

	2015		2016			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.805	1.760	1.748	1.742	1.750	0,46	-3,05	-0,57	46	38
2. Total sociedades de inversión	3.340	3.372	3.367	3.344	3.308	-1,08	-0,96	-1,90	1	37
3. IIC de IIC de inversión libre	14	11	11	10	10	0,00	-28,57	-9,09	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	12	9	9	8	8	0,00	-33,33	-11,11	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	38	37	37	39	40	2,56	5,26	8,11	3	2
4.1. Fondos de inversión libre	29	28	28	28	30	7,14	3,45	7,14	3	1
4.2. Sociedades de inversión libre	9	9	9	11	10	-9,09	11,11	11,11	0	1
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.197	5.180	5.163	5.135	5.108	-0,53	-1,71	-1,39	50	77
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	421	425	428	433	437	0,92	3,80	2,82	8	4
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	438	455	476	476	490	2,94	11,87	7,69	16	2
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	859	880	904	909	927	1,98	7,92	5,34	24	6
12. SGIIIC	98	96	100	101	101	0,00	3,06	5,21	1	1
13. Depositarias IIC	67	65	62	60	59	-1,67	-11,94	-9,23	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	7.502.559	7.680.124	7.697.093	7.794.859	8.017.629	2,86	6,87	4,39
2. Total sociedades de inversión	468.940	483.930	488.176	491.296	481.303	-2,03	2,64	-0,54
3. IIC de inversión libre	1.365	1.265	1.262	1.255	1.244	-0,88	-8,86	-1,66
4. IIC de inversión libre	3.121	3.089	3.011	2.928	2.916	-0,41	-6,57	-5,60
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	7.975.985	8.168.408	8.189.542	8.290.338	8.503.092	2,57	6,61	4,10
6. FII	3.912	3.918	3.928	3.929	3.935	0,15	0,59	0,43
7. SII	583	583	582	658	682	3,65	16,98	16,98
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.495	4.501	4.510	4.587	4.617	0,65	2,71	2,58
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	279.236	298.733	325.003	339.328	354.032	4,33	26,79	18,51
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	1.241.568	1.345.043	1.320.696	1.330.808	1.371.067	3,03	10,43	1,93
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	1.520.804	1.643.776	1.645.699	1.670.136	1.725.099	3,29	13,43	4,95

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	229.117.360	4,00	4,73	3,14
2. Total sociedades de inversión	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	32.319.649	1,41	-1,44	-3,62
3. IIC de IIC de inversión libre	337.982	319.825	306.251	290.729	286.682	-1,39	-15,18	-10,36
4. IIC de inversión libre	1.708.450	1.764.773	1.652.209	1.690.228	1.793.036	6,08	4,95	1,60
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	253.613.321	257.761.651	252.593.006	254.146.399	263.516.727	3,69	3,90	2,23
6. FIL	420.346	390.997	390.214	383.899	376.903	-1,82	-10,34	-3,60
7. SII	720.512	702.108	727.542	722.478	714.327	-1,13	-0,86	1,74
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.140.858	1.093.105	1.117.756	1.106.377	1.091.230	-1,37	-4,35	-0,17
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	12.225.183	15.305.128	16.372.678	17.489.489	19.495.431	11,47	59,47	27,38
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	73.236.888	92.786.486	90.956.419	90.499.502	93.028.369	2,79	27,02	0,26
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	85.462.071	108.091.614	107.329.097	107.988.991	112.523.800	4,20	31,67	4,10

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	211.841.337	216.949.393	213.106.668	215.163.924	223.874.129	4,05	5,68	3,19
2. Total sociedades de inversión	32.062.921	32.923.341	31.714.067	31.305.719	31.693.545	1,24	-1,15	-3,74
3. IIC de IIC de inversión libre	329.788	311.123	298.126	284.959	280.529	-1,55	-14,94	-9,83
4. IIC de inversión libre	1.694.185	1.753.524	1.641.413	1.678.570	1.779.539	6,02	5,04	1,48
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	245.928.231	251.937.381	246.760.274	248.433.172	257.627.742	3,70	4,76	2,26
6. FII	413.312	383.961	383.179	376.867	369.874	-1,86	-10,51	-3,67
7. SII	720.512	702.108	727.542	722.478	714.327	-1,13	-0,86	1,74
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.133.824	1.086.069	1.110.721	1.099.345	1.084.201	-1,38	-4,38	-0,17

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

	2015		2016		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.846	1.804	1.799	1.809	1.810	0,06	-1,95	0,33
1.1. Monetario	38	33	32	31	31	0,00	-18,42	-6,06
1.2. Renta Fija Euro	267	241	229	232	229	-1,29	-14,23	-4,98
1.3. Renta Fija Internacional	45	45	48	49	48	-2,04	6,67	6,67
1.4. Renta Fija Mixta Euro	58	59	60	61	63	3,28	8,62	6,78
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	70	73	75	77	83	7,79	18,57	13,70
1.6. Renta Variable Mixta Euro	49	50	50	52	52	0,00	6,12	4,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	85	92	97	104	114	9,62	34,12	23,91
1.8. Renta Variable Euro	108	109	111	111	112	0,90	3,70	2,75
1.9. Renta Variable Internacional	195	200	201	197	201	2,03	3,08	0,50
1.10. IIC de Gestión Pasiva	218	213	221	222	221	-0,45	1,38	3,76
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	202	186	171	155	135	-12,90	-33,17	-27,42
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	179	169	168	165	160	-3,03	-10,61	-5,33
1.13. De Garantía Parcial	36	36	36	36	36	0,00	0,00	0,00
1.14. Retorno Absoluto	97	97	92	98	104	6,12	7,22	7,22
1.15. Global	176	178	185	198	200	1,01	13,64	12,36
2. Total partícipes por fondos	7.505.825	7.682.947	7.699.646	7.800.091	8.022.685	2,85	6,89	4,42
2.1. Monetario	206.253	270.112	287.787	288.951	292.108	1,09	41,63	8,14
2.2. Renta Fija Euro	1.635.743	1.618.392	1.600.499	1.622.510	1.639.891	1,07	0,25	1,33
2.3. Renta Fija Internacional	293.493	315.343	333.719	363.239	383.534	5,59	30,68	21,62
2.4. Renta Fija Mixta Euro	380.968	377.108	372.267	354.331	369.947	4,41	-2,89	-1,90
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	712.267	753.082	740.913	720.888	663.507	-7,96	-6,85	-11,89
2.6. Renta Variable Mixta Euro	106.019	113.486	109.192	103.587	108.016	4,28	1,88	-4,82
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	482.192	498.790	486.944	453.231	343.024	-24,32	-28,86	-31,23
2.8. Renta Variable Euro	410.777	422.469	412.495	392.465	387.786	-1,19	-5,60	-8,21
2.9. Renta Variable Internacional	988.191	1.041.517	1.052.810	1.052.225	1.138.697	8,22	15,23	9,33
2.10. IIC de Gestión Pasiva	574.816	554.698	557.262	609.995	681.545	11,73	18,57	22,87
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	453.383	423.409	378.017	355.577	325.955	-8,33	-28,11	-23,02
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	393.275	389.506	429.578	460.017	478.043	3,92	21,55	22,73
2.13. De Garantía Parcial	26.443	28.337	33.845	37.526	37.520	-0,02	41,89	32,41
2.14. Retorno Absoluto	429.512	479.182	505.442	513.724	532.151	3,59	23,90	11,05
2.15. Global	396.176	381.590	383.066	456.609	625.931	37,08	57,99	64,03
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	229.117.360	4,00	4,73	3,14
3.1. Monetario	7.161.911	8.319.799	9.157.566	9.269.190	9.211.372	-0,62	28,62	10,72
3.2. Renta Fija Euro	54.522.153	51.138.523	51.908.545	53.354.860	54.778.413	2,67	0,47	7,12
3.3. Renta Fija Internacional	5.295.209	6.125.487	6.699.246	7.684.503	9.011.544	17,27	70,18	47,12
3.4. Renta Fija Mixta Euro	16.519.788	16.700.885	15.960.378	15.643.477	16.103.166	2,94	-2,52	-3,58
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	27.016.483	28.090.916	26.625.482	24.897.740	23.541.016	-5,45	-12,86	-16,20
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.836.217	3.118.407	2.899.990	2.709.225	2.754.847	1,68	-2,87	-11,66
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	17.302.455	18.384.494	17.270.164	14.885.864	12.846.434	-13,70	-25,75	-30,12
3.8. Renta Variable Euro	8.535.866	9.092.866	8.159.985	7.410.281	7.795.680	5,20	-8,67	-14,27
3.9. Renta Variable Internacional	15.545.724	17.143.249	16.162.766	15.424.410	16.274.437	5,51	4,69	-5,07
3.10. IIC de Gestión Pasiva	18.636.809	17.731.112	17.403.632	18.534.236	21.872.041	18,01	17,36	23,35
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	13.437.392	12.375.623	10.818.821	9.854.502	9.066.089	-8,00	-32,53	-26,74
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	8.760.875	9.067.995	10.677.500	11.921.976	12.696.556	6,50	44,92	40,02
3.13. De Garantía Parcial	806.758	898.627	1.184.848	1.355.338	1.368.069	0,94	69,58	52,24
3.14. Retorno Absoluto	10.595.642	11.228.056	11.073.734	11.134.074	11.703.956	5,12	10,46	4,24
3.15. Global	11.743.173	12.683.329	12.300.750	16.190.354	20.067.810	23,95	70,89	58,22

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 inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	229.117.360	4,00	4,73	3,14
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	200.475.362	204.797.435	199.377.193	201.128.144	210.749.987	4,78	5,13	2,91
2.1. Cartera interior	96.089.098	93.833.634	92.200.610	89.770.686	93.161.129	3,78	-3,05	-0,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	59.171.670	58.451.295	57.983.108	57.062.852	60.689.873	6,36	2,57	3,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.037.547	3.730.827	4.882.028	3.208.923	2.707.622	-15,62	-32,94	-27,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8.560.266	8.757.512	7.787.927	7.436.568	7.834.309	5,35	-8,48	-10,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.382.121	5.698.480	5.663.150	5.508.694	5.639.577	2,38	-23,60	-1,03
2.1.4. Depósitos en EECC	20.590.503	20.482.935	20.559.759	19.505.459	18.712.874	-4,06	-9,12	-8,64
2.1.5. Derivados	374.076	433.738	197.152	245.896	275.795	12,16	-26,27	-36,41
2.1.6. Otros	10.462	9.673	9.513	11.217	8.700	-22,44	-16,84	-10,06
2.2. Cartera exterior	104.384.365	110.957.007	107.171.128	111.351.571	117.581.374	5,59	12,64	5,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	47.112.249	48.542.797	47.603.472	51.101.572	54.092.710	5,85	14,82	11,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17.057.495	18.654.100	17.699.400	17.874.217	18.500.226	3,50	8,46	-0,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39.628.558	43.365.711	41.507.447	41.991.648	44.541.835	6,07	12,40	2,71
2.2.4. Depósitos en EECC	141.348	104.084	124.966	171.607	95.684	-44,24	-32,31	-8,07
2.2.5. Derivados	439.308	285.561	231.402	208.765	347.602	66,50	-20,88	21,73
2.2.6. Otros	5.407	4.755	4.441	3.762	3.317	-11,83	-38,65	-30,24
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.898	6.794	5.455	5.887	7.484	27,13	294,31	10,16
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	17.474.291	16.594.476	18.354.234	18.117.739	17.559.092	-3,08	0,49	5,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	824.173	752.718	607.815	1.050.073	808.281	-23,03	-1,93	7,38

1. 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.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.161.911	8.319.799	9.157.566	9.269.190	9.211.372	-0,62	28,62	10,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.337.743	7.056.042	8.116.570	8.390.127	8.576.590	2,22	35,33	21,55
2.1. Cartera interior	4.158.474	4.148.485	4.485.271	4.126.090	4.054.566	-1,73	-2,50	-2,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.031.333	2.118.613	2.422.232	2.157.967	2.119.599	-1,78	4,35	0,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	151.764	222.236	288.733	180.122	205.721	14,21	35,55	-7,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.890	2.894	4.398	5.203	5.207	0,08	6,48	79,92
2.1.4. Depósitos en EECC	2.122.253	2.026.978	2.058.640	1.962.924	1.929.755	-1,69	-9,07	-4,80
2.1.5. Derivados	-3	0	0	-4	4	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.179.269	2.907.557	3.631.299	4.264.037	4.522.024	6,05	107,50	55,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.177.091	2.907.557	3.627.125	4.260.037	4.520.680	6,12	107,65	55,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.198	0	4.200	4.001	1.501	-62,48	-31,71	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-20	0	-27	-2	-157	-	-685,00	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	820.310	1.267.270	1.046.744	883.037	638.713	-27,67	-22,14	-49,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	3.857	-3.513	-5.748	-3.973	-3.931	1,06	-	-11,90

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	54.522.153	51.138.523	51.908.545	53.354.860	54.778.413	2,67	0,47	7,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.290.502	47.952.450	48.383.479	49.667.475	51.043.416	2,77	1,50	6,45
2.1. Cartera interior	29.997.198	28.184.995	28.133.274	27.198.080	26.864.269	-1,23	-10,44	-4,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	15.201.388	15.294.045	15.328.115	14.575.281	14.528.700	-0,32	-4,43	-5,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	516.916	584.345	850.733	641.029	620.758	-3,16	20,09	6,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	403	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.895.605	519.744	520.103	471.975	441.445	-6,47	-84,75	-15,06
2.1.4. Depósitos en EECC	11.899.455	12.370.800	12.279.920	12.149.965	11.893.111	-2,11	-0,05	-3,86
2.1.5. Derivados	347	406	5.137	858	1.013	18,07	191,93	149,51
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.293.129	19.766.297	20.249.399	22.468.780	24.178.468	7,61	19,15	22,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	19.967.197	19.494.666	19.974.710	21.881.918	23.689.489	8,26	18,64	21,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	23.295	10	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	176.436	175.129	167.758	434.574	410.050	-5,64	132,41	134,14
2.2.4. Depósitos en EECC	130.059	102.682	108.209	156.248	79.671	-49,01	-38,74	-22,41
2.2.5. Derivados	-3.858	-6.190	-1.279	-3.962	-742	81,27	80,77	88,01
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	176	1.158	806	616	679	10,23	285,80	-41,36
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.199.827	3.133.609	3.516.535	3.721.856	3.723.487	0,04	-11,34	18,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.823	52.464	8.531	-34.471	11.509	-	-63,83	-78,06

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.295.209	6.125.487	6.699.246	7.684.503	9.011.544	17,27	70,18	47,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.845.832	5.501.416	5.988.294	6.951.760	8.179.718	17,66	68,80	48,68
2.1. Cartera interior	724.294	747.718	744.713	654.905	860.838	31,44	18,85	15,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	362.661	383.037	372.751	238.384	367.324	54,09	1,29	-4,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	49.827	123.186	106.292	42.848	164.992	285,06	231,13	33,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	272.595	295.799	301.602	333.806	397.528	19,09	45,83	34,39
2.1.4. Depósitos en EECC	88.787	67.931	68.364	81.607	98.373	20,54	10,80	44,81
2.1.5. Derivados	250	952	1.996	1.109	-2.387	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.120.812	4.752.676	5.243.364	6.296.550	7.317.714	16,22	77,58	53,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.617.718	4.101.867	4.465.284	5.478.765	6.299.754	14,98	74,14	53,58
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	502.219	653.336	779.966	818.772	1.013.665	23,80	101,84	55,15
2.2.4. Depósitos en EECC	899	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	-23	-2.526	-1.886	-986	4.295	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	727	1.022	217	304	1.166	283,55	60,39	14,09
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	415.702	602.374	671.252	635.649	747.998	17,67	79,94	24,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	33.674	21.698	39.700	97.094	83.828	-13,66	148,94	286,34

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.519.788	16.700.885	15.960.378	15.643.477	16.103.166	2,94	-2,52	-3,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.461.355	15.687.998	14.914.029	14.503.474	14.987.011	3,33	-3,07	-4,47
2.1. Cartera interior	6.292.079	6.283.129	5.567.862	4.987.440	5.092.015	2,10	-19,07	-18,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.122.071	4.205.407	3.680.063	3.455.461	3.557.633	2,96	-13,69	-15,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	625.086	337.817	157.458	293.059	88.667	-69,74	-85,82	-73,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	572.601	622.462	532.866	513.288	515.082	0,35	-10,05	-17,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	289.107	296.462	280.484	203.761	242.528	19,03	-16,11	-18,19
2.1.4. Depósitos en EECC	1.304.931	1.156.168	1.072.455	812.230	774.054	-4,70	-40,68	-33,05
2.1.5. Derivados	550	169	-467	328	537	63,72	-2,36	217,75
2.1.6. Otros	2.819	2.461	2.461	2.370	2.181	-7,97	-22,63	-11,38
2.2. Cartera exterior	9.169.276	9.403.594	9.345.261	9.515.534	9.894.424	3,98	7,91	5,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.757.843	5.934.239	5.579.166	5.680.283	5.707.745	0,48	-0,87	-3,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.720.069	1.600.727	1.604.288	1.637.590	1.722.615	5,19	0,15	7,61
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.713.646	1.872.635	2.146.474	2.210.011	2.459.586	11,29	43,53	31,34
2.2.4. Depósitos en EECC	601	601	1.953	1.352	2.001	48,00	232,95	232,95
2.2.5. Derivados	-22.883	-4.608	13.381	-13.702	2.478	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1.274	905	500	571	14,20	-	-55,18
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	950.251	886.373	920.857	1.035.281	982.873	-5,06	3,43	10,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	108.181	126.515	125.492	104.722	133.282	27,27	23,20	5,35

