentes	33.836	33.094	46.502	58.086	63.015	8,49	86,24	35,51
3. Total patrimonio	16.320.911	15.545.724	17.143.249	16.162.766	15.424.410	-4,57	-5,49	-10,03

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2015					2016					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	575.186	566.195	546.390	548.920	600.927	9,47	4,48	9,98					
1.1. Residentes	570.254	561.417	541.689	544.168	595.875	9,50	4,49	10,00					
1.2. No residentes	4.932	4.778	4.701	4.752	5.052	6,31	2,43	7,47					
2. Personas jurídicas	9.084	8.621	8.308	8.342	9.068	8,70	-0,18	9,15					
2.1. Entidades de Crédito	64	66	58	55	56	1,82	-12,50	-3,45					
2.2. Otros agentes residentes	9.004	8.538	8.231	8.270	8.990	8,71	-0,16	9,22					
2.2.1. Empresas de seguros	40	46	41	45	39	-13,33	-2,50	-4,88					
2.2.2. Fondos de pensiones	15	17	13	16	13	-18,75	-13,33	0,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	167	74	61	56	99	76,79	-40,72	62,30					
2.2.4. Otros	8.782	8.401	8.116	8.153	8.839	8,41	0,65	8,91					
2.3. Entidades no residentes	16	17	19	17	22	29,41	37,50	15,79					
3. Total partícipes	584.270	574.816	554.698	557.262	609.995	9,46	4,40	9,97					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	17.406.007	16.771.024	15.895.876	15.565.464	16.686.436	7,20	-4,13	4,97					
1.1. Residentes	17.113.262	16.513.297	15.657.720	15.339.414	16.451.492	7,25	-3,87	5,07					
1.2. No residentes	292.745	257.727	238.156	226.050	234.944	3,93	-19,74	-1,35					
2. Personas jurídicas	2.202.365	1.865.785	1.835.236	1.838.168	1.847.799	0,52	-16,10	0,68					
2.1. Entidades de Crédito	20.681	11.150	11.077	10.693	10.496	-1,84	-49,25	-5,25					
2.2. Otros agentes residentes	2.179.636	1.852.256	1.821.444	1.824.559	1.834.334	0,54	-15,84	0,71					
2.2.1. Empresas de seguros	513.762	469.419	482.152	506.144	490.024	-3,18	-4,62	1,63					
2.2.2. Fondos de pensiones	11.069	15.873	14.266	14.252	7.699	-45,98	-30,45	-46,03					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	227.450	54.143	43.396	39.863	48.705	22,18	-78,59	12,23					
2.2.4. Otros	1.427.354	1.312.821	1.281.630	1.264.300	1.287.906	1,87	-9,77	0,49					
2.3. Entidades no residentes	2.048	2.379	2.714	2.917	2.969	1,78	44,97	9,40					
3. Total patrimonio	19.608.372	18.636.809	17.731.112	17.403.632	18.534.236	6,50	-5,48	4,53					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2015		2016		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	489.717	445.891	416.446	371.903	349.888	-5,92	-28,55	-15,98
1.1. Residentes	484.583	441.307	412.195	368.098	346.336	-5,91	-28,53	-15,98
1.2. No residentes	5.134	4.584	4.251	3.805	3.552	-6,65	-30,81	-16,44
2. Personas jurídicas	8.423	7.492	6.963	6.114	5.689	-6,95	-32,46	-18,30
2.1. Entidades de Crédito	32	30	29	29	24	-17,24	-25,00	-17,24
2.2. Otros agentes residentes	8.362	7.440	6.912	6.065	5.647	-6,89	-32,47	-18,30
2.2.1. Empresas de seguros	24	25	23	20	17	-15,00	-29,17	-26,09
2.2.2. Fondos de pensiones	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7	5	4	4	4	0,00	-42,86	0,00
2.2.4. Otros	8.328	7.408	6.883	6.039	5.624	-6,87	-32,47	-18,29
2.3. Entidades no residentes	29	22	22	20	18	-10,00	-37,93	-18,18
3. Total partícipes	498.140	453.383	423.409	378.017	355.577	-5,94	-28,62	-16,02
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.989.637	12.822.867	11.797.239	10.320.496	9.439.162	-8,54	-32,53	-19,99
1.1. Residentes	13.816.888	12.667.177	11.657.259	10.198.254	9.330.926	-8,50	-32,47	-19,96
1.2. No residentes	172.749	155.690	139.980	122.243	108.237	-11,46	-37,34	-22,68
2. Personas jurídicas	712.634	614.525	578.385	498.324	415.339	-16,65	-41,72	-28,19
2.1. Entidades de Crédito	11.197	14.239	14.146	13.957	5.666	-59,40	-49,40	-59,95
2.2. Otros agentes residentes	696.788	596.024	560.087	480.209	407.776	-15,08	-41,48	-27,19
2.2.1. Empresas de seguros	9.001	9.030	7.916	6.921	6.123	-11,53	-31,97	-22,65
2.2.2. Fondos de pensiones	412	292	292	292	292	0,00	-29,13	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.257	789	684	677	682	0,74	-45,74	-0,29
2.2.4. Otros	686.117	585.912	551.194	472.319	400.679	-15,17	-41,60	-27,31
2.3. Entidades no residentes	4.649	4.262	4.152	4.158	1.897	-54,38	-59,20	-54,31
3. Total patrimonio	14.702.271	13.437.392	12.375.623	10.818.821	9.854.502	-8,91	-32,97	-20,37

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 Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.10.12

	2015		2016			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	399.997	382.458	378.868	417.902	447.883	7,17	11,97	18,22
1.1. Residentes	393.362	376.080	372.861	411.722	441.792	7,30	12,31	18,49
1.2. No residentes	6.635	6.378	6.007	6.180	6.091	-1,44	-8,20	1,40
2. Personas jurídicas	11.240	10.817	10.638	11.676	12.134	3,92	7,95	14,06
2.1. Entidades de Crédito	28	26	28	29	31	6,90	10,71	10,71
2.2. Otros agentes residentes	11.159	10.738	10.559	11.596	12.049	3,91	7,98	14,11
2.2.1. Empresas de seguros	27	25	28	30	29	-3,33	7,41	3,57
2.2.2. Fondos de pensiones	7	7	7	6	5	-16,67	-28,57	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	3	3	3	4	33,33	0,00	33,33
2.2.4. Otros	11.121	10.703	10.521	11.557	12.011	3,93	8,00	14,16
2.3. Entidades no residentes	53	53	51	51	54	5,88	1,89	5,88
3. Total partícipes	411.237	393.275	389.506	429.578	460.017	7,09	11,86	18,10
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.519.637	8.173.695	8.479.694	9.969.956	11.132.167	11,66	30,66	31,28
1.1. Residentes	8.342.970	7.999.156	8.307.779	9.779.619	10.938.286	11,85	31,11	31,66
1.2. No residentes	176.667	174.540	171.915	190.337	193.881	1,86	9,74	12,78
2. Personas jurídicas	605.692	587.179	588.301	707.544	789.809	11,63	30,40	34,25
2.1. Entidades de Crédito	26.436	28.100	23.060	26.070	37.559	44,07	42,08	62,88
2.2. Otros agentes residentes	575.350	555.263	561.460	676.181	744.831	10,15	29,46	32,66
2.2.1. Empresas de seguros	14.414	12.965	13.374	13.454	13.586	0,98	-5,74	1,59
2.2.2. Fondos de pensiones	2.189	2.081	2.197	1.750	1.631	-6,80	-25,49	-25,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.593	1.480	1.589	2.099	2.136	1,76	34,09	34,42
2.2.4. Otros	557.154	538.737	544.300	658.879	727.478	10,41	30,57	33,65
2.3. Entidades no residentes	3.906	3.816	3.781	5.294	7.419	40,14	89,94	96,22
3. Total patrimonio	9.125.329	8.760.875	9.067.995	10.677.500	11.921.976	11,66	30,65	31,47