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.016.483	28.090.916	26.625.482	24.897.740	23.541.016	-5,45	-12,86	-16,20
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.318.535	25.733.599	23.589.257	21.981.604	21.436.627	-2,48	-11,85	-16,70
2.1. Cartera interior	4.285.836	4.170.271	4.078.666	4.127.449	3.875.430	-6,11	-9,58	-7,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.111.195	1.778.787	1.558.388	1.571.414	1.339.625	-14,75	-36,55	-24,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	372.777	80.534	128.733	260.754	117.850	-54,80	-68,39	46,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	30.459	32.349	33.099	35.994	49.839	38,46	63,63	54,07
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	958.674	1.293.390	1.272.883	1.298.283	1.361.201	4,85	41,99	5,24
2.1.4. Depósitos en EECC	1.184.989	1.065.392	1.213.106	1.221.436	1.124.595	-7,93	-5,10	5,56
2.1.5. Derivados	519	352	1.191	321	170	-47,04	-67,24	-51,70
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.032.576	21.562.861	19.509.624	17.852.778	17.559.056	-1,65	-12,35	-18,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.141.481	5.716.872	4.865.427	4.144.204	3.989.592	-3,73	-22,40	-30,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	387.489	420.431	554.486	646.664	562.218	-13,06	45,09	33,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.474.541	15.428.280	14.068.776	13.063.365	12.976.292	-0,67	-10,35	-15,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	29.065	-2.722	20.935	-1.455	30.953	-	6,50	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	123	467	967	1.377	2.141	55,48	1.640,65	358,46
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.591.960	2.198.593	2.902.800	2.655.408	1.930.578	-27,30	-25,52	-12,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	105.987	158.725	133.425	260.729	173.811	-33,34	63,99	9,50

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.836.217	3.118.407	2.899.990	2.709.225	2.754.847	1,68	-2,87	-11,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.636.143	2.807.149	2.668.109	2.475.528	2.511.890	1,47	-4,71	-10,52
2.1. Cartera interior	1.340.808	1.394.457	1.270.034	1.130.037	1.029.808	-8,87	-23,19	-26,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	668.706	606.029	575.982	481.328	381.561	-20,73	-42,94	-37,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	167.304	169.634	117.760	84.143	31.779	-62,23	-81,01	-81,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	448.851	450.294	452.825	435.967	435.282	-0,16	-3,02	-3,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.463	30.741	26.781	27.296	31.475	15,31	-13,68	2,39
2.1.4. Depósitos en EECC	185.573	306.763	214.545	185.250	180.888	-2,35	-2,52	-41,03
2.1.5. Derivados	1.216	630	-99	195	601	208,21	-50,58	-4,60
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.295.326	1.412.541	1.397.972	1.345.148	1.481.774	10,16	14,39	4,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	527.428	524.157	509.863	518.239	526.409	1,58	-0,19	0,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	599.607	720.079	723.789	651.780	718.562	10,25	19,84	-0,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	162.447	165.005	165.516	173.261	232.508	34,20	43,13	40,91
2.2.4. Depósitos en EECC	801	801	802	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	5.043	2.498	-1.998	1.868	4.295	129,93	-14,83	71,94
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9	151	103	343	308	-10,20	-	103,97
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	203.956	279.993	204.160	197.822	196.354	-0,74	-3,73	-29,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.882	31.265	27.722	35.875	46.604	29,91	-	49,06

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.302.455	18.384.494	17.270.164	14.885.864	12.846.434	-13,70	-25,75	-30,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.248.315	16.430.066	15.432.261	13.286.638	11.479.112	-13,60	-24,72	-30,13
2.1. Cartera interior	2.754.476	2.794.535	2.911.768	2.744.608	2.735.031	-0,35	-0,71	-2,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	858.644	697.247	892.607	714.201	654.768	-8,32	-23,74	-6,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	312.928	88.099	95.223	137.127	154.642	12,77	-50,58	75,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	89.851	89.494	68.603	70.994	80.087	12,81	-10,87	-10,51
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.155.362	1.374.140	1.386.279	1.459.716	1.495.945	2,48	29,48	8,86
2.1.4. Depósitos en EECC	646.758	624.166	560.133	495.375	498.133	0,56	-22,98	-20,19
2.1.5. Derivados	-212	5.934	591	899	2.949	228,03	-	-50,30
2.1.6. Otros	4.072	3.554	3.554	3.424	3.150	-8,00	-22,64	-11,37
2.2. Cartera exterior	12.493.834	13.635.531	12.520.493	10.542.030	8.744.081	-17,06	-30,01	-35,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.849.292	1.994.162	1.640.220	1.451.465	1.122.370	-22,67	-39,31	-43,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	513.745	574.592	614.960	640.956	655.042	2,20	27,50	14,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.004.351	11.052.852	10.255.950	8.439.396	6.951.887	-17,63	-30,51	-37,10
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	126.446	13.925	9.363	10.213	14.781	44,73	-88,31	6,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.825.347	1.820.739	1.670.319	1.417.289	1.274.455	-10,08	-30,18	-30,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	228.794	133.690	167.585	181.936	92.867	-48,96	-59,41	-30,54

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.535.866	9.092.866	8.159.985	7.410.281	7.795.680	5,20	-8,67	-14,27
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.759.730	8.302.432	7.433.753	6.786.413	7.071.001	4,19	-8,88	-14,83
2.1. Cartera interior	5.374.905	5.560.530	4.918.838	4.438.778	4.672.729	5,27	-13,06	-15,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	236.516	301.608	291.238	167.345	197.722	18,15	-16,40	-34,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	192.028	201.020	215.687	113.425	121.338	6,98	-36,81	-39,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.036.887	5.151.531	4.535.599	4.161.750	4.395.744	5,62	-12,73	-14,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.723	27.820	26.314	23.162	17.572	-24,13	11,76	-36,84
2.1.4. Depósitos en EECC	81.009	86.776	75.727	81.497	62.535	-23,27	-22,80	-27,94
2.1.5. Derivados	4.771	-7.205	-10.040	5.024	-843	-	-	88,30
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.384.640	2.741.682	2.514.915	2.347.636	2.398.271	2,16	0,57	-12,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	44.055	32.685	7.600	5.313	201	-96,22	-99,54	-99,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.275.668	2.629.000	2.431.600	2.265.399	2.276.325	0,48	0,03	-13,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	59.030	80.728	78.237	75.278	121.092	60,86	105,14	50,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.887	-732	-2.523	1.646	653	-60,33	-88,91	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	185	220	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	636.872	673.575	588.006	480.283	585.413	21,89	-8,08	-13,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	139.264	116.859	138.226	143.584	139.266	-3,01	0,00	19,17

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.545.724	17.143.249	16.162.766	15.424.410	16.274.437	5,51	4,69	-5,07
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.824.694	15.362.899	14.418.035	13.979.434	14.505.320	3,76	4,92	-5,58
2.1. Cartera interior	1.159.218	1.317.903	1.143.099	1.171.092	1.287.223	9,92	11,04	-2,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	332.897	450.430	317.258	305.751	418.985	37,03	25,86	-6,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	132.956	315.989	192.749	93.014	71.862	-22,74	-45,95	-77,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	587.687	610.985	593.344	634.958	630.907	-0,64	7,35	3,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	117.158	139.612	137.482	136.858	139.452	1,90	19,03	-0,11
2.1.4. Depósitos en EECC	121.428	116.597	95.107	91.212	98.051	7,50	-19,25	-15,91
2.1.5. Derivados	49	280	-91	378	-172	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	1.935	0	-100,00	-	-
2.2. Cartera exterior	12.665.243	14.044.682	13.274.936	12.808.341	13.218.096	3,20	4,37	-5,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	290.627	193.527	104.982	95.227	98.143	3,06	-66,23	-49,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8.761.470	9.610.351	8.977.127	9.118.020	9.282.240	1,80	5,94	-3,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.590.132	4.250.584	4.186.835	3.591.214	3.830.595	6,67	6,70	-9,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	23.013	-9.780	5.991	3.881	7.118	83,41	-69,07	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	233	313	0	0	1	-	-99,57	-99,68
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.479.028	1.572.277	1.560.175	1.198.991	1.612.409	34,48	9,02	2,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	242.003	208.073	184.556	245.984	156.708	-36,29	-35,25	-24,69

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.636.809	17.731.112	17.403.632	18.534.236	21.872.041	18,01	17,36	23,35
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.772.128	17.078.803	16.807.288	17.411.725	20.983.220	20,51	18,07	22,86
2.1. Cartera interior	15.662.782	14.842.399	14.865.531	15.316.059	18.643.713	21,73	19,03	25,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	14.109.871	13.283.457	13.520.592	13.979.264	17.177.896	22,88	21,74	29,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	95.835	57.051	481.685	15.227	31.744	108,47	-66,88	-44,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.418.217	1.427.094	1.261.841	1.149.145	1.247.215	8,53	-12,06	-12,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34.133	35.242	30.473	29.461	30.684	4,15	-10,10	-12,93
2.1.4. Depósitos en EECC	81.786	71.733	50.326	38.820	59.109	52,26	-27,73	-17,60
2.1.5. Derivados	18.775	24.873	2.298	119.369	128.808	7,91	586,06	417,86
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.109.346	2.235.658	1.940.550	2.094.154	2.338.068	11,65	10,84	4,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	951.749	960.525	774.129	859.727	868.260	0,99	-8,77	-9,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.069.541	1.156.214	1.111.362	1.121.682	1.333.893	18,92	24,72	15,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.638	9.232	8.891	7.026	6.413	-8,72	-39,72	-30,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	77.418	109.687	46.168	105.719	129.501	22,50	67,28	18,06
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	746	1.207	1.512	1.440	-4,76	-	93,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	904.009	714.600	628.641	1.323.873	1.104.746	-16,55	22,21	54,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-39.328	-62.290	-32.297	-201.363	-215.925	-7,23	-449,04	-246,64

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.437.392	12.375.623	10.818.821	9.854.502	9.066.089	-8,00	-32,53	-26,74
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.805.621	11.805.070	10.140.331	8.716.767	8.477.361	-2,75	-33,80	-28,19
2.1. Cartera interior	10.051.131	9.195.001	8.227.962	6.805.036	6.399.892	-5,95	-36,33	-30,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.869.236	9.011.833	8.036.957	6.582.113	6.255.057	-4,97	-36,62	-30,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	349.149	342.716	500.931	415.485	384.445	-7,47	10,11	12,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.127	11.384	6.673	12.729	4.501	-64,64	-68,14	-60,46
2.1.4. Depósitos en EECC	140.651	136.060	186.293	220.013	147.136	-33,12	4,61	8,14
2.1.5. Derivados	27.116	35.723	-1.961	-9.819	-6.801	30,74	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.754.491	2.610.069	1.912.369	1.911.731	2.077.469	8,67	-24,58	-20,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.755.232	2.610.731	1.912.566	1.911.402	2.077.051	8,67	-24,61	-20,44
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	-741	-663	-197	328	418	27,44	-	-
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	656.474	586.602	702.024	1.149.119	602.481	-47,57	-8,22	2,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-24.703	-16.049	-23.535	-11.385	-13.752	-20,79	44,33	14,31

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.760.875	9.067.995	10.677.500	11.921.976	12.696.556	6,50	44,92	40,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.239.614	8.717.554	9.389.402	10.997.628	11.738.346	6,74	42,46	34,65
2.1. Cartera interior	7.141.051	7.631.771	8.455.278	9.847.035	10.476.290	6,39	46,71	37,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.363.814	7.073.690	7.498.681	9.295.976	9.932.594	6,85	56,08	40,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	376.305	124.508	245.177	363.024	118.572	-67,34	-68,49	-4,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.309	1.306	1.305	5.304	5.600	5,58	327,81	328,79
2.1.4. Depósitos en EECC	474.724	210.294	771.042	429.395	400.998	-6,61	-15,53	90,68
2.1.5. Derivados	301.204	346.481	184.250	116.360	137.099	17,82	-54,48	-60,43
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.098.562	1.085.358	933.442	1.149.833	1.261.389	9,70	14,82	16,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	966.548	938.075	831.960	1.059.488	1.146.330	8,20	18,60	22,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	132.014	147.283	101.482	90.345	115.059	27,36	-12,84	-21,88
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	424	682	759	667	-12,12	-	57,31
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	683.431	533.897	1.411.088	1.039.050	1.100.764	5,94	61,06	106,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-162.170	-183.456	-122.990	-114.702	-142.554	-24,28	12,10	22,30

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	806.758	898.627	1.184.848	1.355.338	1.368.069	0,94	69,58	52,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	724.801	866.298	870.530	1.267.623	1.322.676	4,34	82,49	52,68
2.1. Cartera interior	548.437	690.108	705.304	1.097.285	1.146.141	4,45	108,98	66,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	523.918	659.601	685.903	1.083.161	1.124.772	3,84	114,68	70,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.066	11.215	9.149	8.505	4.918	-42,18	-2,92	-56,15
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	4.312	4.316	4.619	4.604	4.612	0,17	6,96	6,86
2.1.5. Derivados	20.207	26.190	14.782	9.520	16.757	76,02	-17,07	-36,02
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	176.363	176.190	165.226	170.338	176.534	3,64	0,10	0,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	157.928	155.425	153.484	161.773	162.705	0,58	3,02	4,68
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	18.436	20.766	11.742	8.564	13.829	61,48	-24,99	-33,41
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	100.479	56.944	336.631	99.491	59.335	-40,36	-40,95	4,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-18.522	-24.616	-22.314	-11.776	-13.941	-18,38	24,73	43,37

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.595.642	11.228.056	11.073.734	11.134.074	11.703.956	5,12	10,46	4,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.522.053	9.981.983	10.120.498	10.042.309	10.403.672	3,60	9,26	4,22
2.1. Cartera interior	3.375.879	3.366.497	3.057.449	2.343.268	2.114.586	-9,76	-37,36	-37,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.017.750	1.050.956	1.144.192	684.390	780.687	14,07	-23,29	-25,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	326.337	457.385	598.577	173.965	219.159	25,98	-32,84	-52,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	58.204	42.794	43.460	72.026	51.909	-27,93	-10,82	21,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	302.009	289.757	217.877	232.934	250.385	7,49	-17,09	-13,59
2.1.4. Depósitos en EECC	1.994.330	1.979.218	1.647.567	1.346.991	1.028.834	-23,62	-48,41	-48,02
2.1.5. Derivados	104	113	854	3.439	-599	-	-	-
2.1.6. Otros	3.482	3.659	3.498	3.488	3.369	-3,41	-3,25	-7,93
2.2. Cartera exterior	6.146.163	6.614.886	7.063.049	7.699.041	8.289.086	7,66	34,87	25,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.976.731	2.246.197	2.441.512	2.596.800	2.573.416	-0,90	30,19	14,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	162.275	199.606	226.096	311.530	360.662	15,77	122,25	80,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.984.999	4.163.360	4.379.889	4.785.943	5.346.099	11,70	34,16	28,41
2.2.4. Depósitos en EECC	8.989	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	7.762	968	11.111	1.005	5.592	456,42	-27,96	477,69
2.2.6. Otros	5.407	4.755	4.441	3.762	3.317	-11,83	-38,65	-30,24
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	10	600	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.031.555	1.209.980	1.090.983	947.977	1.169.281	23,34	13,35	-3,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	42.035	36.094	-137.747	143.788	131.003	-8,89	211,65	262,95

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.743.173	12.683.329	12.300.750	16.190.354	20.067.810	23,95	70,89	58,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.680.124	11.513.074	11.104.846	14.669.600	18.033.988	22,93	68,86	56,64
2.1. Cartera interior	3.216.204	3.505.298	3.635.049	3.783.484	3.908.558	3,31	21,53	11,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.361.653	1.536.538	1.658.149	1.770.816	1.852.950	4,64	36,08	20,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	363.271	615.093	893.139	387.195	371.174	-4,14	2,18	-39,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	317.106	330.507	266.291	362.445	428.244	18,15	35,05	29,57
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.278.746	1.379.670	1.449.985	1.268.166	1.216.016	-4,11	-4,91	-11,86
2.1.4. Depósitos en EECC	259.517	259.743	261.913	384.140	412.689	7,43	59,02	58,88
2.1.5. Derivados	-818	-1.159	-1.289	-2.083	-1.340	35,67	-63,81	-15,62
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.463.555	8.007.426	7.469.231	10.885.641	14.124.920	29,76	89,25	76,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	929.640	732.111	715.443	996.929	1.310.566	31,46	40,98	79,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.544.337	1.743.089	1.455.692	1.480.595	1.588.668	7,30	2,87	-8,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.947.831	5.514.571	5.264.954	8.388.807	11.192.145	33,42	126,20	102,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	14.001	14.007	14.012	0,04	-	-
2.2.5. Derivados	41.747	17.655	19.141	5.303	19.529	268,26	-53,22	10,61
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	364	350	566	476	510	7,14	40,11	45,71
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	926.206	1.014.333	1.070.135	1.308.162	1.805.744	38,04	94,96	78,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	136.843	155.922	125.769	212.591	228.077	7,28	66,67	46,28

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,64	92,19	91,32	91,30	91,98
2.1. Cartera interior	43,92	42,24	42,23	40,75	40,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,05	26,31	26,56	25,90	26,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,85	1,68	2,24	1,46	1,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,91	3,94	3,57	3,38	3,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,37	2,57	2,59	2,50	2,46
2.1.4. Depósitos en EECC	9,41	9,22	9,42	8,85	8,17
2.1.5. Derivados	0,17	0,20	0,09	0,11	0,12
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
2.2. Cartera exterior	47,71	49,95	49,08	50,55	51,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,53	21,85	21,80	23,20	23,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,80	8,40	8,11	8,11	8,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	18,11	19,52	19,01	19,06	19,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,06	0,05	0,06	0,08	0,04
2.2.5. Derivados	0,20	0,13	0,11	0,09	0,15
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	7,99	7,47	8,41	8,22	7,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,38	0,34	0,28	0,48	0,35

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,49	84,81	88,63	90,52	93,11
2.1. Cartera interior	58,06	49,86	48,98	44,51	44,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	28,36	25,46	26,45	23,28	23,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,12	2,67	3,15	1,94	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,07	0,03	0,05	0,06	0,06
2.1.4. Depósitos en EECC	29,63	24,36	22,48	21,18	20,95
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	30,43	34,95	39,65	46,00	49,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,40	34,95	39,61	45,96	49,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,00	0,05	0,04	0,02
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	11,45	15,23	11,43	9,53	6,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,05	-0,04	-0,06	-0,04	-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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,24	93,77	93,21	93,09	93,18
2.1. Cartera interior	55,02	55,11	54,20	50,98	49,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,88	29,91	29,53	27,32	26,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,95	1,14	1,64	1,20	1,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,31	1,02	1,00	0,88	0,81
2.1.4. Depósitos en EECC	21,82	24,19	23,66	22,77	21,71
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	37,22	38,65	39,01	42,11	44,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	36,62	38,12	38,48	41,01	43,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,32	0,34	0,32	0,81	0,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0,24	0,20	0,21	0,29	0,15
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,70	6,13	6,77	6,98	6,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,10	0,02	-0,06	0,02

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,51	89,81	89,39	90,46	90,77
2.1. Cartera interior	13,68	12,21	11,12	8,52	9,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,85	6,25	5,56	3,10	4,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,94	2,01	1,59	0,56	1,83
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,15	4,83	4,50	4,34	4,41
2.1.4. Depósitos en EECC	1,68	1,11	1,02	1,06	1,09
2.1.5. Derivados	0,00	0,02	0,03	0,01	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	77,82	77,59	78,27	81,94	81,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	68,32	66,96	66,65	71,30	69,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,48	10,67	11,64	10,65	11,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	-0,04	-0,03	-0,01	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,02	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	7,85	9,83	10,02	8,27	8,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,64	0,35	0,59	1,26	0,93

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,59	93,94	93,44	92,71	93,07
2.1. Cartera interior	38,09	37,62	34,89	31,88	31,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,95	25,18	23,06	22,09	22,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,78	2,02	0,99	1,87	0,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,47	3,73	3,34	3,28	3,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,75	1,78	1,76	1,30	1,51
2.1.4. Depósitos en EECC	7,90	6,92	6,72	5,19	4,81
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,01	0,02	0,02	0,01
2.2. Cartera exterior	55,50	56,31	58,55	60,83	61,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	34,85	35,53	34,96	36,31	35,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,41	9,58	10,05	10,47	10,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,37	11,21	13,45	14,13	15,27
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	-0,14	-0,03	0,08	-0,09	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	0,01	0,01	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,75	5,31	5,77	6,62	6,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,65	0,76	0,79	0,67	0,83

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,01	91,61	88,60	88,29	91,06
2.1. Cartera interior	15,86	14,85	15,32	16,58	16,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,81	6,33	5,85	6,31	5,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,38	0,29	0,48	1,05	0,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,11	0,12	0,12	0,14	0,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,55	4,60	4,78	5,21	5,78
2.1.4. Depósitos en EECC	4,39	3,79	4,56	4,91	4,78
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	74,15	76,76	73,27	71,70	74,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,03	20,35	18,27	16,64	16,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,43	1,50	2,08	2,60	2,39
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53,58	54,92	52,84	52,47	55,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	-0,01	0,08	-0,01	0,13
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,01	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	9,59	7,83	10,90	10,67	8,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,39	0,57	0,50	1,05	0,74

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,95	90,02	92,00	91,37	91,18
2.1. Cartera interior	47,27	44,72	43,79	41,71	37,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,58	19,43	19,86	17,77	13,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,90	5,44	4,06	3,11	1,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	15,83	14,44	15,61	16,09	15,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,29	0,99	0,92	1,01	1,14
2.1.4. Depósitos en EECC	6,54	9,84	7,40	6,84	6,57
2.1.5. Derivados	0,04	0,02	0,00	0,01	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	45,67	45,30	48,21	49,65	53,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,60	16,81	17,58	19,13	19,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,14	23,09	24,96	24,06	26,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,73	5,29	5,71	6,40	8,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,03	0,03	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,18	0,08	-0,07	0,07	0,16
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,01	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	7,19	8,98	7,04	7,30	7,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,14	1,00	0,96	1,32	1,69

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,13	89,37	89,36	89,26	89,36
2.1. Cartera interior	15,92	15,20	16,86	18,44	21,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,96	3,79	5,17	4,80	5,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,81	0,48	0,55	0,92	1,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,52	0,49	0,40	0,48	0,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,68	7,47	8,03	9,81	11,64
2.1.4. Depósitos en EECC	3,74	3,40	3,24	3,33	3,88
2.1.5. Derivados	0,00	0,03	0,00	0,01	0,02
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,21	74,17	72,50	70,82	68,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,69	10,85	9,50	9,75	8,74
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,97	3,13	3,56	4,31	5,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,82	60,12	59,39	56,69	54,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,73	0,08	0,05	0,07	0,12
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	10,55	9,90	9,67	9,52	9,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,32	0,73	0,97	1,22	0,72

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,91	91,31	91,10	91,58	90,70
2.1. Cartera interior	62,97	61,15	60,28	59,90	59,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,77	3,32	3,57	2,26	2,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,25	2,21	2,64	1,53	1,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	59,01	56,65	55,58	56,16	56,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,18	0,31	0,32	0,31	0,23
2.1.4. Depósitos en EECC	0,95	0,95	0,93	1,10	0,80
2.1.5. Derivados	0,06	-0,08	-0,12	0,07	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,94	30,15	30,82	31,68	30,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,52	0,36	0,09	0,07	0,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26,66	28,91	29,80	30,57	29,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,69	0,89	0,96	1,02	1,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	-0,01	-0,03	0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	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	7,46	7,41	7,21	6,48	7,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,63	1,29	1,69	1,94	1,79

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,93	89,61	89,21	90,63	89,13
2.1. Cartera interior	7,46	7,69	7,07	7,59	7,91
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,14	2,63	1,96	1,98	2,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,86	1,84	1,19	0,60	0,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,78	3,56	3,67	4,12	3,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,75	0,81	0,85	0,89	0,86
2.1.4. Depósitos en EECC	0,78	0,68	0,59	0,59	0,60
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
2.2. Cartera exterior	81,47	81,93	82,13	83,04	81,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,87	1,13	0,65	0,62	0,60
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	56,36	56,06	55,54	59,11	57,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,09	24,79	25,90	23,28	23,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,15	-0,06	0,04	0,03	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,51	9,17	9,65	7,77	9,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,56	1,21	1,14	1,59	0,96

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,36	96,32	96,57	93,94	95,94
2.1. Cartera interior	84,04	83,71	85,42	82,64	85,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,71	74,92	77,69	75,42	78,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,51	0,32	2,77	0,08	0,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,61	8,05	7,25	6,20	5,70
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,18	0,20	0,18	0,16	0,14
2.1.4. Depósitos en EECC	0,44	0,40	0,29	0,21	0,27
2.1.5. Derivados	0,10	0,14	0,01	0,64	0,59
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	11,32	12,61	11,15	11,30	10,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	5,11	5,42	4,45	4,64	3,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,74	6,52	6,39	6,05	6,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,05	0,05	0,04	0,03
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,42	0,62	0,27	0,57	0,59
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	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,85	4,03	3,61	7,14	5,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,21	-0,35	-0,19	-1,09	-0,99

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,30	95,39	93,73	88,45	93,51
2.1. Cartera interior	74,80	74,30	76,05	69,06	70,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	73,45	72,82	74,29	66,79	68,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,60	2,77	4,63	4,22	4,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,11	0,09	0,06	0,13	0,05
2.1.4. Depósitos en EECC	1,05	1,10	1,72	2,23	1,62
2.1.5. Derivados	0,20	0,29	-0,02	-0,10	-0,08
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,50	21,09	17,68	19,40	22,91
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,50	21,10	17,68	19,40	22,91
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	0,00	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	4,89	4,74	6,49	11,66	6,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,18	-0,13	-0,22	-0,12	-0,15

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,05	96,14	96,14	92,25	92,45
2.1. Cartera interior	81,51	84,16	84,16	82,60	82,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,64	78,01	78,01	77,97	78,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,30	1,37	1,37	3,05	0,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	0,04	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	5,42	2,32	2,32	3,60	3,16
2.1.5. Derivados	3,44	3,82	3,82	0,98	1,08
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	12,54	11,97	11,97	9,64	9,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,03	10,34	10,34	8,89	9,03
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	1,51	1,62	1,62	0,76	0,91
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	7,80	5,89	5,89	8,72	8,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,85	-2,02	-2,02	-0,96	-1,12

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,84	96,40	73,47	93,53	96,68
2.1. Cartera interior	67,98	76,80	59,53	80,96	83,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,94	73,40	57,89	79,92	82,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,63	1,25	0,77	0,63	0,36
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	0,53	0,48	0,39	0,34	0,34
2.1.5. Derivados	2,50	2,91	1,25	0,70	1,22
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,86	19,61	13,94	12,57	12,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,58	17,30	12,95	11,94	11,89
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	2,29	2,31	0,99	0,63	1,01
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	12,45	6,34	28,41	7,34	4,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,30	-2,74	-1,88	-0,87	-1,02

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,87	88,90	91,39	90,19	88,89
2.1. Cartera interior	31,86	29,98	27,61	21,05	18,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,61	9,36	10,33	6,15	6,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,08	4,07	5,41	1,56	1,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,55	0,38	0,39	0,65	0,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,85	2,58	1,97	2,09	2,14
2.1.4. Depósitos en EECC	18,82	17,63	14,88	12,10	8,79
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,03	-0,01
2.1.6. Otros	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	58,01	58,91	63,78	69,15	70,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,66	20,01	22,05	23,32	21,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,53	1,78	2,04	2,80	3,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37,61	37,08	39,55	42,98	45,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,01	0,10	0,01	0,05
2.2.6. Otros	0,05	0,04	0,04	0,03	0,03
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	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	9,74	10,78	9,85	8,51	9,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,40	0,32	-1,24	1,29	1,12

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,95	90,77	90,28	90,61	89,87
2.1. Cartera interior	27,39	27,64	29,55	23,37	19,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,60	12,11	13,48	10,94	9,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,09	4,85	7,26	2,39	1,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,70	2,61	2,16	2,24	2,13
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,89	10,88	11,79	7,83	6,06
2.1.4. Depósitos en EECC	2,21	2,05	2,13	2,37	2,06
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	63,56	63,13	60,72	67,24	70,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	7,92	5,77	5,82	6,16	6,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,15	13,74	11,83	9,14	7,92
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42,13	43,48	42,80	51,81	55,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,11	0,09	0,07
2.2.5. Derivados	0,36	0,14	0,16	0,03	0,10
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,89	8,00	8,70	8,08	9,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,17	1,23	1,02	1,31	1,14

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-3.284.147	3.370.804	-3.805.388	1.956.714	8.821.404	350,83	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.128.357	234.521	-508.849	2.007.549	5.995.826	198,66	181,71
3. Beneficios brutos distribuidos	-9.963	-256	-5.980	-471	-9.086	1.829,09	-8,80
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5.402.541	3.136.539	-3.290.559	-50.364	2.834.664	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4.841.229	3.754.497	-2.726.140	520.676	3.442.409	561,14	-
4.1.1. Intereses	536.625	525.288	512.261	1.117.136	345.664	-69,06	-35,59
4.1.2. Dividendos	176.011	137.324	168.775	472.937	181.934	-61,53	3,37
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	211.498	328.237	182.748	-200.019	403.631	-	90,84
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2.708.816	1.294.598	-1.761.178	-912.255	1.400.406	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	8.268	14.021	-690	12.574	1.389	-88,95	-83,20
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.956.637	1.269.943	-991.202	415.681	887.690	113,55	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.108.013	179.095	-710.315	-439.030	250.795	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-165	5.991	-126.540	53.652	-29.100	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	577.854	633.941	579.264	586.678	622.286	6,07	7,69
4.2.1. Comisión de gestión	533.761	559.904	510.919	509.398	550.884	8,14	3,21
4.2.2. Comisión de depósito	48.043	47.235	44.572	44.425	47.268	6,40	-1,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-3.950	26.802	23.772	32.855	24.134	-26,54	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	16.542	15.983	14.845	15.637	14.541	-7,01	-12,10
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	131	153	120	125	68	-45,60	-48,09
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13.130	12.989	13.309	12.679	13.877	9,45	5,69
4.3.3. Otros ingresos	3.280	2.841	1.416	2.833	596	-78,96	-81,83

1. 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.

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

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

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

CUADRO 2.4.1

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	392.616	1.157.888	837.767	111.624	-57.818	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	393.560	1.157.533	836.911	113.147	-55.713	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-943	355	856	-1.523	-2.105	-38,21	-123,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6.162	7.520	8.341	5.779	5.259	-9,00	-14,65
4.1.1. Intereses	8.558	7.688	9.194	7.749	7.461	-3,72	-12,82
4.1.2. Dividendos	0	0	0	16	49	206,25	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.911	119	405	-1.407	-1.661	-18,05	13,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	295	412	166	184	18	-90,22	-93,90
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4	4	4	5	4	-20,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-656	-636	-1.545	-741	-547	26,18	16,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	-129	-67	116	-26	-64	-146,15	50,39
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.116	7.170	7.499	7.399	7.379	-0,27	3,70
4.2.1. Comisión de gestión	5.809	5.859	6.100	6.029	5.999	-0,50	3,27
4.2.2. Comisión de depósito	1.089	1.107	1.222	1.230	1.230	0,00	12,95
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	218	205	177	141	151	7,09	-30,73
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	10	5	15	98	16	-83,67	60,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10	5	10	7	5	-28,57	-50,00
4.3.3. Otros ingresos	1	1	5	91	11	-87,91	1.000,00

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.315.331	-3.383.630	770.022	1.446.315	1.423.553	-1,57	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.368.819	-3.584.754	653.509	1.345.748	1.241.174	-7,77	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-82	-55	-32,93	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	53.488	201.124	116.513	100.649	182.434	81,26	241,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	155.358	295.463	202.932	189.568	278.067	46,68	78,98
4.1.1. Intereses	153.123	123.366	141.663	130.299	109.354	-16,07	-28,58
4.1.2. Dividendos	591	36	303	13	1.051	-	77,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	37.111	150.496	134.506	100.098	158.016	57,86	325,79
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-723	944	1.281	3.026	1.106	-63,45	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	5.242	5.276	3.334	4.844	2.058	-57,51	-60,74
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-582	1.746	1.146	-107	9.854	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-37.419	17.600	-46.860	-49.724	-1.766	96,45	95,28
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.984	-4.002	-32.441	1.120	-1.607	-	19,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	101.953	94.432	86.619	89.103	95.865	7,59	-5,97
4.2.1. Comisión de gestión	90.054	82.774	75.226	77.619	83.079	7,03	-7,75
4.2.2. Comisión de depósito	10.604	9.696	9.504	9.557	9.952	4,13	-6,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.296	1.962	1.889	1.927	2.834	47,07	118,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	83	92	199	184	233	26,63	180,72
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	49	31	24	9	18	100,00	-63,27
4.3.2. Comisiones retrocedidas	18	-3	127	120	201	67,50	1.016,67
4.3.3. Otros ingresos	17	64	48	55	13	-76,36	-23,53

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	302.021	830.278	573.759	985.257	1.327.041	34,69	339,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	346.228	770.266	602.706	928.149	1.270.823	36,92	267,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-44.207	60.012	-28.947	57.108	56.218	-1,56	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-32.133	75.010	-13.567	74.334	76.474	2,88	-
4.1.1. Intereses	71.069	24.163	21.654	25.140	24.820	-1,27	-65,08
4.1.2. Dividendos	184	84	285	150	203	35,33	10,33
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-40.721	76.581	-30.114	138.014	18.778	-86,39	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1	-1	-11	0	124	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-110	233	-919	371	-285	-	-159,09
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-18.272	6.200	19.110	18.355	19.805	7,90	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-52.856	-27.001	-1.352	-113.155	22.845	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	8.571	-5.248	-22.220	5.458	-9.816	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.185	15.141	15.499	17.374	20.426	17,57	67,63
4.2.1. Comisión de gestión	11.011	12.415	13.670	15.435	17.843	15,60	62,05
4.2.2. Comisión de depósito	1.184	1.268	1.391	1.549	1.746	12,72	47,47
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-11	1.458	437	389	837	115,17	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	111	144	119	147	170	15,65	53,15
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	107	95	117	147	164	11,56	53,27
4.3.3. Otros ingresos	4	48	2	1	6	500,00	50,00

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-402.374	181.097	-740.507	-316.901	459.689	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-150.518	54.093	-572.015	-344.816	319.613	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-251.856	127.004	-168.492	27.915	140.076	401,79	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-197.817	181.975	-116.220	79.426	191.976	141,70	-
4.1.1. Intereses	28.380	24.830	23.846	19.240	18.519	-3,75	-34,75
4.1.2. Dividendos	16.729	12.130	18.647	50.507	19.789	-60,82	18,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	67.405	73.235	39.147	57.338	39.144	-31,73	-41,93
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-236.705	65.499	-206.540	-76.020	102.130	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.025	1.101	220	1.260	393	-68,81	-61,66
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-77.095	63.263	-39.588	27.944	38.112	36,39	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	340	-50.429	50.577	-2.637	-22.727	-761,85	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.105	-7.655	-2.528	1.794	-3.384	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	54.616	55.484	53.051	51.980	52.462	0,93	-3,94
4.2.1. Comisión de gestión	50.233	50.328	46.902	45.933	47.179	2,71	-6,08
4.2.2. Comisión de depósito	3.877	3.881	3.669	3.647	3.710	1,73	-4,31
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	506	1.275	2.480	2.400	1.573	-34,46	210,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	577	513	779	469	562	19,83	-2,60
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	539	510	485	430	528	22,79	-2,04
4.3.3. Otros ingresos	38	4	294	39	35	-10,26	-7,89