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2015		2016		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	26.272	25.730	27.599	32.903	36.448	10,77	38,73	32,06
1.1. Residentes	26.034	25.499	27.331	32.582	36.085	10,75	38,61	32,03
1.2. No residentes	238	231	268	321	363	13,08	52,52	35,45
2. Personas jurídicas	753	713	738	942	1.078	14,44	43,16	46,07
2.1. Entidades de Crédito	10	10	11	12	13	8,33	30,00	18,18
2.2. Otros agentes residentes	740	700	723	925	1.061	14,70	43,38	46,75
2.2.1. Empresas de seguros	3	3	3	3	2	-33,33	-33,33	-33,33
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	730	690	713	915	1.052	14,97	44,11	47,55
2.3. Entidades no residentes	3	3	4	5	4	-20,00	33,33	0,00
3. Total partícipes	27.025	26.443	28.337	33.845	37.526	10,88	38,86	32,43
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	800.127	743.348	831.136	1.086.267	1.236.625	13,84	54,55	48,79
1.1. Residentes	790.293	734.534	817.941	1.068.832	1.215.778	13,75	53,84	48,64
1.2. No residentes	9.834	8.815	13.195	17.435	20.847	19,57	111,99	57,99
2. Personas jurídicas	71.480	63.410	67.491	98.581	118.713	20,42	66,08	75,89
2.1. Entidades de Crédito	3.514	3.438	4.369	4.568	5.258	15,11	49,63	20,35
2.2. Otros agentes residentes	67.850	59.861	62.984	93.481	111.906	19,71	64,93	77,67
2.2.1. Empresas de seguros	266	261	266	261	211	-19,16	-20,68	-20,68
2.2.2. Fondos de pensiones	52	50	50	48	48	0,00	-7,69	-4,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.018	951	967	907	887	-2,21	-12,87	-8,27
2.2.4. Otros	66.514	58.600	61.700	92.265	110.760	20,05	66,52	79,51
2.3. Entidades no residentes	116	111	138	533	1.548	190,43	1.234,48	1.021,74
3. Total patrimonio	871.607	806.758	898.627	1.184.848	1.355.338	14,39	55,50	50,82

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2015		2016			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	396.082	421.061	470.266	496.559	504.930	1,69	27,48	7,37
1.1. Residentes	393.383	418.271	467.238	493.707	502.059	1,69	27,63	7,45
1.2. No residentes	2.699	2.790	3.028	2.852	2.871	0,67	6,37	-5,18
2. Personas jurídicas	8.248	8.451	8.916	8.883	8.794	-1,00	6,62	-1,37
2.1. Entidades de Crédito	22	18	19	19	19	0,00	-13,64	0,00
2.2. Otros agentes residentes	8.178	8.384	8.844	8.812	8.721	-1,03	6,64	-1,39
2.2.1. Empresas de seguros	92	88	88	82	81	-1,22	-11,96	-7,95
2.2.2. Fondos de pensiones	20	21	17	22	20	-9,09	0,00	17,65
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	146	149	154	149	129	-13,42	-11,64	-16,23
2.2.4. Otros	7.920	8.126	8.585	8.559	8.491	-0,79	7,21	-1,09
2.3. Entidades no residentes	48	49	53	52	54	3,85	12,50	1,89
3. Total partícipes	404.330	429.512	479.182	505.442	513.724	1,64	27,06	7,21
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.206.893	8.819.689	9.448.715	9.496.946	9.568.270	0,75	16,59	1,27
1.1. Residentes	8.121.308	8.730.913	9.357.142	9.407.303	9.479.094	0,76	16,72	1,30
1.2. No residentes	85.586	88.776	91.573	89.643	89.176	-0,52	4,19	-2,62
2. Personas jurídicas	1.781.172	1.775.953	1.779.341	1.576.789	1.565.804	-0,70	-12,09	-12,00
2.1. Entidades de Crédito	41.984	25.486	26.031	18.755	19.054	1,59	-54,62	-26,80
2.2. Otros agentes residentes	1.708.535	1.702.025	1.705.105	1.520.768	1.509.884	-0,72	-11,63	-11,45
2.2.1. Empresas de seguros	612.313	608.643	617.919	526.478	537.824	2,16	-12,17	-12,96
2.2.2. Fondos de pensiones	26.756	29.916	24.290	23.695	23.088	-2,56	-13,71	-4,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	79.943	75.537	79.783	71.702	61.884	-13,69	-22,59	-22,43
2.2.4. Otros	989.524	987.929	983.113	898.893	887.087	-1,31	-10,35	-9,77
2.3. Entidades no residentes	30.652	48.443	48.205	37.265	36.865	-1,07	20,27	-23,52
3. Total patrimonio	9.988.065	10.595.642	11.228.056	11.073.734	11.134.074	0,54	11,47	-0,84

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	360.022	384.011	368.921	370.621	442.242	19,32	22,84	19,87
1.1. Residentes	356.553	380.122	364.739	366.382	437.258	19,34	22,63	19,88
1.2. No residentes	3.469	3.889	4.182	4.239	4.984	17,57	43,67	19,18
2. Personas jurídicas	11.762	12.165	12.669	12.445	14.367	15,44	22,15	13,40
2.1. Entidades de Crédito	25	28	24	29	37	27,59	48,00	54,17
2.2. Otros agentes residentes	11.670	12.074	12.587	12.360	14.271	15,46	22,29	13,38
2.2.1. Empresas de seguros	90	89	89	85	92	8,24	2,22	3,37
2.2.2. Fondos de pensiones	51	48	50	49	54	10,20	5,88	8,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	228	220	229	214	237	10,75	3,95	3,49
2.2.4. Otros	11.301	11.717	12.219	12.012	13.888	15,62	22,89	13,66
2.3. Entidades no residentes	67	63	58	56	59	5,36	-11,94	1,72
3. Total partícipes	371.784	396.176	381.590	383.066	456.609	19,20	22,82	19,66
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.155.789	9.354.940	10.194.148	9.897.884	13.513.912	36,53	47,60	32,57
1.1. Residentes	8.977.826	9.161.873	9.984.493	9.694.420	13.257.350	36,75	47,67	32,78
1.2. No residentes	177.963	193.067	209.655	203.465	256.562	26,10	44,17	22,37
2. Personas jurídicas	2.431.252	2.388.233	2.489.181	2.402.866	2.676.442	11,39	10,08	7,52
2.1. Entidades de Crédito	34.218	41.927	34.298	33.378	41.187	23,40	20,37	20,09
2.2. Otros agentes residentes	2.335.294	2.290.443	2.400.414	2.316.335	2.581.391	11,44	10,54	7,54
2.2.1. Empresas de seguros	187.261	159.653	171.423	161.904	175.018	8,10	-6,54	2,10
2.2.2. Fondos de pensiones	29.690	31.436	33.954	34.366	36.309	5,65	22,29	6,94
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	152.377	137.512	152.688	157.888	193.724	22,70	27,13	26,88
2.2.4. Otros	1.965.966	1.961.842	2.042.349	1.962.177	2.176.340	10,91	10,70	6,56
2.3. Entidades no residentes	61.740	55.862	54.469	53.153	53.864	1,34	-12,76	-1,11
3. Total patrimonio	11.587.041	11.743.173	12.683.329	12.300.750	16.190.354	31,62	39,73	27,65