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.118.667	1.074.433	-1.465.434	-1.727.742	-1.356.724	21,47	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.703.360	783.511	-1.046.570	-1.821.071	-1.484.699	18,47	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-217	-247	-319	-185	-42,01	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-584.694	291.139	-418.616	93.648	128.160	36,85	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-506.515	372.648	-342.282	164.635	194.240	17,98	-
4.1.1. Intereses	21.147	61.862	63.367	727.251	11.969	-98,35	-43,40
4.1.2. Dividendos	17.585	14.659	11.643	15.700	15.403	-1,89	-12,41
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	18.751	1.459	-13.943	-676.763	20.030	-	6,82
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-38.076	24.073	-39.309	2.670	17.361	550,22	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	221	2.396	-2.517	2.482	-1.939	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-458.915	309.579	-210.734	118.984	173.062	45,45	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-69.798	-41.537	-143.482	-42.878	-37.481	12,59	46,30
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.569	157	-7.306	17.189	-4.166	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	81.841	85.337	79.898	74.264	69.110	-6,94	-15,56
4.2.1. Comisión de gestión	76.238	78.298	73.398	68.018	63.427	-6,75	-16,80
4.2.2. Comisión de depósito	5.863	5.938	5.600	5.094	4.769	-6,38	-18,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-261	1.102	901	1.152	914	-20,66	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.662	3.829	3.563	3.276	3.030	-7,51	-17,26
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.630	3.062	3.534	3.160	3.071	-2,82	-15,40
4.3.3. Otros ingresos	31	768	30	117	-41	-	-

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2015		2016		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-103.868	282.190	-218.417	-190.765	45.622	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	46.436	222.275	-98.431	-130.584	-27.602	78,86	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-150.304	59.915	-119.986	-60.181	73.224	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-137.699	74.513	-106.778	-46.559	85.711	-	-
4.1.1. Intereses	4.563	4.583	4.084	3.665	3.434	-6,30	-24,74
4.1.2. Dividendos	6.103	4.338	6.185	25.153	5.603	-77,72	-8,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.500	7.838	10.063	8.679	9.432	8,68	-30,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-116.052	39.319	-89.456	-81.497	58.612	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	90	100	28	84	46	-45,24	-48,89
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-10.642	6.530	-5.523	554	4.712	750,54	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-34.747	12.509	-30.747	-3.352	4.523	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-514	-705	-1.412	155	-653	-	-27,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.627	14.613	13.366	13.650	12.548	-8,07	-0,63
4.2.1. Comisión de gestión	11.673	13.121	11.762	11.386	11.147	-2,10	-4,51
4.2.2. Comisión de depósito	1.005	1.045	950	925	904	-2,27	-10,05
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-51	447	654	1.339	498	-62,81	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	22	15	158	28	62	121,43	181,82
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10	11	48	10	43	330,00	330,00
4.3.3. Otros ingresos	12	4	110	18	19	5,56	58,33

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	185.817	1.082.039	-1.114.330	-2.384.300	-2.039.430	14,46	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.103.800	654.677	-600.201	-2.442.993	-2.233.440	8,58	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-917.983	427.362	-514.129	58.693	194.010	230,55	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-862.920	489.349	-456.143	109.487	236.410	115,93	-
4.1.1. Intereses	9.582	25.442	24.029	4.751	5.589	17,64	-41,67
4.1.2. Dividendos	21.718	11.681	9.920	18.130	14.150	-21,95	-34,85
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.118	-1.306	-9.853	18.161	12.850	-29,24	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-69.495	34.787	-46.325	-12.508	27.753	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-92	1.333	-1.907	701	-803	-	-772,83
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-602.850	364.971	-315.954	96.368	176.337	82,98	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-217.140	39.066	-107.957	-36.216	4.846	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.525	13.375	-8.096	20.099	-4.312	-	-70,77
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.524	68.690	64.089	56.240	47.628	-15,31	-22,59
4.2.1. Comisión de gestión	57.264	62.837	58.089	51.311	43.242	-15,73	-24,49
4.2.2. Comisión de depósito	4.599	4.709	4.435	3.883	3.335	-14,11	-27,48
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-339	1.144	1.566	1.047	1.051	0,38	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6.460	6.703	6.103	5.446	5.227	-4,02	-19,09
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6.435	6.647	6.087	5.296	5.191	-1,98	-19,33
4.3.3. Otros ingresos	25	56	17	150	36	-76,00	44,00

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-841.844	557.000	-932.880	-749.704	385.399	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	112.483	221.612	-274.079	-394.050	-176.679	55,16	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-954.327	335.388	-658.801	-355.654	562.078	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-917.213	381.873	-620.097	-313.599	599.179	-	-
4.1.1. Intereses	197	308	121	57	-6	-	-
4.1.2. Dividendos	38.394	31.768	28.852	111.247	32.988	-70,35	-14,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.476	5.379	1.666	3.513	3.955	12,58	-11,64
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-826.158	310.746	-532.182	-385.763	517.309	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	12	10	4	5	2	-60,00	-83,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-7.545	3.816	-12.203	-5.259	-1.090	79,27	85,55
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-126.791	29.256	-88.029	-37.276	43.666	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	202	590	-18.327	-121	2.357	-	1.066,83
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	37.139	46.785	38.775	42.248	37.402	-11,47	0,71
4.2.1. Comisión de gestión	36.711	41.259	35.045	34.587	33.551	-3,00	-8,61
4.2.2. Comisión de depósito	2.849	2.753	2.383	2.347	2.237	-4,69	-21,48
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-2.421	2.772	1.347	5.314	1.614	-69,63	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	25	301	71	193	300	55,44	1.100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	2	5	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13	48	45	19	155	715,79	1.092,31
4.3.3. Otros ingresos	12	253	25	169	144	-14,79	1.100,00

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-775.187	1.597.525	-980.483	-738.356	850.027	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	733.046	619.757	-132.820	-664.399	246.183	-	-66,42
3. Beneficios brutos distribuidos	-12	-39	-52	-71	-90	26,76	650,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.508.222	977.807	-847.611	-73.886	603.934	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.445.154	1.062.092	-770.693	3.870	681.307	-	-
4.1.1. Intereses	1.160	895	691	384	163	-57,55	-85,95
4.1.2. Dividendos	46.501	39.822	61.879	167.723	46.727	-72,14	0,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.379	1.345	252	2.671	250	-90,64	-81,87
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-905.757	653.909	-484.642	-190.481	430.010	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-39	610	-858	296	-196	-	-402,56
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-402.506	251.619	-240.017	55.233	158.481	186,93	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-179.738	109.908	-83.065	-34.727	51.469	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.154	3.984	-24.933	2.772	-5.597	-	9,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	64.949	85.717	78.313	78.929	78.481	-0,57	20,83
4.2.1. Comisión de gestión	62.155	73.643	65.662	64.559	68.518	6,13	10,24
4.2.2. Comisión de depósito	4.982	5.098	4.603	4.453	4.523	1,57	-9,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-2.188	6.977	8.048	9.917	5.440	-45,14	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.881	1.432	1.395	1.173	1.108	-5,54	-41,10
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	6	41	15	-63,41	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.442	1.073	1.127	999	865	-13,41	-40,01
4.3.3. Otros ingresos	439	359	261	133	228	71,43	-48,06

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-971.563	-905.697	-327.479	1.130.604	3.337.805	195,22	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-695.681	-1.130.657	-113.468	1.122.557	2.981.412	165,59	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-9.951	0	-5.680	0	-8.757	-	-12,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-265.930	224.960	-208.332	8.047	365.150	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-232.949	259.436	-177.381	40.243	399.257	892,12	-
4.1.1. Intereses	83.834	94.088	80.544	79.352	45.245	-42,98	-46,03
4.1.2. Dividendos	13.083	10.859	12.720	43.340	11.964	-72,40	-8,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	128.381	26.422	51.039	40.721	58.020	42,48	-54,81
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-277.711	86.799	-205.057	-96.224	132.096	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	118	114	118	136	130	-4,41	10,17
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-374	816	-341	286	164	-42,66	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-178.373	39.403	-114.450	-28.351	149.201	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.907	935	-1.954	982	2.437	148,17	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	33.044	34.546	31.156	32.294	34.040	5,41	3,01
4.2.1. Comisión de gestión	29.816	29.197	26.579	25.905	27.848	7,50	-6,60
4.2.2. Comisión de depósito	3.334	3.194	2.897	2.833	3.081	8,75	-7,59
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-107	2.155	1.680	3.556	3.110	-12,54	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	63	70	204	98	-67	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	58	65	31	40	14	-65,00	-75,86
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	2	3	1	3	200,00	-25,00
4.3.3. Otros ingresos	0	3	171	57	-85	-	-

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.264.879	-1.061.769	-1.556.803	-964.319	-788.413	18,24	37,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.309.487	-1.073.487	-1.566.461	-987.036	-813.079	17,62	37,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	44.608	11.718	9.658	22.717	24.666	8,58	-44,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	76.446	40.319	33.108	41.930	40.504	-3,40	-47,02
4.1.1. Intereses	92.027	93.798	81.815	59.683	55.838	-6,44	-39,32
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-33.412	-60.446	-54.450	-21.924	-23.254	-6,07	30,40
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	626	628	561	446	475	6,50	-24,12
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8	-23	-6	-2	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	17.230	6.348	5.153	3.725	6.403	71,89	-62,84
4.1.8. Otros rendimientos ²	-17	15	34	2	1.042	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	32.222	28.920	23.738	19.327	16.023	-17,10	-50,27
4.2.1. Comisión de gestión	29.057	26.159	21.437	17.189	14.078	-18,10	-51,55
4.2.2. Comisión de depósito	2.360	2.158	1.828	1.596	1.401	-12,22	-40,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	805	604	473	541	545	0,74	-32,30
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	384	319	289	113	185	63,72	-51,82
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	2	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	3	5	1	-80,00	-
4.3.3. Otros ingresos	380	317	287	108	184	70,37	-51,58

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-364.455	307.120	1.609.506	1.244.476	774.580	-37,76	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-252.711	213.039	1.675.291	1.179.807	655.353	-44,45	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-111.744	94.081	-65.785	64.669	119.227	84,36	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-87.920	117.922	-44.383	85.816	142.806	66,41	-
4.1.1. Intereses	35.848	37.949	37.456	37.273	40.827	9,54	13,89
4.1.2. Dividendos	16	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	40.592	23.185	41.997	84.006	75.777	-9,80	86,68
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	899	1.054	1.222	1.471	1.578	7,27	75,53
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1	-3	-1	-1	-4	-300,00	-300,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-165.305	55.669	-125.087	-36.959	24.618	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	31	70	30	25	9	-64,00	-70,97
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.298	23.913	21.492	22.937	23.600	2,89	-2,87
4.2.1. Comisión de gestión	23.086	21.319	19.463	20.254	20.548	1,45	-10,99
4.2.2. Comisión de depósito	1.604	1.553	1.459	1.573	1.639	4,20	2,18
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-391	1.042	570	1.111	1.414	27,27	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	475	72	91	1.790	22	-98,77	-95,37
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	60	46	27	18	-33,33	-10,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	-2	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	453	14	44	1.764	4	-99,77	-99,12

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-64.848	91.869	286.221	170.490	12.731	-92,53	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-34.770	76.970	309.201	180.680	252	-99,86	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-30.078	14.899	-22.980	-10.190	12.479	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-28.060	17.141	-20.938	-7.617	15.193	-	-
4.1.1. Intereses	4.274	4.339	3.792	4.455	3.839	-13,83	-10,18
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.491	348	2.964	2.560	-580	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4	0	-2	0	4	-	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-35.829	12.454	-27.691	-14.632	11.930	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.019	2.242	2.118	2.574	2.714	5,44	34,42
4.2.1. Comisión de gestión	2.033	1.912	1.884	2.294	2.375	3,53	16,82
4.2.2. Comisión de depósito	156	148	152	192	204	6,25	30,77
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-171	182	82	88	135	53,41	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	76	0	0	-	-
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	76	0	0	-	-

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	607.577	632.414	-154.322	60.340	569.882	844,45	-6,20
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	750.202	587.005	-97.399	47.574	497.298	945,31	-33,71
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-142.624	45.409	-56.923	12.766	72.584	468,57	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-118.365	77.190	-29.330	41.087	102.434	149,31	-
4.1.1. Intereses	13.804	15.323	14.156	13.468	12.140	-9,86	-12,05
4.1.2. Dividendos	2.012	1.718	1.697	5.326	2.476	-53,51	23,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-11.495	13.098	10.808	24.801	17.028	-31,34	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-23.170	12.194	-8.074	-5.878	18.182	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-63	666	-70	107	-111	-	-76,19
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-85.380	40.981	-43.659	37.822	55.701	47,27	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.488	-9.283	-1.908	-35.895	-1.652	95,40	88,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	416	2.493	-2.279	1.336	-1.330	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	25.816	32.863	28.459	29.446	31.150	5,79	20,66
4.2.1. Comisión de gestión	23.684	27.511	25.165	26.640	28.193	5,83	19,04
4.2.2. Comisión de depósito	2.000	2.133	2.021	2.077	2.149	3,47	7,45
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	132	3.219	1.274	729	808	10,84	512,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.557	1.082	866	1.125	1.299	15,47	-16,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	-6	2	2	3	50,00	50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-265	632	836	1.064	1.271	19,45	-
4.3.3. Otros ingresos	1.819	456	29	59	26	-55,93	-98,57

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

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	156.132	940.156	-382.579	3.889.604	3.877.456	-0,31	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	692.806	674.960	-75.686	3.884.739	3.574.928	-7,98	416,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-536.674	265.196	-306.893	4.865	302.528	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-511.703	301.805	-272.705	52.304	393.591	652,51	-
4.1.1. Intereses	9.040	6.641	5.850	4.370	6.473	48,12	-28,40
4.1.2. Dividendos	12.949	10.227	16.645	35.633	31.530	-11,51	143,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.557	10.564	-1.742	19.505	15.846	-18,76	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-214.932	66.538	-150.865	-69.546	95.723	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	39	89	-70	185	17	-90,81	-56,41
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-291.968	219.929	-143.429	65.499	252.551	285,58	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.441	-14.231	6.130	-6.210	-4.533	27,00	63,56
4.1.8. Otros rendimientos ²	-833	2.047	-5.224	2.869	-4.016	-	-382,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	26.203	38.008	35.103	48.908	93.457	91,09	256,67
4.2.1. Comisión de gestión	24.695	33.203	30.504	42.236	83.858	98,55	239,57
4.2.2. Comisión de depósito	2.502	2.546	2.452	3.470	6.390	84,15	155,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-995	2.259	2.147	3.202	3.209	0,22	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.232	1.398	916	1.468	2.394	63,08	94,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	10	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.182	911	888	1.422	2.379	67,30	101,27
4.3.3. Otros ingresos	50	488	18	46	15	-67,39	-70,00