1. Importe en miles de euros

Distribución geográfica de la cartera exterior de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2015					2016					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	46.368.697	47.112.249	48.542.797	47.603.472	51.101.572	7,35	10,21	5,27					
1.1. Euro	42.130.144	42.009.576	43.219.341	42.375.660	44.728.956	5,55	6,17	3,49					
1.2. Libra Esterlina	296.318	292.278	276.827	520.354	727.237	39,76	145,42	162,70					
1.3. Dólar USA	3.519.219	4.403.638	4.370.745	3.977.565	4.258.978	7,08	21,02	-2,56					
1.4. Yen	2.073	2.336	2.617	1.870	2.231	19,30	7,62	-14,75					
1.5. Resto	420.942	404.420	673.266	728.022	1.384.170	90,13	228,83	105,59					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	17.038.661	17.057.495	18.654.100	17.699.400	17.874.217	0,99	4,90	-4,18					
2.1. Euro	9.685.300	9.529.502	10.190.703	9.650.640	9.716.773	0,69	0,32	-4,65					
2.2. Libra Esterlina	2.155.647	2.309.877	2.589.161	2.482.362	2.054.215	-17,25	-4,71	-20,66					
2.3. Dólar USA	2.761.399	2.722.131	2.934.916	2.861.754	3.375.520	17,95	22,24	15,01					
2.4. Yen	379.461	299.549	303.155	248.284	228.388	-8,01	-39,81	-24,66					
2.5. Resto	2.056.854	2.196.438	2.636.165	2.456.359	2.499.322	1,75	21,51	-5,19					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	38.557.569	39.628.558	43.365.711	41.507.447	41.991.648	1,17	8,91	-3,17					
3.1. Euro	31.343.348	32.892.262	36.531.123	35.219.283	35.631.111	1,17	13,68	-2,46					
3.2. Libra Esterlina	413.960	315.455	320.434	206.557	132.028	-36,08	-68,11	-58,80					
3.3. Dólar USA	6.224.554	5.869.814	5.881.984	5.455.865	5.697.702	4,43	-8,46	-3,13					
3.4. Yen	532.910	505.978	582.909	588.650	521.509	-11,41	-2,14	-10,53					
3.5. Resto	42.796	45.050	49.261	37.091	9.298	-74,93	-78,27	-81,13					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	158.699	141.348	104.084	124.966	171.607	37,32	8,13	64,87					
4.1. Euro	148.815	131.460	104.084	124.966	171.607	37,32	15,32	64,87					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	9.885	9.888	0	0	0	-	-100,00	-					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	5.462	5.407	4.755	4.441	3.762	-15,29	-31,12	-20,88					
5.1. Euro	5.462	5.407	4.755	4.441	3.762	-15,29	-31,12	-20,88					
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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	24	26	27	29	29	0,00	20,83	7,41
900.000-1.200.000	12	13	17	15	16	6,67	33,33	-5,88
600.000-899.999	20	20	17	20	24	20,00	20,00	41,18
450.000-599.999	34	27	26	20	17	-15,00	-50,00	-34,62
300.000-449.999	54	64	54	59	57	-3,39	5,56	5,56
240.000-299.999	48	36	38	38	39	2,63	-18,75	2,63
180.000-239.999	80	77	80	75	79	5,33	-1,25	-1,25
120.000-179.999	112	114	113	109	117	7,34	4,46	3,54
60.000-119.999	254	243	244	238	237	-0,42	-6,69	-2,87
30.000-59.999	366	355	332	322	299	-7,14	-18,31	-9,94
24.000-29.999	124	105	105	99	109	10,10	-12,10	3,81
18.000-23.999	143	142	133	123	119	-3,25	-16,78	-10,53
12.000-17.999	170	167	176	176	172	-2,27	1,18	-2,27
9.000-11.999	107	107	91	94	88	-6,38	-17,76	-3,30
6.000-8.999	111	103	108	116	111	-4,31	0,00	2,78
3.000-5.999	137	139	129	143	147	2,80	7,30	13,95
600-2.999	50	66	70	67	85	26,87	70,00	21,43
0-599	16	42	44	56	64	14,29	300,00	45,45
TOTAL	1.862	1.846	1.804	1.799	1.809	0,56	-2,85	0,28
Patrimonio								
Más de 1.200.000	62.798.521	65.075.903	70.133.118	70.192.131	69.891.890	-0,43	11,30	-0,34
900.000-1.200.000	12.821.817	13.655.226	17.791.207	15.686.169	16.342.742	4,19	27,46	-8,14
600.000-899.999	14.739.211	14.107.513	12.082.267	14.119.792	16.749.125	18,62	13,64	38,63
450.000-599.999	17.627.605	13.820.596	13.458.576	10.350.835	8.794.979	-15,03	-50,11	-34,65
300.000-449.999	19.493.657	23.180.650	19.997.019	21.863.342	21.164.378	-3,20	8,57	5,84
240.000-299.999	12.774.932	9.409.660	10.064.950	10.184.141	10.514.706	3,25	-17,69	4,47
180.000-239.999	16.380.131	15.872.985	16.515.736	15.346.863	16.276.087	6,05	-0,64	-1,45
120.000-179.999	16.433.003	16.792.524	16.588.426	15.894.657	17.024.604	7,11	3,60	2,63
60.000-119.999	21.444.508	20.475.059	20.436.276	20.244.565	19.977.547	-1,32	-6,84	-2,24
30.000-59.999	15.954.163	15.557.321	14.450.210	14.008.363	13.020.878	-7,05	-18,39	-9,89
24.000-29.999	3.351.776	2.779.035	2.808.660	2.658.236	2.958.716	11,30	-11,73	5,34
18.000-23.999	3.011.119	2.936.792	2.750.098	2.544.736	2.469.503	-2,96	-17,99	-10,20
12.000-17.999	2.586.443	2.489.865	2.619.924	2.621.691	2.552.343	-2,65	-1,32	-2,58
9.000-11.999	1.112.078	1.100.120	935.022	985.689	910.492	-7,63	-18,13	-2,62
6.000-8.999	822.081	755.436	802.353	869.714	817.252	-6,03	-0,59	1,86
3.000-5.999	612.427	629.702	575.930	634.647	662.436	4,38	8,17	15,02
600-2.999	91.277	123.170	124.339	120.911	156.420	29,37	71,37	25,80
0-599	3.226	12.269	10.518	12.760	11.859	-7,06	267,61	12,75
TOTAL	222.057.973	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	0,90	-0,79	-0,83

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	3	4	4	3	3	0,00	0,00	-25,00
75.001-100.000	3	2	4	5	5	0,00	66,67	25,00
50.001-75.000	14	16	15	14	16	14,29	14,29	6,67
40.001-50.000	13	12	12	16	16	0,00	23,08	33,33
30.001-40.000	12	12	15	12	10	-16,67	-16,67	-33,33
20.001-30.000	36	40	39	41	41	0,00	13,89	5,13
10.001-20.000	84	83	79	78	84	7,69	0,00	6,33
5.001-10.000	126	121	120	130	136	4,62	7,94	13,33
4.001-5.000	76	71	69	64	66	3,13	-13,16	-4,35
3.001-4.000	97	106	106	98	92	-6,12	-5,15	-13,21
2.001-3.000	187	183	168	164	164	0,00	-12,30	-2,38
1.001-2.000	334	304	294	276	271	-1,81	-18,86	-7,82
501-1.000	255	247	251	257	246	-4,28	-3,53	-1,99
401-500	77	68	59	57	51	-10,53	-33,77	-13,56
301-400	89	90	92	86	92	6,98	3,37	0,00
201-300	104	104	101	107	103	-3,74	-0,96	1,98
100-200	260	270	260	266	267	0,38	2,69	2,69
0-99	92	113	116	125	146	16,80	58,70	25,86
TOTAL	1.862	1.846	1.804	1.799	1.809	0,56	-2,85	0,28
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	473.222	594.253	635.005	524.822	517.754	-1,35	9,41	-18,46
75.001-100.000	267.146	180.741	361.873	452.508	440.961	-2,55	65,06	21,86
50.001-75.000	777.908	915.973	886.516	831.609	944.943	13,63	21,47	6,59
40.001-50.000	564.394	531.867	542.828	715.406	736.933	3,01	30,57	35,76
30.001-40.000	407.924	408.901	530.822	425.109	339.672	-20,10	-16,73	-36,01
20.001-30.000	876.837	949.307	934.749	977.198	970.051	-0,73	10,63	3,78
10.001-20.000	1.234.598	1.217.505	1.143.525	1.124.462	1.181.389	5,06	-4,31	3,31
5.001-10.000	868.069	832.545	831.497	914.393	954.986	4,44	10,01	14,85
4.001-5.000	340.259	317.615	312.290	289.048	295.971	2,40	-13,02	-5,23
3.001-4.000	334.092	369.873	368.407	339.401	320.795	-5,48	-3,98	-12,92
2.001-3.000	465.824	452.659	414.451	401.176	403.062	0,47	-13,47	-2,75
1.001-2.000	470.152	425.478	415.935	395.083	390.550	-1,15	-16,93	-6,10
501-1.000	185.278	178.880	180.996	186.078	179.625	-3,47	-3,05	-0,76
401-500	33.758	30.266	25.976	25.172	22.810	-9,38	-32,43	-12,19
301-400	30.903	31.678	32.345	30.330	32.429	6,92	4,94	0,26
201-300	25.756	26.186	25.209	26.933	25.824	-4,12	0,26	2,44
100-200	35.484	37.089	35.473	35.666	35.928	0,73	1,25	1,28
0-99	4.557	5.009	5.050	5.252	6.408	22,01	40,62	26,89
TOTAL	7.396.161	7.505.825	7.682.947	7.699.646	7.800.091	1,30	5,46	1,52

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:			
	II	III	IV	I	II	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	3.909	3.912	3.918	3.928	3.929	0,03	0,51	0,28
3. Patrimonio (miles euros)	419.541	420.346	390.997	390.214	383.899	-1,62	-8,50	-1,82
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,39	0,19	-6,96	-0,21	-1,61	-666,67	-	76,87
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	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:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	419.541	420.346	390.997	390.214	383.899	-1,62	-8,50	-1,82
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	234.044	233.775	204.179	187.166	125.449	-32,97	-46,40	-38,56
2.1. Cartera interior	234.044	233.775	204.179	187.166	125.449	-32,97	-46,40	-38,56
2.1.1. de la que viviendas terminadas	97.768	97.854	83.655	68.737	66.767	-2,87	-31,71	-20,19
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	12.007	11.577	10.664	10.663	10.537	-1,18	-12,24	-1,19
3.1. Cartera interior	11.999	11.577	10.664	10.663	10.537	-1,18	-12,18	-1,19
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	8	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	12.295	14.091	16.722	33.054	17.806	-46,13	44,82	6,48
5. Resto	161.194	160.903	159.434	159.332	230.106	44,42	42,75	44,33

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	55,79	55,61	52,22	47,96	32,68
2.1. Cartera interior	55,79	55,61	52,22	47,96	32,68
2.1.1. de la que viviendas terminadas	23,30	23,28	21,40	17,62	17,39
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	2,86	2,75	2,73	2,73	2,74
3.1. Cartera interior	2,86	2,75	2,73	2,73	2,74
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	2,93	3,35	4,28	8,47	4,64
5. Resto	38,42	38,28	40,78	40,83	59,94

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2015		2016		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.625	805	-29.349	-783	-6.316	-706,64	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1.625	805	-29.349	-783	-6.316	-706,64	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	4.099	3.056	-25.187	2.140	-3.925	-	-
4.1.1. Alquileres	3.104	2.922	2.775	2.755	1.975	-28,31	-36,37
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	932	688	-29.007	-4.782	-46.270	-867,59	-
4.1.3. Intereses	21	16	16	6	11	83,33	-47,62
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	-47	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	47	0	-47	0	-2.164	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	42	-569	1.075	4.161	42.524	921,97	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.475	2.266	4.149	2.936	2.409	-17,95	-2,67
4.2.1. Comisión de gestión	622	551	515	438	346	-21,00	-44,37
4.2.2. Comisión depositario	51	51	49	43	37	-13,95	-27,45
4.2.3. Por realización de tasaciones	7	58	9	33	4	-87,88	-42,86
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	280	287	294	314	131	-58,28	-53,21
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	281	345	2.069	516	333	-35,47	18,51
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	336	233	362	262	364	38,93	8,33
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	118	101	217	103	106	2,91	-10,17
4.2.8. Otros gastos repercutidos	779	640	633	1.228	1.088	-11,40	39,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2	15	-12	13	18	38,46	800,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	10	10	0,00	-
4.3.3. Otros ingresos	2	15	-12	3	9	200,00	350,00

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,39	0,19	-6,98	-0,20	-1,63
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	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)	0,39	0,19	-6,98	-0,20	-1,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,98	0,72	-5,99	0,55	-1,01
4.1.1. Alquileres	0,74	0,69	0,66	0,70	0,51
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,22	0,16	-6,90	-1,22	-11,96
4.1.3. Intereses	0,01	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	-0,01	0,00	-0,56
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,01	-0,13	0,26	1,06	10,99
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,59	0,53	0,99	0,75	0,62
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,13	0,12	0,11	0,09
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,07	0,07	0,07	0,08	0,03
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,07	0,08	0,49	0,13	0,09
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,08	0,05	0,09	0,07	0,09
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,03	0,02	0,05	0,03	0,03
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,19	0,15	0,15	0,31	0,28
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.305	3.335	3.368	3.364	3.337	-0,80	0,97	-0,92
2. Accionistas	463.613	468.940	483.930	488.176	491.296	0,64	5,97	1,52
3. Patrimonio (miles de euros)	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	-1,32	-7,35	-4,96

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	-1,32	-7,35	-4,96
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	30.742.811	28.923.110	30.035.183	28.549.282	27.852.776	-2,44	-9,40	-7,27
2.1. Cartera interior	10.244.662	9.545.928	9.424.432	8.796.248	8.046.883	-8,52	-21,45	-14,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.934.571	3.804.572	3.663.251	3.338.190	2.765.399	-17,16	-29,72	-24,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.235.751	1.375.573	1.468.973	1.430.932	1.021.664	-28,60	-17,32	-30,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.461.360	3.161.849	3.090.274	2.913.201	2.670.704	-8,32	-22,84	-13,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.623.251	1.464.039	1.418.363	1.355.582	1.411.063	4,09	-13,07	-0,51
2.1.4. Depósitos	1.199.172	1.096.161	1.226.316	1.157.819	1.171.379	1,17	-2,32	-4,48
2.1.5. Derivados	-7.884	-13.965	-7.433	-3.699	-4.600	-24,36	41,65	38,11
2.1.6. Otros	34.191	33.272	33.662	35.155	32.938	-6,31	-3,66	-2,15
2.2. Cartera exterior	20.496.417	19.375.126	20.608.093	19.748.228	19.800.400	0,26	-3,40	-3,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.421.680	4.381.242	4.472.024	4.455.592	4.600.651	3,26	4,05	2,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.826.689	6.414.733	7.025.917	6.524.804	6.317.804	-3,17	-7,45	-10,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.198.137	8.562.375	9.090.199	8.743.254	8.861.735	1,36	-3,66	-2,51
2.2.4. Depósitos en EECC	12.307	10.347	6.197	8.879	6.491	-26,89	-47,26	4,74
2.2.5. Derivados	29.796	74	8.280	9.772	7.252	-25,79	-75,66	-12,42
2.2.6. Otros	7.807	6.355	5.477	5.928	6.466	9,08	-17,18	18,06
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	1.732	2.056	2.658	4.806	5.493	14,29	217,15	106,66
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	102	97	107	102	96	-5,88	-5,88	-10,28
5. TESORERIA	3.435.204	3.462.603	3.211.325	3.389.758	3.684.343	8,69	7,25	14,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	219.016	407.251	285.806	356.160	332.269	-6,71	51,71	16,26

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,38	88,20	89,57	88,40	87,40
2.1. Cartera interior	29,78	29,11	28,11	27,24	25,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,44	11,60	10,92	10,34	8,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,59	4,19	4,38	4,43	3,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,06	9,64	9,22	9,02	8,38
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,72	4,46	4,23	4,20	4,43
2.1.4. Depósitos	3,49	3,34	3,66	3,59	3,68
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,10	0,10	0,10	0,11	0,10
2.2. Cartera exterior	59,59	59,08	61,46	61,15	62,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,85	13,36	13,34	13,80	14,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,85	19,56	20,95	20,20	19,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,74	26,11	27,11	27,07	27,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,03	0,02	0,03	0,02
2.2.5. Derivados	0,09	0,00	0,02	0,03	0,02
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,99	10,56	9,58	10,50	11,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,64	1,24	0,85	1,10	1,04