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 porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,48	1,53	-1,76	0,89	3,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,96	0,11	-0,24	0,92	2,68
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,43	1,42	-1,52	-0,02	1,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,18	1,71	-1,26	0,24	1,54
4.1.1. Intereses	0,24	0,24	0,24	0,51	0,15
4.1.2. Dividendos	0,08	0,06	0,08	0,22	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,10	0,15	0,08	-0,09	0,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,22	0,59	-0,82	-0,42	0,62
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,88	0,58	-0,46	0,19	0,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,50	0,08	-0,33	-0,20	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,06	0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,29	0,27	0,27	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,25	0,24	0,23	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,76	16,08	9,50	1,23	-0,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,78	16,07	9,49	1,24	-0,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,01	0,00	0,01	-0,02	-0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,09	0,10	0,09	0,06	0,06
4.1.1. Intereses	0,13	0,11	0,10	0,09	0,08
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,00	0,00	-0,02	-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	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,10	0,09	0,08	0,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,39	-6,62	1,50	2,76	2,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,49	-7,02	1,28	2,57	2,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,10	0,39	0,23	0,19	0,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,28	0,58	0,40	0,36	0,51
4.1.1. Intereses	0,28	0,24	0,28	0,25	0,20
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,29	0,26	0,19	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,07	0,03	-0,09	-0,09	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	-0,06	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,18	0,17	0,17	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,15	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	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,79	14,71	8,99	13,69	16,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,64	13,64	9,44	12,90	15,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,85	1,06	-0,45	0,79	0,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,62	1,33	-0,21	1,03	0,93
4.1.1. Intereses	1,36	0,43	0,34	0,35	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,78	1,36	-0,47	1,92	0,23
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	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,35	0,11	0,30	0,26	0,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,01	-0,48	-0,02	-1,57	0,28
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,16	-0,09	-0,35	0,08	-0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,27	0,24	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,21	0,21	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,03	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,40	1,08	-4,61	-2,01	2,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,90	0,32	-3,56	-2,19	2,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,50	0,76	-1,05	0,18	0,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,18	1,09	-0,72	0,50	1,21
4.1.1. Intereses	0,17	0,15	0,15	0,12	0,12
4.1.2. Dividendos	0,10	0,07	0,12	0,32	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,40	0,44	0,24	0,36	0,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,41	0,39	-1,29	-0,48	0,64
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,46	0,38	-0,25	0,18	0,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,30	0,31	-0,02	-0,14
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,05	-0,02	0,01	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,33	0,33	0,33	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,29	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,13	3,86	-5,44	-6,88	-5,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,29	2,82	-3,89	-7,26	-6,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,16	1,05	-1,55	0,37	0,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,87	1,34	-1,27	0,66	0,82
4.1.1. Intereses	0,08	0,22	0,24	2,90	0,05
4.1.2. Dividendos	0,06	0,05	0,04	0,06	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,01	-0,05	-2,70	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,14	0,09	-0,15	0,01	0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	-0,01	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,69	1,11	-0,78	0,47	0,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,26	-0,15	-0,53	-0,17	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	-0,03	0,07	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,31	0,30	0,30	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,27	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	0,00	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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,51	8,99	-7,51	-6,75	1,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,57	7,08	-3,38	-4,62	-1,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,07	1,91	-4,12	-2,13	2,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,65	2,37	-3,67	-1,65	3,12
4.1.1. Intereses	0,15	0,15	0,14	0,13	0,12
4.1.2. Dividendos	0,21	0,14	0,21	0,89	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,46	0,25	0,35	0,31	0,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3,92	1,25	-3,07	-2,88	2,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,36	0,21	-0,19	0,02	0,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,17	0,40	-1,06	-0,12	0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,02	-0,05	0,01	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,43	0,47	0,46	0,48	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,42	0,40	0,40	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	0,00	0,01	0,02	0,05	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,05	5,96	-6,42	-15,81	-15,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,25	3,61	-3,46	-16,20	-17,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,19	2,35	-2,96	0,39	1,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,88	2,70	-2,63	0,73	1,85
4.1.1. Intereses	0,05	0,14	0,14	0,03	0,04
4.1.2. Dividendos	0,12	0,06	0,06	0,12	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-0,01	-0,06	0,12	0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,39	0,19	-0,27	-0,08	0,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	-0,01	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3,41	2,01	-1,82	0,64	1,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,23	0,22	-0,62	-0,24	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,07	-0,05	0,13	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,38	0,37	0,37	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,35	0,33	0,34	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	0,00	0,01	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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,04	6,04	-11,49	-9,29	5,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,21	2,40	-3,38	-4,88	-2,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-10,24	3,64	-8,11	-4,41	7,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-9,84	4,14	-7,64	-3,89	7,81
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,41	0,34	0,36	1,38	0,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,06	0,02	0,04	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-8,87	3,37	-6,55	-4,78	6,74
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,08	0,04	-0,15	-0,07	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,36	0,32	-1,08	-0,46	0,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	-0,23	0,00	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,51	0,48	0,52	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,45	0,43	0,43	0,44
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,03	0,03	0,02	0,07	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,73	9,42	-6,16	-4,71	5,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,47	3,66	-0,83	-4,24	1,54
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-9,19	5,77	-5,32	-0,47	3,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-8,81	6,26	-4,84	0,02	4,27
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,28	0,23	0,39	1,07	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,01	0,00	0,02	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5,52	3,86	-3,04	-1,22	2,69
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,45	1,48	-1,51	0,35	0,99
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,10	0,65	-0,52	-0,22	0,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,02	-0,16	0,02	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,51	0,49	0,50	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,43	0,41	0,41	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	-0,01	0,04	0,05	0,06	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,10	-4,92	-1,89	6,42	16,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,65	-6,14	-0,66	6,38	14,33
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,05	0,00	-0,03	0,00	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,39	1,22	-1,20	0,05	1,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,22	1,41	-1,02	0,23	1,92
4.1.1. Intereses	0,44	0,51	0,47	0,45	0,22
4.1.2. Dividendos	0,07	0,06	0,07	0,25	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,67	0,14	0,29	0,23	0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,46	0,47	-1,18	-0,55	0,63
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,94	0,21	-0,66	-0,16	0,72
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,01	-0,01	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,19	0,18	0,18	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,15	0,15	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,22	-8,35	-13,89	-9,67	-8,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,54	-8,44	-13,98	-9,90	-8,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,33	0,09	0,09	0,23	0,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,56	0,32	0,30	0,42	0,45
4.1.1. Intereses	0,67	0,74	0,73	0,60	0,62
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,24	-0,48	-0,49	-0,22	-0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,13	0,05	0,05	0,04	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,21	0,19	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,19	0,17	0,16
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	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,12	3,48	16,54	11,17	6,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,85	2,41	17,22	10,59	5,40
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,26	1,07	-0,68	0,58	0,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,99	1,34	-0,46	0,77	1,18
4.1.1. Intereses	0,40	0,43	0,38	0,33	0,34
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,46	0,26	0,43	0,75	0,62
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)	-1,87	0,63	-1,29	-0,33	0,20
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	0,22	0,21	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,24	0,20	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,02	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	0,02	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,58	11,18	29,33	13,40	0,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,07	9,36	31,69	14,20	0,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,52	1,81	-2,35	-0,80	0,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,28	2,09	-2,15	-0,60	1,11
4.1.1. Intereses	0,50	0,53	0,39	0,35	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,41	0,04	0,30	0,20	-0,04
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)	-4,19	1,52	-2,84	-1,15	0,87
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	0,27	0,22	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,23	0,19	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,81	5,76	-1,45	0,54	4,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,17	5,35	-0,92	0,43	4,33
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,36	0,41	-0,54	0,11	0,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,13	0,70	-0,28	0,37	0,89
4.1.1. Intereses	0,13	0,14	0,13	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,02	0,05	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,11	0,12	0,10	0,22	0,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,22	0,11	-0,08	-0,05	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,82	0,37	-0,41	0,34	0,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,14	-0,08	-0,02	-0,32	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,02	-0,02	0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,30	0,27	0,26	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,25	0,24	0,24	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,03	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,30	7,58	-3,13	23,78	20,53
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,79	5,44	-0,62	23,75	18,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,48	2,14	-2,51	0,03	1,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,28	2,43	-2,23	0,32	2,08
4.1.1. Intereses	0,08	0,05	0,05	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,11	0,08	0,14	0,22	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,11	0,09	-0,01	0,12	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,80	0,54	-1,24	-0,43	0,51
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,44	1,77	-1,17	0,40	1,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,10	-0,11	0,05	-0,04	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,02	-0,04	0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,31	0,29	0,30	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,27	0,25	0,26	0,44
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,01	0,02	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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	78.275.846	75.404.581	74.940.694	72.190.562	73.922.163	2,40	-5,56	-1,97
1.1. Valores representativos de deuda	50.517.722	49.564.563	50.136.046	48.992.548	52.205.297	6,56	3,34	5,33
activos	2.678.128	2.525.461	4.004.785	2.360.541	1.914.689	-18,89	-28,51	-24,18
1.2. Instrumentos de patrimonio	5.505.133	5.614.535	4.967.505	4.619.573	4.789.119	3,67	-13,01	-14,70
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.729.147	4.919.317	5.068.684	4.899.236	4.857.509	-0,85	-27,81	-1,26
1.4. Depósitos en EECC	15.233.261	14.977.642	14.623.952	13.464.395	11.832.581	-12,12	-22,32	-21,00
1.5. Derivados ²	283.693	322.509	138.492	207.081	232.326	12,19	-18,11	-27,96
1.6. Otros	6.892	6.015	6.015	7.729	5.331	-31,03	-22,65	-11,37
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	84.309.533	90.116.389	87.704.486	91.347.507	96.195.168	5,31	14,10	6,75
2.1. Valores representativos de deuda	39.119.476	40.769.931	40.228.001	43.265.611	45.886.973	6,06	17,30	12,55
2.2. Instrumentos de patrimonio	11.442.568	12.537.418	11.919.095	11.883.416	12.271.073	3,26	7,24	-2,12
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	33.191.260	36.432.114	35.221.898	35.816.152	37.608.353	5,00	13,31	3,23
2.4. Depósitos en EECC	137.346	104.085	124.966	171.607	95.684	-44,24	-30,33	-8,07
2.5. Derivados ²	418.883	272.842	210.527	210.722	333.086	58,07	-20,48	22,08
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	934	3.071	2.973	3.886	5.178	33,25	454,39	68,61
4. Total cartera (=1+2+3)	162.586.313	165.524.042	162.648.153	163.541.955	170.122.509	4,02	4,64	2,78
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.324.620	3.371.726	3.281.353	3.167.654	3.201.324	1,06	-3,71	-5,05
1.1. Valores representativos de deuda	2.834.743	2.843.051	2.787.187	2.687.789	2.706.174	0,68	-4,54	-4,81
activos	469.536	418.028	286.114	260.772	165.243	-36,63	-64,81	-60,47
1.2. Instrumentos de patrimonio	339.156	385.178	374.732	357.643	400.511	11,99	18,09	3,98
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	110.147	121.372	104.023	100.673	72.566	-27,92	-34,12	-40,21
1.4. Depósitos en EECC	26.869	5.003	3.011	12.913	11.880	-8,00	-55,79	137,46
1.5. Derivados ²	13.705	17.122	12.401	8.636	10.193	18,03	-25,63	-40,47
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.415.338	2.497.810	2.319.003	2.467.200	2.473.428	0,25	2,41	-0,98
2.1. Valores representativos de deuda	1.525.106	1.482.479	1.177.738	1.287.998	1.212.050	-5,90	-20,53	-18,24
2.2. Instrumentos de patrimonio	298.365	325.122	306.777	301.470	306.549	1,68	2,74	-5,71
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	588.075	685.854	833.178	876.153	951.773	8,63	61,85	38,77
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.791	4.356	1.310	1.579	3.055	93,48	-19,41	-29,87
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	88	2.778	1.974	1.102	1.251	13,52	1.321,59	-54,97
4. Total cartera (=1+2+3)	5.740.046	5.872.315	5.602.331	5.635.956	5.676.002	0,71	-1,12	-3,34

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.211.916	3.395.573	2.582.764	2.714.621	2.885.662	6,30	-10,16	-15,02
1.1. Valores representativos de deuda	1.418.803	1.443.261	627.409	642.137	729.747	13,64	-48,57	-49,44
activos	248.796	253.994	141.594	121.509	162.694	33,89	-34,61	-35,95
1.2. Instrumentos de patrimonio	561.628	549.026	479.396	527.218	527.380	0,03	-6,10	-3,94
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	74.694	86.669	10.371	11.905	18.568	55,97	-75,14	-78,58
1.4. Depósitos en EECC	1.142.661	1.302.954	1.466.329	1.534.445	1.610.819	4,98	40,97	23,63
1.5. Derivados ²	14.042	13.663	-741	-1.083	-852	21,33	-	-
1.6. Otros	88	0	0	0	0	-	-100,00	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.888.259	5.109.180	4.406.028	4.475.508	4.618.583	3,20	-5,52	-9,60
2.1. Valores representativos de deuda	1.411.491	1.372.499	1.198.261	1.304.348	1.525.027	16,92	8,04	11,11
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.980.236	3.143.296	2.969.187	2.915.248	2.806.316	-3,74	-5,84	-10,72
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	490.197	591.192	235.203	255.571	285.222	11,60	-41,81	-51,75
2.4. Depósitos en EECC	4.002	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.5. Derivados ²	2.334	2.193	3.377	341	2.018	491,79	-13,54	-7,98
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	431	385	404	351	572	62,96	32,71	48,57
4. Total cartera (=1+2+3)	8.100.605	8.505.137	6.989.196	7.190.480	7.504.816	4,37	-7,35	-11,76
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	791.510	596.403	522.429	547.164	562.669	2,83	-28,91	-5,66
1.1. Valores representativos de deuda	238.792	157.122	138.664	144.242	139.998	-2,94	-41,37	-10,90
activos	120.716	80.347	55.801	52.017	41.213	-20,77	-65,86	-48,71
1.2. Instrumentos de patrimonio	349.929	348.313	320.309	342.599	371.218	8,35	6,08	6,58
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.616	20.302	15.837	17.104	9.607	-43,83	-38,48	-52,68
1.4. Depósitos en EECC	187.140	70.669	47.628	43.223	41.845	-3,19	-77,64	-40,79
1.5. Derivados ²	33	-1	-8	-4	0	-	-100,00	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	479.932	485.173	483.747	502.193	541.964	7,92	12,93	11,71
2.1. Valores representativos de deuda	147.886	140.598	161.766	174.725	188.298	7,77	27,33	33,93
2.2. Instrumentos de patrimonio	203.137	205.001	177.428	182.369	198.090	8,62	-2,48	-3,37
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	127.144	138.327	142.118	143.654	152.779	6,35	20,16	10,45
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.765	1.248	2.435	1.446	2.797	93,43	58,47	124,12
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	1.271.443	1.081.577	1.006.176	1.049.357	1.104.633	5,27	-13,12	2,13

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2015					2016					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPañIAS DE SEGUROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	8.639.007	9.101.135	9.148.851	9.186.601	8.833.701	-3,84	2,25	-2,94					
1.1. Valores representativos de deuda	3.312.511	3.614.534	3.575.020	3.684.621	3.629.236	-1,50	9,56	0,41					
activos	184.283	90.071	154.131	119.900	115.323	-3,82	-37,42	28,04					
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.367.546	1.371.593	1.201.842	1.156.821	1.201.613	3,87	-12,13	-12,39					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	281.720	375.501	311.421	331.284	349.855	5,61	24,19	-6,83					
1.4. Depósitos en EECC	3.613.923	3.659.183	4.013.068	3.981.810	3.620.323	-9,08	0,18	-1,06					
1.5. Derivados ²	63.306	80.323	47.500	32.066	32.674	1,90	-48,39	-59,32					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.949.992	10.053.018	9.479.330	9.531.909	9.882.051	3,67	-0,68	-1,70					
2.1. Valores representativos de deuda	4.288.158	4.134.190	4.264.254	4.455.411	4.464.885	0,21	4,12	8,00					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.218.000	1.282.843	1.102.144	1.119.887	1.170.645	4,53	-3,89	-8,75					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.430.024	4.630.765	4.098.565	3.955.255	4.241.113	7,23	-4,26	-8,41					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	13.811	5.220	14.367	1.355	5.408	299,11	-60,84	3,60					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	371	534	13	16	13	-18,75	-96,50	-97,57					
4. Total cartera (=1+2+3)	18.589.371	19.154.687	18.628.195	18.718.526	18.715.765	-0,01	0,68	-2,29					
OTROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.846.199	1.964.217	1.724.519	1.964.084	3.755.612	91,21	103,42	91,20					
1.1. Valores representativos de deuda	849.099	828.764	718.783	911.516	1.279.422	40,36	50,68	54,38					
activos	336.088	362.926	239.603	294.183	308.459	4,85	-8,22	-15,01					
1.2. Instrumentos de patrimonio	436.874	488.867	444.144	432.714	544.468	25,83	24,63	11,37					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	170.797	175.319	152.813	148.493	331.473	123,22	94,07	89,07					
1.4. Depósitos en EECC	386.650	467.484	405.770	468.672	1.595.426	240,41	312,63	241,28					
1.5. Derivados ²	-703	122	-492	-800	1.455	-	-	1.092,62					
1.6. Otros	3.482	3.658	3.498	3.488	3.369	-3,41	-3,25	-7,90					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.341.310	2.695.435	2.778.536	3.027.254	3.870.180	27,84	65,30	43,58					
2.1. Valores representativos de deuda	620.132	643.098	573.452	613.479	815.477	32,93	31,50	26,80					
2.2. Instrumentos de patrimonio	915.189	1.160.420	1.224.769	1.471.828	1.747.552	18,73	90,95	50,60					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	801.859	887.459	976.486	944.862	1.302.596	37,86	62,45	46,78					
2.4. Depósitos en EECC	0	-1	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	-1.277	-298	-613	-6.677	1.238	-	-	-					
2.6. Otros	5.407	4.755	4.441	3.762	3.317	-11,83	-38,65	-30,24					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	74	26	90	533	470	-11,82	535,14	1.707,69					
4. Total cartera (=1+2+3)	4.187.583	4.659.677	4.503.145	4.991.871	7.626.263	52,77	82,12	63,67					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