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-284.504	-1.604.071	739.360	-1.237.119	-425.818	65,58	-49,67			
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	495.112	263.161	-199.364	-201.059	-438.405	-118,05	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.178	-3.590	-4.630	-2.119	-5.486	158,90	72,62			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-776.438	-1.863.642	943.355	-1.033.941	18.073	-	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-717.640	-1.824.492	1.018.255	-971.207	86.040	-	-			
4.1.1. Intereses	55.554	55.529	54.957	46.441	45.101	-2,89	-18,82			
4.1.2. Dividendos	127.367	59.969	44.219	89.926	151.371	68,33	18,85			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-181.951	-85.207	80.888	-16.187	61.598	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-508.601	-1.134.623	460.303	-609.641	-205.839	66,24	59,53			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-632	-1.829	1.836	-2.289	1.533	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-229.796	-664.677	330.894	-392.778	29.131	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	34.004	-51.702	23.583	-24.061	-7.119	70,41	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-13.583	-1.952	21.576	-62.617	10.263	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.865	41.758	78.149	65.417	72.426	10,71	17,07			
4.2.1. Comisión de gestión	37.361	31.392	45.779	38.181	38.832	1,71	3,94			
4.2.2. Comisión de depósito	7.269	7.188	6.671	6.489	6.656	2,57	-8,43			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.236	3.177	25.698	20.747	26.939	29,85	56,29			
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.066	2.608	3.249	2.684	4.459	66,13	45,43			
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	9	12	49	23	30	30,43	233,33			
4.3.2 Comisiones retrocedidas	2.409	2.119	2.335	1.981	3.870	95,36	60,65			
4.3.3 Otros ingresos	648	478	864	679	560	-17,53	-13,58			
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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,84	-4,70	2,18	-3,87	-1,34
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	1,46	0,77	-0,59	-0,63	-1,38
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,29	-5,47	2,78	-3,23	0,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,12	-5,35	3,00	-3,04	0,27
4.1.1. Intereses	0,16	0,16	0,16	0,15	0,14
4.1.2. Dividendos	0,38	0,18	0,13	0,28	0,48
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,54	-0,25	0,24	-0,05	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,50	-3,33	1,36	-1,91	-0,65
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,01	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,68	-1,95	0,98	-1,23	0,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,15	0,07	-0,08	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,01	0,06	-0,20	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,12	0,23	0,20	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,09	0,13	0,12	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	0,05	0,01	0,08	0,06	0,08
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.421.680	4.381.244	4.472.024	4.455.592	4.600.651	3,25	4,04	2,87					
1.1. Euro	3.356.617	3.362.259	3.464.786	3.479.670	3.529.126	1,42	5,14	1,86					
1.2. Libra Esterlina	82.132	79.891	93.834	92.930	99.027	6,56	20,57	5,53					
1.3. Dólar USA	921.239	890.372	868.846	842.379	929.454	10,34	0,89	6,98					
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Resto	61.692	48.722	44.558	40.613	42.729	5,21	-30,74	-4,10					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.826.689	6.414.733	7.025.917	6.524.804	6.317.804	-3,17	-7,45	-10,08					
2.1. Euro	3.136.224	2.975.758	3.287.284	3.051.290	2.923.184	-4,20	-6,79	-11,08					
2.2. Libra Esterlina	816.775	713.194	748.221	680.841	632.021	-7,17	-22,62	-15,53					
2.3. Dólar USA	2.073.608	1.919.101	2.081.523	1.957.848	1.946.606	-0,57	-6,12	-6,48					
2.4. Yen	92.179	91.161	106.159	86.630	87.960	1,54	-4,58	-17,14					
2.5. Resto	707.903	715.519	802.730	748.194	728.032	-2,69	2,84	-9,31					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	9.198.137	8.562.375	9.090.199	8.743.254	8.861.735	1,36	-3,66	-2,51					
3.1. Euro	6.763.615	6.432.163	6.899.067	6.745.257	6.820.742	1,12	0,84	-1,14					
3.2. Libra Esterlina	56.523	46.485	58.125	74.622	75.293	0,90	33,21	29,54					
3.3. Dólar USA	2.322.011	2.036.955	2.078.481	1.875.170	1.910.913	1,91	-17,70	-8,06					
3.4. Yen	39.430	31.898	32.774	21.367	23.360	9,33	-40,76	-28,72					
3.5. Resto	16.558	14.874	21.751	26.839	31.428	17,10	89,81	44,49					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	12.307	10.347	6.197	8.879	6.491	-26,89	-47,26	4,74					
4.1. Euro	6.757	4.790	256	2.058	1.000	-51,41	-85,20	290,63					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	5.550	5.558	5.941	6.821	5.491	-19,50	-1,06	-7,57					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	7.807	6.355	5.477	5.928	6.466	14,39	-13,14	23,81					
5.1. Euro	5.494	4.125	3.917	4.317	3.707	-14,13	-32,53	-5,36					
5.2. Libra Esterlina	566	624	0	0	0	-	-100,00	-					
5.3. Dólar USA	1.747	1.605	1.559	1.611	3.074	90,81	75,96	97,18					
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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	30	29	31	28	26	-7,14	-13,33	-16,13
60.000-89.999	19	15	14	14	15	7,14	-21,05	7,14
30.000-59.999	93	91	90	84	84	0,00	-9,68	-6,67
18.000-29.999	198	190	195	185	179	-3,24	-9,60	-8,21
6.000-17.999	1.078	1.007	1.041	1.000	983	-1,70	-8,81	-5,57
5.400-5.999	180	181	164	168	163	-2,98	-9,44	-0,61
4.800-5.399	195	195	211	195	196	0,51	0,51	-7,11
4.200-4.799	253	259	273	253	243	-3,95	-3,95	-10,99
3.600-4.199	346	304	312	306	315	2,94	-8,96	0,96
3.000-3.599	447	463	447	457	453	-0,88	1,34	1,34
2.400-2.999	370	425	434	472	476	0,85	28,65	9,68
0-2.399	96	176	156	202	204	0,99	112,50	30,77
TOTAL ¹	3.305	3.335	3.368	3.364	3.337	-0,80	0,97	-0,92
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.208.122	6.704.643	7.051.402	6.555.621	6.350.212	-3,13	-11,90	-9,94
60.000-89.999	1.382.775	1.087.202	986.272	1.027.751	1.104.613	7,48	-20,12	12,00
30.000-59.999	3.662.090	3.600.850	3.591.161	3.413.387	3.367.551	-1,34	-8,04	-6,23
18.000-29.999	4.555.163	4.312.607	4.456.991	4.205.324	4.080.418	-2,97	-10,42	-8,45
6.000-17.999	10.394.470	9.666.045	10.000.507	9.595.263	9.503.094	-0,96	-8,58	-4,97
5.400-5.999	1.022.599	1.031.267	936.377	955.668	929.295	-2,76	-9,12	-0,76
4.800-5.399	993.455	992.676	1.074.616	993.197	999.328	0,62	0,59	-7,01
4.200-4.799	1.139.774	1.160.508	1.227.671	1.137.854	1.095.150	-3,75	-3,92	-10,79
3.600-4.199	1.345.147	1.177.866	1.211.096	1.187.739	1.221.993	2,88	-9,16	0,90
3.000-3.599	1.474.399	1.522.398	1.474.317	1.503.234	1.489.520	-0,91	1,03	1,03
2.400-2.999	1.005.758	1.150.571	1.179.008	1.281.337	1.289.059	0,60	28,17	9,33
0-2.399	213.383	386.429	343.007	438.930	439.254	0,07	105,85	28,06
TOTAL	34.397.134	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	-1,32	-7,35	-4,96