2. Incluye, entre otros, variaciones de valor razonable, primas cobradas y pagadas.

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

						% Variación en:	
	III	IV	I	II	III ³	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES*							
1. Monetario	2.784.264	4.716.846	2.939.994	2.338.973	1.578.280	-32,52	-43,31
2. Renta Fija Euro	9.162.960	10.980.566	10.235.453	10.189.300	7.585.449	-25,55	-17,22
3. Renta Fija Internacional	874.005	1.597.251	1.239.855	1.395.430	1.730.192	23,99	97,96
4. Renta Fija Mixta Euro	1.476.650	1.425.424	887.178	1.066.339	983.948	-7,73	-33,37
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.830.964	3.808.816	1.542.596	1.629.598	1.433.100	-12,06	-62,59
6. Renta Variable Mixta Euro	251.162	293.132	176.346	136.119	132.591	-2,59	-47,21
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.182.999	1.929.120	861.739	680.806	674.947	-0,86	-69,08
8. Renta Variable Euro	1.639.635	1.301.279	999.469	931.096	583.169	-37,37	-64,43
9. Renta Variable Internacional	2.274.945	2.509.396	1.560.390	1.584.381	1.636.106	3,26	-28,08
10. IIC de Gestión Pasiva	894.359	807.571	969.247	2.417.065	3.647.417	50,90	307,82
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	251.446	61.530	131.084	688.729	460.843	-33,09	83,28
12. Garantizado de Rendimiento Variable	426.209	952.606	2.019.314	1.941.729	1.324.384	-31,79	210,74
13. De Garantía Parcial	2.083	155.558	351.511	245.494	65.184	-73,45	-
14. Retorno Absoluto	1.462.159	1.406.105	1.554.396	867.404	1.116.168	28,68	-23,66
15. Global	1.635.793	1.636.197	1.303.198	1.159.880	4.778.001	311,94	192,09
16. Total FI (=1 a 15)	29.322.674	33.581.412	26.772.059	27.272.394	27.729.786	1,68	-5,43
REEMBOLSOS*							
1. Monetario	2.245.071	3.554.092	2.099.233	2.225.804	1.633.994	-26,59	-27,22
2. Renta Fija Euro	10.972.459	14.491.073	9.516.480	9.386.731	6.429.440	-31,51	-41,40
3. Renta Fija Internacional	527.777	827.095	721.084	475.090	429.828	-9,53	-18,56
4. Renta Fija Mixta Euro	1.221.581	1.244.354	1.445.054	1.221.051	686.840	-43,75	-43,77
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.221.967	3.023.742	2.589.167	2.037.090	2.930.165	43,84	31,87
6. Renta Variable Mixta Euro	197.955	196.764	274.777	231.911	160.178	-30,93	-19,08
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.047.913	1.275.044	1.476.080	967.952	2.959.501	205,75	182,42
8. Renta Variable Euro	1.526.874	1.079.749	1.251.052	1.341.186	755.836	-43,64	-50,50
9. Renta Variable Internacional	1.543.961	1.889.639	1.884.810	1.683.964	1.398.863	-16,93	-9,40
10. IIC de Gestión Pasiva	1.589.863	1.938.245	1.121.639	1.088.991	664.151	-39,01	-58,23
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.478.739	884.518	1.399.280	1.653.615	1.273.875	-22,96	-13,85
12. Garantizado de Rendimiento Variable	743.424	929.270	575.608	608.747	553.919	-9,01	-25,49
13. De Garantía Parcial	36.853	78.588	42.308	57.999	65.570	13,05	77,92
14. Retorno Absoluto	709.731	818.957	1.477.047	824.928	648.414	-21,40	-8,64
15. Global	979.685	984.993	1.381.212	1.443.101	1.240.474	-14,04	26,62
16. Total FI (=1 a 15)	27.182.565	33.228.420	27.264.454	25.258.115	21.831.055	-13,57	-19,69
NETO							
1. Monetario	539.192	1.162.754	840.761	113.169	-55.714	-	-
2. Renta Fija Euro	-1.809.499	-3.510.507	718.974	802.569	1.156.009	44,04	-
3. Renta Fija Internacional	346.228	770.156	518.771	920.340	1.300.364	41,29	275,58
4. Renta Fija Mixta Euro	255.069	181.070	-557.876	-154.712	297.108	-	16,48
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.608.997	785.074	-1.046.570	-407.492	-1.497.066	-267,39	-
6. Renta Variable Mixta Euro	53.207	96.368	-98.431	-95.792	-27.587	71,20	-
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.135.085	654.076	-614.341	-287.146	-2.284.554	-695,61	-
8. Renta Variable Euro	112.761	221.531	-251.583	-410.090	-172.666	57,90	-
9. Renta Variable Internacional	730.985	619.757	-324.419	-99.583	237.243	-	-67,54
10. IIC de Gestión Pasiva	-695.503	-1.130.674	-152.393	1.328.074	2.983.266	124,63	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-1.227.294	-822.989	-1.268.197	-964.885	-813.032	15,74	33,75
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-317.215	23.336	1.443.707	1.332.982	770.465	-42,20	-
13. De Garantía Parcial	-34.770	76.969	309.203	187.495	-387	-	98,89
14. Retorno Absoluto	752.428	587.148	77.349	42.475	467.755	1.001,25	-37,83
15. Global	656.108	651.204	-78.014	-283.221	3.537.527	-	439,17
16. Total FI (=1 a 15)	2.140.109	352.992	-492.395	2.014.279	5.898.731	192,85	175,63

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. Datos provisionales

4. 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 tercer trimestre de 2016, del orden de 392 y 329 millones de euros, respectivamente.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2}

CUADRO 2.9

Porcentaje	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
	1. Monetario	-0,01	0,01	0,01	-0,02
2. Renta Fija Euro	0,06	0,35	0,25	0,20	0,35
3. Renta Fija Internacional	-0,85	1,07	-0,37	0,80	0,73
4. Renta Fija Mixta Euro	-1,46	0,78	-0,97	0,18	0,89
5. Renta Fija Mixta Internacional	-2,08	1,09	-1,45	0,37	0,55
6. Renta Variable Mixta Euro	-4,95	2,04	-3,68	-2,12	2,73
7. Renta Variable Mixta Internacional	-4,97	2,50	-2,70	0,40	1,54
8. Renta Variable Euro	-9,98	4,12	-6,99	-4,49	7,89
9. Renta Variable Internacional	-8,71	6,30	-4,62	-0,44	4,00
10. IIC de Gestión Pasiva	-1,44	1,23	-1,13	-0,03	1,63
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,32	0,09	0,09	0,19	0,26
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1,28	1,10	-0,72	0,48	0,97
13. De Garantía Parcial	-3,54	2,03	-2,35	-0,67	0,94
14. Retorno Absoluto	-1,31	0,45	-0,51	0,12	0,65
15. Global	-4,38	2,33	-2,21	0,02	2,09
16. Total FI (=1 a 15)	-2,36	1,51	-1,36	-0,03	1,34

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 inversión¹

CUADRO 2.10

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	7.317.375	7.494.162	7.512.398	7.612.930	7.832.380	2,88	7,04	4,51
1.1. Residentes	7.246.672	7.422.330	7.440.677	7.541.093	7.758.911	2,89	7,07	4,53
1.2. No residentes	70.703	71.832	71.721	71.837	73.469	2,27	3,91	2,28
2. Personas jurídicas	188.450	188.785	187.248	187.161	190.305	1,68	0,98	0,81
2.1. Entidades de Crédito	606	532	480	483	508	5,18	-16,17	-4,51
2.2. Otros agentes residentes	187.003	187.395	185.938	185.856	188.995	1,69	1,07	0,85
2.2.1. Empresas de seguros	1.528	1.511	1.562	1.529	1.512	-1,11	-1,05	0,07
2.2.2. Fondos de pensiones	722	754	795	751	833	10,92	15,37	10,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.847	2.845	2.756	2.858	2.896	1,33	1,72	1,79
2.2.4. Otros	181.906	182.285	180.825	180.718	183.754	1,68	1,02	0,81
2.3. Entidades no residentes	841	858	830	822	802	-2,43	-4,64	-6,53
3. Total partícipes	7.505.825	7.682.947	7.699.646	7.800.091	8.022.685	2,85	6,89	4,42
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	177.186.252	181.868.011	178.669.052	180.902.179	188.220.772	4,05	6,23	3,49
1.1. Residentes	174.630.979	179.232.442	176.070.816	178.305.742	185.467.538	4,02	6,21	3,48
1.2. No residentes	2.555.273	2.635.569	2.598.236	2.596.438	2.753.234	6,04	7,75	4,46
2. Personas jurídicas	41.587.575	40.276.619	39.670.190	39.393.777	40.896.588	3,81	-1,66	1,54
2.1. Entidades de Crédito	492.480	482.967	500.349	470.985	440.876	-6,39	-10,48	-8,72
2.2. Otros agentes residentes	40.378.178	39.071.037	38.598.319	38.304.747	39.805.983	3,92	-1,42	1,88
2.2.1. Empresas de seguros	7.933.240	7.963.429	7.850.772	7.849.795	7.978.277	1,64	0,57	0,19
2.2.2. Fondos de pensiones	1.938.980	2.102.414	2.264.984	2.338.899	2.478.797	5,98	27,84	17,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.839.991	5.039.104	4.976.728	4.986.928	5.143.954	3,15	-24,80	2,08
2.2.4. Otros	23.665.967	23.966.089	23.505.835	23.129.125	24.204.955	4,65	2,28	1,00
2.3. Entidades no residentes	716.917	722.615	571.522	618.045	649.729	5,13	-9,37	-10,09
3. Total patrimonio	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	229.117.360	4,00	4,73	3,14

1. 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.

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 Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	199.155	261.121	278.882	280.168	283.220	1,09	42,21	8,46
1.1. Residentes	196.847	257.569	275.333	276.660	279.677	1,09	42,08	8,58
1.2. No residentes	2.308	3.552	3.549	3.508	3.543	1,00	53,51	-0,25
2. Personas jurídicas	7.098	8.991	8.905	8.783	8.888	1,20	25,22	-1,15
2.1. Entidades de Crédito	16	15	14	13	13	0,00	-18,75	-13,33
2.2. Otros agentes residentes	7.046	8.932	8.854	8.732	8.840	1,24	25,46	-1,03
2.2.1. Empresas de seguros	31	31	41	34	36	5,88	16,13	16,13
2.2.2. Fondos de pensiones	15	16	15	14	16	14,29	6,67	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	145	132	131	128	125	-2,34	-13,79	-5,30
2.2.4. Otros	6.855	8.753	8.667	8.556	8.663	1,25	26,37	-1,03
2.3. Entidades no residentes	36	44	37	38	35	-7,89	-2,78	-20,45
3. Total partícipes	206.253	270.112	287.787	288.951	292.108	1,09	41,63	8,14
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	5.679.576	6.698.332	7.574.262	7.750.005	7.677.820	-0,93	35,18	14,62
1.1. Residentes	5.627.893	6.612.350	7.494.510	7.671.458	7.598.591	-0,95	35,02	14,92
1.2. No residentes	51.683	85.981	79.752	78.548	79.229	0,87	53,30	-7,85
2. Personas jurídicas	1.482.335	1.621.467	1.583.304	1.519.185	1.533.551	0,95	3,46	-5,42
2.1. Entidades de Crédito	2.654	2.760	2.498	2.396	6.873	186,85	158,97	149,02
2.2. Otros agentes residentes	1.435.532	1.591.214	1.559.991	1.495.269	1.509.323	0,94	5,14	-5,15
2.2.1. Empresas de seguros	123.856	123.307	172.782	158.185	172.816	9,25	39,53	40,15
2.2.2. Fondos de pensiones	3.014	3.954	5.877	4.440	6.658	49,95	120,90	68,39
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	340.802	401.753	394.879	383.251	351.314	-8,33	3,08	-12,55
2.2.4. Otros	967.860	1.062.201	986.452	949.392	978.535	3,07	1,10	-7,88
2.3. Entidades no residentes	44.149	27.493	20.816	21.520	17.355	-19,35	-60,69	-36,87
3. Total patrimonio	7.161.911	8.319.799	9.157.566	9.269.190	9.211.372	-0,62	28,62	10,72

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.579.250	1.564.833	1.548.039	1.569.395	1.585.772	1,04	0,41	1,34
1.1. Residentes	1.559.178	1.545.780	1.529.252	1.550.319	1.566.296	1,03	0,46	1,33
1.2. No residentes	20.072	19.053	18.787	19.076	19.476	2,10	-2,97	2,22
2. Personas jurídicas	56.493	53.559	52.460	53.115	54.119	1,89	-4,20	1,05
2.1. Entidades de Crédito	102	89	81	81	80	-1,23	-21,57	-10,11
2.2. Otros agentes residentes	56.126	53.220	52.140	52.798	53.801	1,90	-4,14	1,09
2.2.1. Empresas de seguros	393	381	383	389	376	-3,34	-4,33	-1,31
2.2.2. Fondos de pensiones	202	212	200	192	231	20,31	14,36	8,96
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	825	813	832	858	877	2,21	6,30	7,87
2.2.4. Otros	54.706	51.814	50.725	51.359	52.317	1,87	-4,37	0,97
2.3. Entidades no residentes	265	250	239	236	238	0,85	-10,19	-4,80
3. Total partícipes	1.635.743	1.618.392	1.600.499	1.622.510	1.639.891	1,07	0,25	1,33
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.046.390	35.737.851	36.039.127	37.612.649	38.761.660	3,05	4,63	8,46
1.1. Residentes	36.477.046	35.194.761	35.496.853	37.046.402	38.147.291	2,97	4,58	8,39
1.2. No residentes	569.345	543.090	542.275	566.248	614.369	8,50	7,91	13,12
2. Personas jurídicas	17.475.762	15.400.672	15.869.418	15.742.210	16.016.752	1,74	-8,35	4,00
2.1. Entidades de Crédito	191.772	166.781	202.966	179.049	134.378	-24,95	-29,93	-19,43
2.2. Otros agentes residentes	17.079.031	15.027.519	15.513.440	15.408.398	15.725.107	2,06	-7,93	4,64
2.2.1. Empresas de seguros	3.501.920	3.506.040	3.697.560	3.644.521	3.419.354	-6,18	-2,36	-2,47
2.2.2. Fondos de pensiones	904.417	923.028	1.063.712	1.157.837	1.091.431	-5,74	20,68	18,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.096.354	3.177.740	3.235.363	3.235.501	3.349.567	3,53	-34,28	5,41
2.2.4. Otros	7.576.340	7.420.711	7.516.805	7.370.539	7.864.756	6,71	3,81	5,98
2.3. Entidades no residentes	204.959	206.372	153.011	154.764	157.267	1,62	-23,27	-23,79
3. Total patrimonio	54.522.153	51.138.523	51.908.545	53.354.860	54.778.413	2,67	0,47	7,12

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 Fija Internacional

CUADRO 2.10.3

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	288.239	310.055	328.173	356.958	376.783	5,55	30,72	21,52
1.1. Residentes	287.006	308.685	326.713	355.292	374.695	5,46	30,55	21,38
1.2. No residentes	1.233	1.370	1.460	1.666	2.088	25,33	69,34	52,41
2. Personas jurídicas	5.254	5.288	5.546	6.281	6.751	7,48	28,49	27,67
2.1. Entidades de Crédito	33	36	36	38	40	5,26	21,21	11,11
2.2. Otros agentes residentes	5.206	5.234	5.490	6.228	6.698	7,55	28,66	27,97
2.2.1. Empresas de seguros	81	78	88	95	94	-1,05	16,05	20,51
2.2.2. Fondos de pensiones	97	97	96	97	99	2,06	2,06	2,06
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	207	217	220	232	231	-0,43	11,59	6,45
2.2.4. Otros	4.821	4.842	5.086	5.804	6.274	8,10	30,14	29,57
2.3. Entidades no residentes	15	18	20	15	13	-13,33	-13,33	-27,78
3. Total partícipes	293.493	315.343	333.719	363.239	383.534	5,59	30,68	21,62
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.864.498	4.815.876	5.454.038	6.326.032	7.494.145	18,47	93,92	55,61
1.1. Residentes	3.828.720	4.766.674	5.405.289	6.265.005	7.410.014	18,28	93,54	55,45
1.2. No residentes	35.778	49.202	48.750	61.027	84.131	37,86	135,15	70,99
2. Personas jurídicas	1.430.711	1.309.611	1.245.208	1.358.471	1.517.399	11,70	6,06	15,87
2.1. Entidades de Crédito	9.414	8.446	8.062	8.823	8.894	0,80	-5,52	5,30
2.2. Otros agentes residentes	1.412.904	1.286.062	1.222.044	1.334.626	1.499.019	12,32	6,09	16,56
2.2.1. Empresas de seguros	409.587	275.171	213.952	227.853	288.522	26,63	-29,56	4,85
2.2.2. Fondos de pensiones	67.244	68.301	55.119	58.333	58.485	0,26	-13,03	-14,37
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	182.159	179.360	175.259	178.801	180.852	1,15	-0,72	0,83
2.2.4. Otros	753.913	763.230	777.715	869.640	971.160	11,67	28,82	27,24
2.3. Entidades no residentes	8.393	15.104	15.102	15.021	9.486	-36,85	13,02	-37,20
3. Total patrimonio	5.295.209	6.125.487	6.699.246	7.684.503	9.011.544	17,27	70,18	47,12

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 Fija Mixta Euro

CUADRO 2.10.4

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	369.465	365.768	361.220	343.731	359.255	4,52	-2,76	-1,78
1.1. Residentes	366.337	362.661	357.889	340.558	355.865	4,49	-2,86	-1,87
1.2. No residentes	3.128	3.107	3.331	3.173	3.390	6,84	8,38	9,11
2. Personas jurídicas	11.503	11.340	11.047	10.600	10.692	0,87	-7,05	-5,71
2.1. Entidades de Crédito	47	37	15	18	18	0,00	-61,70	-51,35
2.2. Otros agentes residentes	11.427	11.274	11.004	10.552	10.646	0,89	-6,83	-5,57
2.2.1. Empresas de seguros	70	67	73	65	64	-1,54	-8,57	-4,48
2.2.2. Fondos de pensiones	11	10	10	11	11	0,00	0,00	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	26	27	27	26	-3,70	0,00	0,00
2.2.4. Otros	11.320	11.171	10.894	10.449	10.545	0,92	-6,85	-5,60
2.3. Entidades no residentes	29	29	28	30	28	-6,67	-3,45	-3,45
3. Total partícipes	380.968	377.108	372.267	354.331	369.947	4,41	-2,89	-1,90
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.710.973	13.875.052	13.243.908	12.963.144	13.368.646	3,13	-2,50	-3,65
1.1. Residentes	13.539.942	13.702.038	13.072.200	12.796.622	13.195.108	3,11	-2,55	-3,70
1.2. No residentes	171.031	173.015	171.708	166.522	173.539	4,21	1,47	0,30
2. Personas jurídicas	2.808.815	2.825.833	2.716.470	2.680.333	2.734.520	2,02	-2,65	-3,23
2.1. Entidades de Crédito	21.249	22.009	17.570	18.057	15.849	-12,23	-25,41	-27,99
2.2. Otros agentes residentes	2.775.016	2.790.623	2.685.913	2.642.284	2.694.279	1,97	-2,91	-3,45
2.2.1. Empresas de seguros	548.154	572.036	547.542	542.518	571.122	5,27	4,19	-0,16
2.2.2. Fondos de pensiones	3.206	3.044	3.312	4.115	4.176	1,48	30,26	37,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	17.668	22.727	25.305	24.415	21.480	-12,02	21,58	-5,49
2.2.4. Otros	2.205.988	2.192.816	2.109.754	2.071.236	2.097.502	1,27	-4,92	-4,35
2.3. Entidades no residentes	12.550	13.201	12.987	19.992	24.391	22,00	94,35	84,77
3. Total patrimonio	16.519.788	16.700.885	15.960.378	15.643.477	16.103.166	2,94	-2,52	-3,58