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
Número SICAV (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00					
3.001-5.000	1	1	2	1	1	0,00	0,00	-50,00					
1.001-3.000	7	7	5	7	8	14,29	14,29	60,00					
501-1.000	14	14	17	15	14	-6,67	0,00	-17,65					
401-500	7	6	6	8	9	12,50	28,57	50,00					
301-400	59	59	73	67	79	17,91	33,90	8,22					
201-300	217	230	273	275	349	26,91	60,83	27,84					
151-200	279	286	285	344	308	-10,47	10,39	8,07					
100-150	2.637	2.653	2.652	2.570	2.454	-4,51	-6,94	-7,47					
50-99	31	34	16	33	51	54,55	64,52	218,75					
0-49	51	43	37	42	62	47,62	21,57	67,57					
TOTAL ¹	3.305	3.335	3.368	3.364	3.337	-0,80	0,97	-0,92					
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	12.903	12.983	13.090	12.990	12.971	-0,15	0,53	-0,91					
3.001-5.000	3.688	3.659	6.704	3.650	3.632	-0,49	-1,52	-45,82					
1.001-3.000	11.085	11.221	7.177	11.109	12.380	11,44	11,68	72,50					
501-1.000	8.710	8.818	10.806	9.972	9.520	-4,53	9,30	-11,90					
401-500	3.155	2.757	2.755	3.666	4.100	11,84	29,95	48,82					
301-400	19.273	19.255	24.199	22.209	26.089	17,47	35,37	7,81					
201-300	50.326	53.295	65.022	66.025	82.439	24,86	63,81	26,79					
151-200	48.420	49.117	49.306	59.317	53.994	-8,97	11,51	9,51					
100-150	302.910	304.331	303.139	295.851	280.609	-5,15	-7,36	-7,43					
50-99	2.743	3.029	1.359	2.973	4.754	59,91	73,31	249,82					
0-49	400	475	373	414	808	95,17	102,00	116,62					
TOTAL	463.613	468.940	483.930	488.176	491.296	0,64	5,97	1,52					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00
2. Accionistas	683	583	583	582	658	13,06	-3,66	12,86
3. Patrimonio (miles euros)	687.326	720.512	702.108	727.542	722.478	-0,70	5,11	2,90

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	687.326	720.512	702.108	727.542	722.478	-0,70	5,11	2,90
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.107.073	1.203.807	1.200.631	1.199.088	1.201.843	0,23	8,56	0,10
2.1. Cartera interior	1.105.209	1.198.828	1.194.559	1.197.885	1.200.494	0,22	8,62	0,50
2.1.1. de la que viviendas terminadas	889.059	886.634	886.532	879.414	883.817	0,50	-0,59	-0,31
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	1.864	4.979	6.072	1.203	1.349	12,14	-27,63	-77,78
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	31.160	28.562	25.544	25.560	36.020	40,92	15,60	41,01
3.1. Cartera interior	31.100	28.500	25.500	25.500	36.000	41,18	15,76	41,18
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	60	62	44	60	20	-66,67	-66,67	-54,55
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	12.948	28.934	29.446	23.769	23.117	-2,74	78,54	-21,49
5. Resto	-463.855	-540.790	-553.514	-520.874	-538.502	-3,38	-16,09	2,71

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	161,07	167,08	171,00	164,81	166,35
2.1. Cartera interior	160,80	166,39	170,14	164,65	166,16
2.1.1. de la que viviendas terminadas	129,35	123,06	126,27	120,87	122,33
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	0,27	0,69	0,86	0,17	0,19
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	4,53	3,96	3,64	3,51	4,99
3.1. Cartera interior	4,52	3,96	3,63	3,50	4,98
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	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,88	4,02	4,19	3,27	3,20
5. Resto	-67,49	-75,06	-78,84	-71,59	-74,54

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2015			2016		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-122.104	33.186	-18.405	25.435	-5.065	-	95,85
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-122.549	24.012	-29.913	23.717	-10.304	-	91,59
3. Beneficios brutos distribuidos	-459	-16.000	-2	0	-5.085	-	1.007,84
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	904	25.174	11.511	1.718	10.324	500,93	1.042,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	9.579	47.519	27.395	14.553	23.486	61,38	145,18
4.1.1. Alquileres	13.013	28.719	18.623	18.593	19.067	2,55	46,52
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-3.643	19.514	9.093	-3.973	1.725	-	-
4.1.3. Intereses	66	327	306	466	42	-90,99	-36,36
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	2.295	-	-
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	1	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	143	-1.042	-627	-533	356	-	148,95
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.123	22.490	14.943	13.087	13.142	0,42	44,05
4.2.1. Comisión de gestión	1.905	1.917	1.971	1.953	1.970	0,87	3,41
4.2.2. Comisión depositario	0	0	24	76	77	1,32	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	33	42	28	25	31	24,00	-6,06
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	547	564	662	588	573	-2,55	4,75
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	539	1.265	983	763	880	15,33	63,27
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	2.009	11.084	13.175	7.282	7.177	-1,44	257,24
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	674	4.187	2.522	1.446	1.429	-1,18	112,02
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3.416	3.431	-4.422	954	1.006	5,45	-70,55
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	448	145	-942	252	-20	-	-
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	448	145	-942	252	-20	-	-
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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-17,79	4,91	-2,59	3,59	-0,70
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-17,85	3,55	-4,21	3,35	-1,43
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,07	-2,37	0,00	0,00	-0,71
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,13	3,73	1,62	0,24	1,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,40	7,03	3,85	2,06	3,26
4.1.1. Alquileres	1,90	4,25	2,62	2,63	2,65
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,53	2,89	1,28	-0,56	0,24
4.1.3. Intereses	0,01	0,05	0,04	0,07	0,01
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,32
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,02	-0,15	-0,09	-0,08	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,33	3,33	2,10	1,85	1,83
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,28	0,27
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,08	0,08	0,09	0,08	0,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,08	0,19	0,14	0,11	0,12
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,29	1,64	1,85	1,03	1,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,10	0,62	0,35	0,20	0,20
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,50	0,51	-0,62	0,13	0,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,07	0,02	-0,13	0,04	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	0,07	0,02	-0,13	0,04	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.

Principales magnitudes de las IIC de inversión libre e IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.1

	2015			2016		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	38	37	37	37	38	2,70	0,00	2,70
2. Partícipes	3.120	3.121	3.089	3.011	2.928	-2,76	-6,15	-5,21
3. Patrimonio (miles de euros)	1.704.079	1.708.450	1.764.773	1.652.209	1.690.228	2,30	-0,81	-4,22
4. Suscripciones (miles de euros)	249.820	151.087	51.199	44.195	123.541	179,54	-50,55	141,30
5. Reembolsos (miles de euros)	85.207	54.864	58.478	130.371	76.081	-41,64	-10,71	30,10
6. Suscripciones netas (miles de euros)	164.613	96.224	-7.279	-86.177	47.460	-	-71,17	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-45.770	-91.853	63.602	-26.388	-9.441	64,22	79,37	-
8. Rentabilidad (%)	-2,49	-5,56	3,90	-1,30	-0,50	61,54	79,92	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-2,58	-5,05	4,36	-0,90	-0,34	62,22	86,82	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,30	0,21	0,60	0,71	0,37	-47,89	23,33	-38,33
11. Gastos de financiación (%) ²	0,13	0,11	0,10	0,10	0,00	-100,00	-100,00	-100,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	10	10	10	10	10	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	1.363	1.365	1.265	1.262	1.255	-0,55	-7,92	-0,79
3. Patrimonio (miles de euros)	345.567	337.982	319.825	306.251	290.729	-5,07	-15,87	-9,10
4. Suscripciones (miles de euros)	3.338	410	3.800	0	0	-	-100,00	-100,00
5. Reembolsos (miles de euros)	12.813	979	29.148	4.445	17.228	287,58	34,46	-40,89
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-9.475	-569	-25.348	-4.445	-17.228	-287,58	-81,83	32,03
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-11.957	-7.016	7.191	-9.129	1.706	-	-	-76,28
8. Rentabilidad (%)	-3,29	-1,90	2,07	-2,89	0,56	-	-	-72,95
9. Rendimientos de gestión (%) ³	-3,17	-1,86	2,45	-2,72	0,80	-	-	-67,35
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,22	0,21	0,23	0,21	0,19	-9,52	-13,64	-17,39
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,00	-50,00	-50,00

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	345.567	337.982	319.825	306.251	290.729	-5,07	-15,87	-9,10
2. INVERSIONES FINANCIERAS	308.046	305.208	280.273	267.627	271.460	1,43	-11,88	-3,14
2.1. Cartera interior	8.155	8.193	8.702	8.125	5.771	-28,97	-29,23	-33,68
2.2. Cartera exterior	299.864	296.988	271.544	259.476	265.663	2,38	-11,41	-2,17
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	28	27	27	26	26	0,00	-7,14	-3,70
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	32.705	24.040	20.353	32.499	24.788	-23,73	-24,21	21,79
4. RESTO	4.816	8.733	19.198	6.125	-5.519	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2015			2016	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	89,14	90,30	87,63	87,39	93,37
2.1. Cartera interior	2,36	2,42	2,72	2,65	1,99
2.2. Cartera exterior	86,77	87,87	84,90	84,73	91,38
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9,46	7,11	6,36	10,61	8,53
4. RESTO	1,39	2,58	6,00	2,00	-1,90