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	694.419	734.798	722.993	703.694	646.941	-8,07	-6,84	-11,96
1.1. Residentes	688.478	728.514	716.684	697.613	641.345	-8,07	-6,85	-11,97
1.2. No residentes	5.941	6.284	6.309	6.081	5.596	-7,98	-5,81	-10,95
2. Personas jurídicas	17.848	18.284	17.920	17.194	16.566	-3,65	-7,18	-9,40
2.1. Entidades de Crédito	24	15	15	14	18	28,57	-25,00	20,00
2.2. Otros agentes residentes	17.775	18.215	17.853	17.130	16.502	-3,67	-7,16	-9,40
2.2.1. Empresas de seguros	58	59	63	64	61	-4,69	5,17	3,39
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	11	14	14	0,00	40,00	40,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	56	41	40	46	47	2,17	-16,07	14,63
2.2.4. Otros	17.651	18.105	17.739	17.006	16.380	-3,68	-7,20	-9,53
2.3. Entidades no residentes	49	54	52	50	46	-8,00	-6,12	-14,81
3. Total partícipes	712.267	753.082	740.913	720.888	663.507	-7,96	-6,85	-11,89
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	24.376.990	25.373.808	23.955.568	22.276.571	20.978.271	-5,83	-13,94	-17,32
1.1. Residentes	24.069.856	25.052.734	23.646.829	21.990.181	20.698.750	-5,87	-14,01	-17,38
1.2. No residentes	307.134	321.074	308.739	286.390	279.521	-2,40	-8,99	-12,94
2. Personas jurídicas	2.639.492	2.717.108	2.669.914	2.621.169	2.562.745	-2,23	-2,91	-5,68
2.1. Entidades de Crédito	6.900	7.502	7.432	5.631	5.071	-9,94	-26,51	-32,40
2.2. Otros agentes residentes	2.617.524	2.693.348	2.645.845	2.596.130	2.537.644	-2,25	-3,05	-5,78
2.2.1. Empresas de seguros	39.807	83.819	99.384	152.509	165.412	8,46	315,53	97,34
2.2.2. Fondos de pensiones	14.267	11.542	9.017	9.214	13.723	48,94	-3,81	18,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24.654	18.206	18.360	22.234	21.892	-1,54	-11,20	20,25
2.2.4. Otros	2.538.796	2.579.781	2.519.084	2.412.173	2.336.617	-3,13	-7,96	-9,43
2.3. Entidades no residentes	15.068	16.258	16.637	19.408	20.030	3,20	32,93	23,20
3. Total patrimonio	27.016.483	28.090.916	26.625.482	24.897.740	23.541.016	-5,45	-12,86	-16,20

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	103.175	110.413	106.194	100.713	105.229	4,48	1,99	-4,70
1.1. Residentes	102.030	109.206	104.995	99.586	104.095	4,53	2,02	-4,68
1.2. No residentes	1.145	1.207	1.199	1.127	1.134	0,62	-0,96	-6,05
2. Personas jurídicas	2.844	3.073	2.998	2.874	2.787	-3,03	-2,00	-9,31
2.1. Entidades de Crédito	28	31	7	13	12	-7,69	-57,14	-61,29
2.2. Otros agentes residentes	2.784	3.010	2.966	2.837	2.756	-2,86	-1,01	-8,44
2.2.1. Empresas de seguros	36	36	39	38	36	-5,26	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	29	30	62	29	30	3,45	3,45	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	19	20	16	19	17	-10,53	-10,53	-15,00
2.2.4. Otros	2.700	2.924	2.849	2.751	2.673	-2,84	-1,00	-8,58
2.3. Entidades no residentes	32	32	25	24	19	-20,83	-40,63	-40,63
3. Total partícipes	106.019	113.486	109.192	103.587	108.016	4,28	1,88	-4,82
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.249.319	2.488.785	2.289.752	2.110.658	2.142.401	1,50	-4,75	-13,92
1.1. Residentes	2.217.831	2.453.488	2.257.623	2.080.663	2.112.070	1,51	-4,77	-13,92
1.2. No residentes	31.488	35.297	32.129	29.995	30.331	1,12	-3,67	-14,07
2. Personas jurídicas	586.898	629.622	610.239	598.567	612.446	2,32	4,35	-2,73
2.1. Entidades de Crédito	3.501	12.962	13.633	14.591	14.980	2,67	327,88	15,57
2.2. Otros agentes residentes	579.351	612.451	592.989	580.561	594.737	2,44	2,66	-2,89
2.2.1. Empresas de seguros	222.108	235.675	239.350	234.547	250.225	6,68	12,66	6,17
2.2.2. Fondos de pensiones	23.765	26.384	27.606	27.552	29.495	7,05	24,11	11,79
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	12.340	13.743	12.390	11.899	6.491	-45,45	-47,40	-52,77
2.2.4. Otros	321.138	336.650	313.643	306.562	308.525	0,64	-3,93	-8,35
2.3. Entidades no residentes	4.047	4.209	3.616	3.415	2.730	-20,06	-32,54	-35,14
3. Total patrimonio	2.836.217	3.118.407	2.899.990	2.709.225	2.754.847	1,68	-2,87	-11,66

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	470.977	487.233	475.628	443.217	334.277	-24,58	-29,02	-31,39
1.1. Residentes	466.333	482.341	470.760	438.757	330.977	-24,56	-29,03	-31,38
1.2. No residentes	4.644	4.892	4.868	4.460	3.300	-26,01	-28,94	-32,54
2. Personas jurídicas	11.215	11.557	11.316	10.014	8.747	-12,65	-22,01	-24,31
2.1. Entidades de Crédito	52	33	34	29	28	-3,45	-46,15	-15,15
2.2. Otros agentes residentes	11.127	11.484	11.240	9.945	8.681	-12,71	-21,98	-24,41
2.2.1. Empresas de seguros	50	54	61	61	58	-4,92	16,00	7,41
2.2.2. Fondos de pensiones	9	10	12	11	12	9,09	33,33	20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	49	47	47	37	39	5,41	-20,41	-17,02
2.2.4. Otros	11.019	11.373	11.120	9.836	8.572	-12,85	-22,21	-24,63
2.3. Entidades no residentes	36	40	42	40	38	-5,00	5,56	-5,00
3. Total partícipes	482.192	498.790	486.944	453.231	343.024	-24,32	-28,86	-31,23
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.423.475	16.362.194	15.309.602	13.129.633	11.122.644	-15,29	-27,88	-32,02
1.1. Residentes	15.183.809	16.102.186	15.056.199	12.916.655	10.941.960	-15,29	-27,94	-32,05
1.2. No residentes	239.666	260.008	253.403	212.977	180.685	-15,16	-24,61	-30,51
2. Personas jurídicas	1.878.981	2.022.300	1.960.562	1.756.231	1.723.790	-1,85	-8,26	-14,76
2.1. Entidades de Crédito	20.943	27.024	26.273	13.902	18.123	30,36	-13,47	-32,94
2.2. Otros agentes residentes	1.845.595	1.980.918	1.919.901	1.728.260	1.691.529	-2,13	-8,35	-14,61
2.2.1. Empresas de seguros	193.451	228.551	209.182	217.381	226.093	4,01	16,87	-1,08
2.2.2. Fondos de pensiones	4.216	4.335	4.270	4.236	4.618	9,02	9,54	6,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.233	12.643	12.089	10.274	10.517	2,37	-20,52	-16,82
2.2.4. Otros	1.634.695	1.735.388	1.694.360	1.496.370	1.450.301	-3,08	-11,28	-16,43
2.3. Entidades no residentes	12.442	14.359	14.388	14.069	14.138	0,49	13,63	-1,54
3. Total patrimonio	17.302.455	18.384.494	17.270.164	14.885.864	12.846.434	-13,70	-25,75	-30,12

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 Euro

CUADRO 2.10.8

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	399.817	411.473	401.295	382.042	377.672	-1,14	-5,54	-8,21
1.1. Residentes	396.596	408.168	397.949	378.771	374.401	-1,15	-5,60	-8,27
1.2. No residentes	3.221	3.305	3.346	3.271	3.271	0,00	1,55	-1,03
2. Personas jurídicas	10.960	10.996	11.200	10.423	10.114	-2,96	-7,72	-8,02
2.1. Entidades de Crédito	49	33	27	29	29	0,00	-40,82	-12,12
2.2. Otros agentes residentes	10.842	10.890	11.096	10.319	10.015	-2,95	-7,63	-8,03
2.2.1. Empresas de seguros	201	200	202	192	184	-4,17	-8,46	-8,00
2.2.2. Fondos de pensiones	135	152	150	139	141	1,44	4,44	-7,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	525	530	480	478	464	-2,93	-11,62	-12,45
2.2.4. Otros	9.981	10.008	10.264	9.510	9.226	-2,99	-7,56	-7,81
2.3. Entidades no residentes	69	73	77	75	70	-6,67	1,45	-4,11
3. Total partícipes	410.777	422.469	412.495	392.465	387.786	-1,19	-5,60	-8,21
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.683.787	6.014.565	5.416.701	4.807.079	5.050.423	5,06	-11,14	-16,03
1.1. Residentes	5.597.638	5.918.767	5.321.402	4.721.781	4.960.029	5,05	-11,39	-16,20
1.2. No residentes	86.149	95.798	95.299	85.298	90.394	5,97	4,93	-5,64
2. Personas jurídicas	2.852.079	3.078.301	2.743.285	2.603.201	2.745.257	5,46	-3,75	-10,82
2.1. Entidades de Crédito	44.793	45.594	41.273	39.288	42.005	6,92	-6,22	-7,87
2.2. Otros agentes residentes	2.542.258	2.768.907	2.528.827	2.361.660	2.466.352	4,43	-2,99	-10,93
2.2.1. Empresas de seguros	898.996	930.009	843.036	805.598	864.035	7,25	-3,89	-7,09
2.2.2. Fondos de pensiones	396.411	487.704	454.932	414.560	408.079	-1,56	2,94	-16,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	402.138	428.195	410.147	384.507	398.571	3,66	-0,89	-6,92
2.2.4. Otros	844.714	922.998	820.711	756.996	795.666	5,11	-5,81	-13,80
2.3. Entidades no residentes	265.028	263.801	173.185	202.253	236.899	17,13	-10,61	-10,20
3. Total patrimonio	8.535.866	9.092.866	8.159.985	7.410.281	7.795.680	5,20	-8,67	-14,27

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	972.497	1.025.321	1.036.634	1.036.730	1.122.524	8,28	15,43	9,48
1.1. Residentes	966.274	1.018.825	1.030.042	1.030.292	1.116.020	8,32	15,50	9,54
1.2. No residentes	6.223	6.496	6.592	6.438	6.504	1,03	4,52	0,12
2. Personas jurídicas	15.694	16.196	16.176	15.495	16.173	4,38	3,05	-0,14
2.1. Entidades de Crédito	73	70	59	58	66	13,79	-9,59	-5,71
2.2. Otros agentes residentes	15.533	16.030	16.023	15.349	16.012	4,32	3,08	-0,11
2.2.1. Empresas de seguros	300	301	315	299	299	0,00	-0,33	-0,66
2.2.2. Fondos de pensiones	105	114	130	136	139	2,21	32,38	21,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	458	482	451	471	511	8,49	11,57	6,02
2.2.4. Otros	14.670	15.133	15.127	14.443	15.063	4,29	2,68	-0,46
2.3. Entidades no residentes	88	96	94	88	95	7,95	7,95	-1,04
3. Total partícipes	988.191	1.041.517	1.052.810	1.052.225	1.138.697	8,22	15,23	9,33
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.440.653	13.840.023	13.040.859	12.347.306	13.145.342	6,46	5,66	-5,02
1.1. Residentes	12.256.512	13.632.552	12.823.939	12.141.568	12.928.880	6,48	5,49	-5,16
1.2. No residentes	184.141	207.471	216.920	205.739	216.462	5,21	17,55	4,33
2. Personas jurídicas	3.105.071	3.303.225	3.121.906	3.077.103	3.129.095	1,69	0,77	-5,27
2.1. Entidades de Crédito	45.254	54.592	50.613	47.396	53.291	12,44	17,76	-2,38
2.2. Otros agentes residentes	3.026.723	3.202.132	3.013.207	2.966.693	3.009.559	1,44	-0,57	-6,01
2.2.1. Empresas de seguros	734.264	714.660	611.753	643.823	486.016	-24,51	-33,81	-31,99
2.2.2. Fondos de pensiones	442.725	499.004	566.664	589.538	655.131	11,13	47,98	31,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	479.011	504.508	419.113	427.969	479.217	11,97	0,04	-5,01
2.2.4. Otros	1.370.723	1.483.960	1.415.678	1.305.362	1.389.195	6,42	1,35	-6,39
2.3. Entidades no residentes	33.094	46.502	58.086	63.015	66.245	5,13	100,17	42,46
3. Total patrimonio	15.545.724	17.143.249	16.162.766	15.424.410	16.274.437	5,51	4,69	-5,07

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	566.195	546.390	548.920	600.927	671.080	11,67	18,52	22,82
1.1. Residentes	561.417	541.689	544.168	595.875	665.473	11,68	18,53	22,85
1.2. No residentes	4.778	4.701	4.752	5.052	5.607	10,99	17,35	19,27
2. Personas jurídicas	8.621	8.308	8.342	9.068	10.465	15,41	21,39	25,96
2.1. Entidades de Crédito	66	58	55	56	63	12,50	-4,55	8,62
2.2. Otros agentes residentes	8.538	8.231	8.270	8.990	10.379	15,45	21,56	26,10
2.2.1. Empresas de seguros	46	41	45	39	48	23,08	4,35	17,07
2.2.2. Fondos de pensiones	17	13	16	13	20	53,85	17,65	53,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	74	61	56	99	100	1,01	35,14	63,93
2.2.4. Otros	8.401	8.116	8.153	8.839	10.211	15,52	21,55	25,81
2.3. Entidades no residentes	17	19	17	22	23	4,55	35,29	21,05
3. Total partícipes	574.816	554.698	557.262	609.995	681.545	11,73	18,57	22,87
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.771.024	15.895.876	15.565.464	16.686.436	19.443.248	16,52	15,93	22,32
1.1. Residentes	16.513.297	15.657.720	15.339.414	16.451.492	19.155.335	16,44	16,00	22,34
1.2. No residentes	257.727	238.156	226.050	234.944	287.913	22,55	11,71	20,89
2. Personas jurídicas	1.865.785	1.835.236	1.838.168	1.847.799	2.428.793	31,44	30,18	32,34
2.1. Entidades de Crédito	11.150	11.077	10.693	10.496	11.363	8,26	1,91	2,58
2.2. Otros agentes residentes	1.852.256	1.821.444	1.824.559	1.834.334	2.414.344	31,62	30,35	32,55
2.2.1. Empresas de seguros	469.419	482.152	506.144	490.024	762.087	55,52	62,35	58,06
2.2.2. Fondos de pensiones	15.873	14.266	14.252	7.699	9.309	20,91	-41,35	-34,75
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54.143	43.396	39.863	48.705	55.042	13,01	1,66	26,84
2.2.4. Otros	1.312.821	1.281.630	1.264.300	1.287.906	1.587.906	23,29	20,95	23,90
2.3. Entidades no residentes	2.379	2.714	2.917	2.969	3.086	3,94	29,72	13,71
3. Total patrimonio	18.636.809	17.731.112	17.403.632	18.534.236	21.872.041	18,01	17,36	23,35

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	445.891	416.446	371.903	349.888	321.193	-8,20	-27,97	-22,87
1.1. Residentes	441.307	412.195	368.098	346.336	318.199	-8,12	-27,90	-22,80
1.2. No residentes	4.584	4.251	3.805	3.552	2.994	-15,71	-34,69	-29,57
2. Personas jurídicas	7.492	6.963	6.114	5.689	4.762	-16,29	-36,44	-31,61
2.1. Entidades de Crédito	30	29	29	24	19	-20,83	-36,67	-34,48
2.2. Otros agentes residentes	7.440	6.912	6.065	5.647	4.729	-16,26	-36,44	-31,58
2.2.1. Empresas de seguros	25	23	20	17	14	-17,65	-44,00	-39,13
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5	4	4	4	3	-25,00	-40,00	-25,00
2.2.4. Otros	7.408	6.883	6.039	5.624	4.710	-16,25	-36,42	-31,57
2.3. Entidades no residentes	22	22	20	18	14	-22,22	-36,36	-36,36
3. Total partícipes	453.383	423.409	378.017	355.577	325.955	-8,33	-28,11	-23,02
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.822.867	11.797.239	10.320.496	9.439.162	8.697.832	-7,85	-32,17	-26,27
1.1. Residentes	12.667.177	11.657.259	10.198.254	9.330.926	8.605.042	-7,78	-32,07	-26,18
1.2. No residentes	155.690	139.980	122.243	108.237	92.790	-14,27	-40,40	-33,71
2. Personas jurídicas	614.525	578.385	498.324	415.339	368.257	-11,34	-40,07	-36,33
2.1. Entidades de Crédito	14.239	14.146	13.957	5.666	8.799	55,29	-38,20	-37,80
2.2. Otros agentes residentes	596.024	560.087	480.209	407.776	357.731	-12,27	-39,98	-36,13
2.2.1. Empresas de seguros	9.030	7.916	6.921	6.123	5.976	-2,40	-33,82	-24,51
2.2.2. Fondos de pensiones	292	292	292	292	291	-0,34	-0,34	-0,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	789	684	677	682	532	-21,99	-32,57	-22,22
2.2.4. Otros	585.912	551.194	472.319	400.679	350.932	-12,42	-40,10	-36,33
2.3. Entidades no residentes	4.262	4.152	4.158	1.897	1.727	-8,96	-59,48	-58,41
3. Total patrimonio	13.437.392	12.375.623	10.818.821	9.854.502	9.066.089	-8,00	-32,53	-26,74