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-21.432	-7.585	-18.157	-13.574	-15.522	-14,35	27,58			
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9.475	-569	-25.348	-4.445	-17.228	-287,58	-81,83			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-11.957	-7.016	7.191	-9.129	1.706	-	-			
4.1. Rendimientos de gestión	-11.251	-6.459	8.158	-8.493	2.447	-	-			
4.1.1. Intereses	0	0	-7	0	0	-	-			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.324	-720	0	0	0	-	-100,00			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3	35	1	-39	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13.102	-6.401	9.392	-13.641	4.916	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	719	627	-1.465	6.401	-3.252	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-189	0	236	-1.213	784	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	715	730	979	723	670	-7,33	-6,29			
4.2.1. Comisión de gestión	797	711	762	645	588	-8,84	-26,22			
4.2.2. Comisión de depósito	61	54	52	45	44	-2,22	-27,87			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-143	-35	165	33	37	12,12	-			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	8	173	12	86	-72	-	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2	2	1	2	0	-100,00	-100,00			
4.3.3. Otros ingresos	6	171	10	85	-72	-	-			

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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,04	-2,19	-5,46	-4,35	-5,06
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,67	-0,16	-7,62	-1,42	-5,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-3,37	-2,03	2,16	-2,92	0,56
4.1. Rendimientos de gestión	-3,17	-1,86	2,45	-2,72	0,80
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,37	-0,21	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,01	0,00	-0,01	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)	-3,69	-1,85	2,82	-4,37	1,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,20	0,18	-0,44	2,05	-1,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,00	0,07	-0,39	0,26
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,20	0,21	0,29	0,23	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	0,23	0,21	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,04	-0,01	0,05	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,05	0,00	0,03	-0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,05	0,00	0,03	-0,02

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2015			2016		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	118.843	4.371	56.323	-112.565	38.019	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	164.613	96.224	-7.279	-86.177	47.460	-	-71,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-45.770	-91.853	63.602	-26.388	-9.441	64,22	79,37
4.1. Rendimientos de gestión	-42.419	-88.210	77.236	-14.706	-5.793	60,61	86,34
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.970	8.135	14.967	16.736	8.309	-50,35	4,25
4.2.1. Comisión de gestión	4.891	3.702	10.705	11.686	6.239	-46,61	27,56
4.2.2. Gastos de financiación	2.079	1.839	1.826	1.660	51	-96,93	-97,55
4.2.3. Otros gastos	1.000	2.593	2.435	3.390	2.019	-40,44	101,90
4.3. Otros ingresos	3.828	4.492	1.333	5.054	4.662	-7,76	21,79

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,22	0,25	3,18	-6,88	2,26
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,05	5,51	-0,41	-5,27	2,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-2,83	-5,26	3,59	-1,61	-0,56
4.1. Rendimientos de gestión	-2,58	-5,05	4,36	-0,90	-0,34
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,47	0,85	1,02	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,21	0,60	0,71	0,37
4.2.2. Gastos de financiación	0,13	0,11	0,10	0,10	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,06	0,15	0,14	0,21	0,12
4.3. Otros ingresos	0,23	0,26	0,08	0,31	0,28

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
REGISTRADAS									
1. Fondos	417	421	425	428	433	1,17	3,84	1,88	
2. Sociedades	434	438	455	476	476	0,00	9,68	4,62	
3. Total IIC extranjeras	851	859	880	904	909	0,55	6,82	3,30	
PARTÍCIPIES¹									
1. Fondos	269.137	279.236	298.733	325.003	339.328	4,41	26,08	13,59	
2. Sociedades	1.152.871	1.241.568	1.345.043	1.320.696	1.330.808	0,77	15,43	-1,06	
3. Total IIC extranjeras	1.422.008	1.520.804	1.643.776	1.645.699	1.670.136	1,48	17,45	1,60	
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)									
1. Fondos	13.968.998	12.225.183	15.305.128	16.372.678	17.489.489	6,82	25,20	14,27	
2. Sociedades	87.304.257	73.236.888	92.786.486	90.956.419	90.499.502	-0,50	3,66	-2,46	
3. Total IIC extranjeras	101.273.255	85.462.071	108.091.614	107.329.097	107.988.991	0,61	6,63	-0,09	
ESTADO DE ORIGEN									
1. Luxemburgo	344	351	362	378	372	-1,59	8,14	2,76	
2. Francia	282	280	282	277	282	1,81	0,00	0,00	
3. Irlanda	134	136	143	152	152	0,00	13,43	6,29	
4. Alemania	32	32	32	32	32	0,00	0,00	0,00	
5. Reino Unido	27	29	31	31	32	3,23	18,52	3,23	
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	
7. Austria	25	24	23	23	22	-4,35	-12,00	-4,35	
8. Bélgica	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00	
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	
10. Finlandia	0	0	0	4	4	0,00	-	-	
11. Liechtenstein	0	0	0	0	6	-	-	-	

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:		
	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	172	156	180	185	195	5,41	13,37	8,33
12.001-30.000	57	54	66	64	54	-15,63	-5,26	-18,18
6.001-12.000	36	47	33	35	42	20,00	16,67	27,27
3.001-6.000	41	38	36	32	33	3,13	-19,51	-8,33
1.201-3.000	45	48	50	50	50	0,00	11,11	0,00
601-1.200	32	31	28	27	35	29,63	9,38	25,00
301-600	22	27	25	25	24	-4,00	9,09	-4,00
101-300	28	23	35	35	34	-2,86	21,43	-2,86
0-100	97	116	118	109	111	1,83	14,43	-5,93
TOTAL	530	540	571	562	578	2,85	9,06	1,23
Volumen de inversión								
Más de 30.000	99.522.150	83.677.726	106.269.251	105.517.137	106.267.745	0,71	6,78	0,00
12.001-30.000	1.115.097	1.064.884	1.237.627	1.221.808	1.051.060	-13,98	-5,74	-15,07
6.001-12.000	316.949	413.271	279.583	308.480	373.854	21,19	17,95	33,72
3.001-6.000	191.926	172.217	172.062	147.863	145.527	-1,58	-24,18	-15,42
1.201-3.000	83.671	90.117	90.916	91.731	101.803	10,98	21,67	11,97
601-1.200	26.351	25.844	22.989	23.176	31.520	36,00	19,62	37,11
301-600	10.552	12.272	11.439	10.697	9.925	-7,22	-5,94	-13,24
101-300	4.944	4.263	6.319	6.550	6.087	-7,07	23,12	-3,67
0-100	1.615	1.477	1.428	1.655	1.470	-11,18	-8,98	2,94
TOTAL	101.273.255	85.462.071	108.091.614	107.329.097	107.988.991	0,61	6,63	-0,09

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:		
	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	121	123	135	137	135	-1,46	11,57	0,00
601-800	17	20	18	23	16	-30,43	-5,88	-11,11
401-600	24	25	21	15	24	60,00	0,00	14,29
251-400	25	24	19	19	21	10,53	-16,00	10,53
151-250	36	36	38	37	40	8,11	11,11	5,26
61-150	45	39	46	50	53	6,00	17,78	15,22
21-60	57	59	52	58	56	-3,45	-1,75	7,69
11-20	32	32	40	37	33	-10,81	3,13	-17,50
0-10	173	182	202	186	200	7,53	15,61	-0,99
TOTAL	530	540	571	562	578	2,85	9,06	1,23
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	1.375.256	1.472.706	1.599.929	1.600.644	1.623.700	1,44	18,07	1,49
601-800	11.836	13.613	12.513	16.093	11.247	-30,11	-4,98	-10,12
401-600	12.212	12.874	10.569	7.428	11.822	59,15	-3,19	11,86
251-400	8.191	7.421	5.840	6.018	6.736	11,93	-17,76	15,34
151-250	7.165	7.024	7.156	7.007	7.812	11,49	9,03	9,17
61-150	4.306	3.951	4.759	5.396	5.637	4,47	30,91	18,45
21-60	2.132	2.267	1.915	2.075	2.132	2,75	0,00	11,33
11-20	476	487	606	550	498	-9,45	4,62	-17,82
0-10	434	461	489	488	552	13,11	27,19	12,88
TOTAL	1.422.008	1.520.804	1.643.776	1.645.699	1.670.136	1,48	17,45	1,60

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

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. Avaluos recibidos	52.436	50.904	55.067	1.249	9
2.3. Avaluos 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

	2014		2015		2016
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	138.730	138.059	167.383	168.299	91.999
2. Intermediarios financieros o particulares	1.156.798	1.227.711	1.249.000	1.334.957	1.221.431
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	809.349	826.028	904.481	968.969	919.628
2.2. Adquisición temporal de activos	108.849	117.728	28.964	23.036	10.930
2.3. Deudores	238.007	283.426	315.265	342.725	291.032
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	591	528	289	226	125
2.5. Deterioro de valor	0	0	0	0	-285
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	500.697	461.437	474.041	384.462	472.554
3.1. Cartera interior	432.660	392.430	396.327	311.476	354.621
3.1.1. Deuda Pública	141.405	145.312	158.128	111.355	115.481
3.1.2. Valores de renta fija	72.490	43.505	59.723	22.177	69.514
3.1.3. Acciones y participaciones	218.766	203.613	178.476	177.945	169.627
3.2. Cartera exterior	44.549	47.795	53.277	49.152	45.307
3.2.1. Deuda Pública	805	815	804	807	4.090
3.2.2. Valores de renta fija	19.393	20.965	23.960	20.131	17.685
3.2.3. Acciones y participaciones	24.351	26.015	28.513	28.215	23.533
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	10.323	6.448	6.542	6.533	54.135
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	10.858	11.660	16.769	16.385	18.819
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	3.366	3.488	1.509	1.630	403
3.8. Deterioro de valor	-1.060	-385	-382	-713	-731
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	2	0	-12
5. Activos fiscales	30.391	30.547	46.029	42.354	64.596
6. Tesorería	112.755	159.451	141.894	199.194	127.686
7. Ajuste por periodificaciones	10.010	3.879	17.774	3.720	18.188
8. Otros activos	13.662	10.672	13.200	11.739	13.995
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.963.043	2.031.757	2.109.325	2.144.726	2.010.440

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2014		2015		2016
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	422.783	407.752	390.054	386.499	388.159
2. Reservas y prima de emisión	777.132	704.853	779.736	731.120	781.196
3. Resultados de ejercicios anteriores	14.052	12.162	25.811	23.832	1.776
4. Resultado del ejercicio	185.422	384.089	236.531	446.579	210.410
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-24.466	-114.091	-36.438	-141.276	-32.329
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-766	-766	-766	-766	-766
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.374.158	1.393.999	1.394.928	1.445.988	1.348.446
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	5	2	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	15.094	15.675	15.498	12.521	11.948
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.389.252	1.409.679	1.410.429	1.458.510	1.360.395
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	365.392	439.501	420.053	477.438	399.760
1.1. Préstamos y créditos	4.157	4.402	4.435	66	27
1.2. Comisiones a pagar	81.282	114.691	105.468	140.197	101.889
1.3. Acreedores	240.303	262.538	268.920	271.178	257.184
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	31.536	57.869	41.230	65.997	40.660
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	8.114	0	0	0	0
2. Derivados	1	0	0	0	0
3. Pasivos subordinados	8.141	8.155	3.550	3.709	3.278
4. Provisiones para riesgos	28.168	21.750	41.057	29.133	15.559
5. Pasivos fiscales	57.675	69.121	83.441	68.137	98.534
6. Periodificaciones	16.745	13.964	25.092	26.415	33.153
7. Otros pasivos	97.668	69.587	125.703	81.383	99.762
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	573.791	622.078	698.897	686.216	650.046
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.963.043	2.031.757	2.109.325	2.144.726	2.010.440

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

	2014		2015		2016
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	330	636	123	377	129
2. Comisiones y corretajes satisfechos	598.475	1.308.591	812.798	1.668.300	784.445
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	569.836	1.238.609	758.591	1.560.157	721.612
3. Pérdidas por operaciones financieras	1.626	2.216	2.268	7.610	3.716
4. Pérdidas por diferencias de cambio	92	158	281	566	199
5. Gastos de personal	106.020	219.934	103.211	214.693	107.187
6. Gastos generales	61.336	128.089	65.525	134.129	74.977
7. Contribuciones e impuestos	1.481	3.334	1.276	3.090	1.647
8. Amortizaciones	6.891	13.661	7.566	15.631	12.293
9. Otras cargas de explotación	2.860	8.779	2.641	8.544	2.885
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	70	118	83	450	83
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.156	1.460	431	2.062	58
12. Otras pérdidas	3.680	1.224	622	412	334
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	72.838	161.395	90.615	179.867	74.383
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	186.868	386.855	237.962	450.160	213.496
TOTAL DEBE	1.043.723	2.236.450	1.325.403	2.685.893	1.275.832

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2014		2015		2016
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	7.782	14.418	7.687	15.214	3.668
2. Comisiones recibidas	1.019.659	2.196.841	1.305.044	2.650.275	1.257.202
2.1. Comisiones de gestión de IIC	930.137	2.004.109	1.206.958	2.442.456	1.143.185
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	805.530	1.742.735	1.070.927	2.169.734	1.018.203
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	67.441	144.192	84.102	165.510	77.637
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	9.859	20.676	11.459	24.616	9.136
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	1.336	3.086	1.493	2.917	1.455
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	17.665	33.562	6.755	11.731	4.722
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	28.307	59.859	32.223	67.948	32.032
2.2. Comisiones de suscripción	22.752	46.388	16.117	25.605	7.292
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	22.727	46.245	16.071	25.541	7.280
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	25	144	47	65	11
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	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	35.934	75.584	47.003	96.158	56.205
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	2.025	4.029	4.041	7.269	14.570
2.5. Servicios de asesoramiento	8.096	21.012	7.694	17.526	11.069
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	11.721	25.320	14.461	27.388	10.585
2.8. Otras comisiones	8.993	20.398	8.768	33.873	14.297
3. Ganancias por operaciones financieras	6.823	9.412	7.775	10.325	4.577
4. Ganancias por diferencia de cambio	117	480	634	1.037	126
5. Otros productos de explotación	684	2.335	1.706	3.911	1.562
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	54	13	11	13	638
7. Recuperación de provisiones para riesgos	3.931	6.321	215	882	232
8. Otras ganancias	2.923	3.321	899	654	4.741
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	305	542	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	1.445	2.766	1.430	3.581	3.085
TOTAL HABER	1.043.723	2.236.450	1.325.403	2.685.893	1.275.832

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2014		2015		2016
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	97	96	97	96	101
2. Patrimonio gestionado de IIC	218.060.590	232.232.385	258.634.235	258.201.761	-
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	182.735.847	198.718.841	222.057.973	222.144.630	220.295.956
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	3.525.817	419.808	419.541	390.997	383.899
2.3. Fondos de inversión libre	1.173.422	1.226.135	1.553.351	1.607.499	-
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	126.445	95.439	74.136	48.735	-
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	29.394.956	30.613.807	33.432.242	32.879.428	31.425.367
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	828.855	806.482	687.326	702.108	722.478
2.7. Sociedades de inversión libre	47.701	101.915	145.821	157.274	-
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	227.547	249.958	263.845	271.090	-
3. Patrimonio comercializado	11.202.402	17.544.801	15.403.687	21.464.565	21.156.055
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	958.191	841.099	923.957	870.713	972.145
%	827,56	642,73	901,19	776,64	892,15
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	15	21	9	16	18
≥100- <300%	26	25	22	23	21
≥300- <500%	16	13	13	9	12
≥500%	40	37	53	48	50
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos³					
MEDIA	42,54	48,46	54,72	54,84	48,60
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	13	14	11	11	21
0-<10%	22	23	13	15	12
≥10-<20%	19	10	15	10	16
≥20-<50%	18	23	24	29	25
≥50%	25	26	34	31	27

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

3. El primer semestre del año el ROE está anualizado.