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2015		2016			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	382.458	378.868	417.902	447.883	465.074	3,84	21,60	22,75
1.1. Residentes	376.080	372.861	411.722	441.792	458.766	3,84	21,99	23,04
1.2. No residentes	6.378	6.007	6.180	6.091	6.308	3,56	-1,10	5,01
2. Personas jurídicas	10.817	10.638	11.676	12.134	12.969	6,88	19,89	21,91
2.1. Entidades de Crédito	26	28	29	31	33	6,45	26,92	17,86
2.2. Otros agentes residentes	10.738	10.559	11.596	12.049	12.882	6,91	19,97	22,00
2.2.1. Empresas de seguros	25	28	30	29	26	-10,34	4,00	-7,14
2.2.2. Fondos de pensiones	7	7	6	5	5	0,00	-28,57	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	3	4	4	0,00	33,33	33,33
2.2.4. Otros	10.703	10.521	11.557	12.011	12.847	6,96	20,03	22,11
2.3. Entidades no residentes	53	51	51	54	54	0,00	1,89	5,88
3. Total partícipes	393.275	389.506	429.578	460.017	478.043	3,92	21,55	22,73
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.173.695	8.479.694	9.969.956	11.132.167	11.849.908	6,45	44,98	39,74
1.1. Residentes	7.999.156	8.307.779	9.779.619	10.938.286	11.637.130	6,39	45,48	40,08
1.2. No residentes	174.540	171.915	190.337	193.881	212.778	9,75	21,91	23,77
2. Personas jurídicas	587.179	588.301	707.544	789.809	846.648	7,20	44,19	43,91
2.1. Entidades de Crédito	28.100	23.060	26.070	37.559	35.358	-5,86	25,83	53,33
2.2. Otros agentes residentes	555.263	561.460	676.181	744.831	803.612	7,89	44,73	43,13
2.2.1. Empresas de seguros	12.965	13.374	13.454	13.586	13.483	-0,76	4,00	0,82
2.2.2. Fondos de pensiones	2.081	2.197	1.750	1.631	1.633	0,12	-21,53	-25,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.480	1.589	2.099	2.136	2.146	0,47	45,00	35,05
2.2.4. Otros	538.737	544.300	658.879	727.478	786.349	8,09	45,96	44,47
2.3. Entidades no residentes	3.816	3.781	5.294	7.419	7.678	3,49	101,21	103,07
3. Total patrimonio	8.760.875	9.067.995	10.677.500	11.921.976	12.696.556	6,50	44,92	40,02

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	25.730	27.599	32.903	36.448	36.451	0,01	41,67	32,07
1.1. Residentes	25.499	27.331	32.582	36.085	36.078	-0,02	41,49	32,00
1.2. No residentes	231	268	321	363	373	2,75	61,47	39,18
2. Personas jurídicas	713	738	942	1.078	1.069	-0,83	49,93	44,85
2.1. Entidades de Crédito	10	11	12	13	13	0,00	30,00	18,18
2.2. Otros agentes residentes	700	723	925	1.061	1.052	-0,85	50,29	45,50
2.2.1. Empresas de seguros	3	3	3	2	2	0,00	-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	690	713	915	1.052	1.043	-0,86	51,16	46,28
2.3. Entidades no residentes	3	4	5	4	4	0,00	33,33	0,00
3. Total partícipes	26.443	28.337	33.845	37.526	37.520	-0,02	41,89	32,41
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	743.348	831.136	1.086.267	1.236.625	1.250.368	1,11	68,21	50,44
1.1. Residentes	734.534	817.941	1.068.832	1.215.778	1.224.759	0,74	66,74	49,74
1.2. No residentes	8.815	13.195	17.435	20.847	25.610	22,85	190,53	94,09
2. Personas jurídicas	63.410	67.491	98.581	118.713	117.701	-0,85	85,62	74,40
2.1. Entidades de Crédito	3.438	4.369	4.568	5.258	5.556	5,67	61,61	27,17
2.2. Otros agentes residentes	59.861	62.984	93.481	111.906	110.588	-1,18	84,74	75,58
2.2.1. Empresas de seguros	261	266	261	211	216	2,37	-17,24	-18,80
2.2.2. Fondos de pensiones	50	50	48	48	49	2,08	-2,00	-2,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	951	967	907	887	1.129	27,28	18,72	16,75
2.2.4. Otros	58.600	61.700	92.265	110.760	109.195	-1,41	86,34	76,98
2.3. Entidades no residentes	111	138	533	1.548	1.557	0,58	1.302,70	1.028,26
3. Total patrimonio	806.758	898.627	1.184.848	1.355.338	1.368.069	0,94	69,58	52,24

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	421.061	470.266	496.559	504.930	523.077	3,59	24,23	11,23
1.1. Residentes	418.271	467.238	493.707	502.059	519.993	3,57	24,32	11,29
1.2. No residentes	2.790	3.028	2.852	2.871	3.084	7,42	10,54	1,85
2. Personas jurídicas	8.451	8.916	8.883	8.794	9.074	3,18	7,37	1,77
2.1. Entidades de Crédito	18	19	19	19	23	21,05	27,78	21,05
2.2. Otros agentes residentes	8.384	8.844	8.812	8.721	8.995	3,14	7,29	1,71
2.2.1. Empresas de seguros	88	88	82	81	87	7,41	-1,14	-1,14
2.2.2. Fondos de pensiones	21	17	22	20	40	100,00	90,48	135,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	149	154	149	129	130	0,78	-12,75	-15,58
2.2.4. Otros	8.126	8.585	8.559	8.491	8.738	2,91	7,53	1,78
2.3. Entidades no residentes	49	53	52	54	56	3,70	14,29	5,66
3. Total partícipes	429.512	479.182	505.442	513.724	532.151	3,59	23,90	11,05
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.819.689	9.448.715	9.496.946	9.568.270	9.946.318	3,95	12,77	5,27
1.1. Residentes	8.730.913	9.357.142	9.407.303	9.479.094	9.851.482	3,93	12,83	5,28
1.2. No residentes	88.776	91.573	89.643	89.176	94.836	6,35	6,83	3,56
2. Personas jurídicas	1.775.953	1.779.341	1.576.789	1.565.804	1.757.638	12,25	-1,03	-1,22
2.1. Entidades de Crédito	25.486	26.031	18.755	19.054	16.608	-12,84	-34,83	-36,20
2.2. Otros agentes residentes	1.702.025	1.705.105	1.520.768	1.509.884	1.708.130	13,13	0,36	0,18
2.2.1. Empresas de seguros	608.643	617.919	526.478	537.824	568.048	5,62	-6,67	-8,07
2.2.2. Fondos de pensiones	29.916	24.290	23.695	23.088	160.540	595,34	436,64	560,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	75.537	79.783	71.702	61.884	62.267	0,62	-17,57	-21,95
2.2.4. Otros	987.929	983.113	898.893	887.087	917.276	3,40	-7,15	-6,70
2.3. Entidades no residentes	48.443	48.205	37.265	36.865	32.900	-10,76	-32,09	-31,75
3. Total patrimonio	10.595.642	11.228.056	11.073.734	11.134.074	11.703.956	5,12	10,46	4,24

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	384.011	368.921	370.621	442.242	610.052	37,95	58,86	65,36
1.1. Residentes	380.122	364.739	366.382	437.258	603.372	37,99	58,73	65,43
1.2. No residentes	3.889	4.182	4.239	4.984	6.680	34,03	71,77	59,73
2. Personas jurídicas	12.165	12.669	12.445	14.367	15.879	10,52	30,53	25,34
2.1. Entidades de Crédito	28	24	29	37	43	16,22	53,57	79,17
2.2. Otros agentes residentes	12.074	12.587	12.360	14.271	15.782	10,59	30,71	25,38
2.2.1. Empresas de seguros	89	89	85	92	95	3,26	6,74	6,74
2.2.2. Fondos de pensiones	48	50	49	54	59	9,26	22,92	18,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	220	229	214	237	233	-1,69	5,91	1,75
2.2.4. Otros	11.717	12.219	12.012	13.888	15.395	10,85	31,39	25,99
2.3. Entidades no residentes	63	58	56	59	54	-8,47	-14,29	-6,90
3. Total partícipes	396.176	381.590	383.066	456.609	625.931	37,08	57,99	64,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.354.940	10.194.148	9.897.884	13.513.912	17.289.439	27,94	84,82	69,60
1.1. Residentes	9.161.873	9.984.493	9.694.420	13.257.350	16.998.824	28,22	85,54	70,25
1.2. No residentes	193.067	209.655	203.465	256.562	290.615	13,27	50,53	38,62
2. Personas jurídicas	2.388.233	2.489.181	2.402.866	2.676.442	2.778.370	3,81	16,34	11,62
2.1. Entidades de Crédito	41.927	34.298	33.378	41.187	40.870	-0,77	-2,52	19,16
2.2. Otros agentes residentes	2.290.443	2.400.414	2.316.335	2.581.391	2.683.286	3,95	17,15	11,78
2.2.1. Empresas de seguros	159.653	171.423	161.904	175.018	184.798	5,59	15,75	7,80
2.2.2. Fondos de pensiones	31.436	33.954	34.366	36.309	35.172	-3,13	11,88	3,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	137.512	152.688	157.888	193.724	202.879	4,73	47,54	32,87
2.2.4. Otros	1.961.842	2.042.349	1.962.177	2.176.340	2.260.437	3,86	15,22	10,68
2.3. Entidades no residentes	55.862	54.469	53.153	53.864	54.215	0,65	-2,95	-0,47
3. Total patrimonio	11.743.173	12.683.329	12.300.750	16.190.354	20.067.810	23,95	70,89	58,22

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	47.112.249	48.542.797	47.603.472	51.101.572	54.092.710	5,85	14,82	11,43
1.1. Euro	42.009.576	43.219.341	42.375.660	44.728.956	47.015.143	5,11	11,92	8,78
1.2. Libra Esterlina	292.278	276.827	520.354	727.237	536.280	-26,26	83,48	93,72
1.3. Dólar USA	4.403.638	4.370.745	3.977.565	4.258.978	4.859.804	14,11	10,36	11,19
1.4. Yen	2.336	2.617	1.870	2.231	6.512	191,89	178,77	148,83
1.5. Resto	404.420	673.266	728.022	1.384.170	1.674.970	21,01	314,17	148,78
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	17.057.495	18.654.100	17.699.400	17.874.217	18.500.226	3,50	8,46	-0,82
2.1. Euro	9.529.502	10.190.703	9.650.640	9.716.773	10.131.902	4,27	6,32	-0,58
2.2. Libra Esterlina	2.309.877	2.589.161	2.482.362	2.054.215	2.033.007	-1,03	-11,99	-21,48
2.3. Dólar USA	2.722.131	2.934.916	2.861.754	3.375.520	3.531.147	4,61	29,72	20,32
2.4. Yen	299.549	303.155	248.284	228.388	289.941	26,95	-3,21	-4,36
2.5. Resto	2.196.438	2.636.165	2.456.359	2.499.322	2.514.228	0,60	14,47	-4,63
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	39.628.558	43.365.711	41.507.447	41.991.648	44.541.835	6,07	12,40	2,71
3.1. Euro	32.892.262	36.531.123	35.219.283	35.631.111	35.747.544	0,33	8,68	-2,14
3.2. Libra Esterlina	315.455	320.434	206.557	132.028	139.959	6,01	-55,63	-56,32
3.3. Dólar USA	5.869.814	5.881.984	5.455.865	5.697.702	7.901.371	38,68	34,61	34,33
3.4. Yen	505.978	582.909	588.650	521.509	746.082	43,06	47,45	27,99
3.5. Resto	45.050	49.261	37.091	9.298	6.879	-26,02	-84,73	-86,04
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	141.348	104.084	124.966	171.607	95.684	-44,24	-32,31	-8,07
4.1. Euro	131.460	104.084	124.966	171.607	95.684	-44,24	-27,21	-8,07
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	9.888	0	0	0	0	-	-100,00	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	5.407	4.755	4.441	3.762	3.317	-11,83	-38,65	-30,24
5.1. Euro	5.407	4.755	4.441	3.762	3.317	-11,83	-38,65	-30,24
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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	26	27	29	29	30	3,45	15,38	11,11
900.000-1.200.000	13	17	15	16	13	-18,75	0,00	-23,53
600.000-899.999	20	17	20	24	27	12,50	35,00	58,82
450.000-599.999	27	26	20	17	18	5,88	-33,33	-30,77
300.000-449.999	64	54	59	57	54	-5,26	-15,63	0,00
240.000-299.999	36	38	38	39	47	20,51	30,56	23,68
180.000-239.999	77	80	75	79	75	-5,06	-2,60	-6,25
120.000-179.999	114	113	109	117	130	11,11	14,04	15,04
60.000-119.999	243	244	238	237	237	0,00	-2,47	-2,87
30.000-59.999	355	332	322	299	302	1,00	-14,93	-9,04
24.000-29.999	105	105	99	109	91	-16,51	-13,33	-13,33
18.000-23.999	142	133	123	119	117	-1,68	-17,61	-12,03
12.000-17.999	167	176	176	172	170	-1,16	1,80	-3,41
9.000-11.999	107	91	94	88	86	-2,27	-19,63	-5,49
6.000-8.999	103	108	116	111	118	6,31	14,56	9,26
3.000-5.999	139	129	143	147	145	-1,36	4,32	12,40
600-2.999	66	70	67	85	77	-9,41	16,67	10,00
0-599	42	44	56	64	73	14,06	73,81	65,91
TOTAL	1.846	1.804	1.799	1.809	1.810	0,06	-1,95	0,33
Patrimonio								
Más de 1.200.000	65.075.903	70.133.118	70.192.131	69.891.890	76.810.745	9,90	18,03	9,52
900.000-1.200.000	13.655.226	17.791.207	15.686.169	16.342.742	13.593.310	-16,82	-0,45	-23,60
600.000-899.999	14.107.513	12.082.267	14.119.792	16.749.125	19.738.641	17,85	39,92	63,37
450.000-599.999	13.820.596	13.458.576	10.350.835	8.794.979	8.896.417	1,15	-35,63	-33,90
300.000-449.999	23.180.650	19.997.019	21.863.342	21.164.378	20.239.099	-4,37	-12,69	1,21
240.000-299.999	9.409.660	10.064.950	10.184.141	10.514.706	12.535.464	19,22	33,22	24,55
180.000-239.999	15.872.985	16.515.736	15.346.863	16.276.087	15.329.803	-5,81	-3,42	-7,18
120.000-179.999	16.792.524	16.588.426	15.894.657	17.024.604	19.007.930	11,65	13,19	14,59
60.000-119.999	20.475.059	20.436.276	20.244.565	19.977.547	20.019.416	0,21	-2,23	-2,04
30.000-59.999	15.557.321	14.450.210	14.008.363	13.020.878	12.969.072	-0,40	-16,64	-10,25
24.000-29.999	2.779.035	2.808.660	2.658.236	2.958.716	2.465.153	-16,68	-11,29	-12,23
18.000-23.999	2.936.792	2.750.098	2.544.736	2.469.503	2.433.380	-1,46	-17,14	-11,52
12.000-17.999	2.489.865	2.619.924	2.621.691	2.552.343	2.525.653	-1,05	1,44	-3,60
9.000-11.999	1.100.120	935.022	985.689	910.492	907.831	-0,29	-17,48	-2,91
6.000-8.999	755.436	802.353	869.714	817.252	862.045	5,48	14,11	7,44
3.000-5.999	629.702	575.930	634.647	662.436	631.807	-4,62	0,33	9,70
600-2.999	123.170	124.339	120.911	156.420	136.533	-12,71	10,85	9,81
0-599	12.269	10.518	12.760	11.859	15.061	27,00	22,76	43,19
TOTAL	218.773.826	222.144.630	218.339.242	220.295.956	229.117.360	4,00	4,73	3,14

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	4	4	3	3	3	0,00	-25,00	-25,00
75.001-100.000	2	4	5	5	7	40,00	250,00	75,00
50.001-75.000	16	15	14	16	18	12,50	12,50	20,00
40.001-50.000	12	12	16	16	14	-12,50	16,67	16,67
30.001-40.000	12	15	12	10	8	-20,00	-33,33	-46,67
20.001-30.000	40	39	41	41	38	-7,32	-5,00	-2,56
10.001-20.000	83	79	78	84	86	2,38	3,61	8,86
5.001-10.000	121	120	130	136	148	8,82	22,31	23,33
4.001-5.000	71	69	64	66	65	-1,52	-8,45	-5,80
3.001-4.000	106	106	98	92	89	-3,26	-16,04	-16,04
2.001-3.000	183	168	164	164	165	0,61	-9,84	-1,79
1.001-2.000	304	294	276	271	262	-3,32	-13,82	-10,88
501-1.000	247	251	257	246	246	0,00	-0,40	-1,99
401-500	68	59	57	51	52	1,96	-23,53	-11,86
301-400	90	92	86	92	89	-3,26	-1,11	-3,26
201-300	104	101	107	103	109	5,83	4,81	7,92
100-200	270	260	266	267	255	-4,49	-5,56	-1,92
0-99	113	116	125	146	156	6,85	38,05	34,48
TOTAL	1.846	1.804	1.799	1.809	1.810	0,06	-1,95	0,33
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	594.253	635.005	524.822	517.754	546.704	5,59	-8,00	-13,91
75.001-100.000	180.741	361.873	452.508	440.961	596.793	35,34	230,19	64,92
50.001-75.000	915.973	886.516	831.609	944.943	1.070.742	13,31	16,90	20,78
40.001-50.000	531.867	542.828	715.406	736.933	647.905	-12,08	21,82	19,36
30.001-40.000	408.901	530.822	425.109	339.672	284.243	-16,32	-30,49	-46,45
20.001-30.000	949.307	934.749	977.198	970.051	914.281	-5,75	-3,69	-2,19
10.001-20.000	1.217.505	1.143.525	1.124.462	1.181.389	1.238.235	4,81	1,70	8,28
5.001-10.000	832.545	831.497	914.393	954.986	1.048.259	9,77	25,91	26,07
4.001-5.000	317.615	312.290	289.048	295.971	292.262	-1,25	-7,98	-6,41
3.001-4.000	369.873	368.407	339.401	320.795	310.251	-3,29	-16,12	-15,79
2.001-3.000	452.659	414.451	401.176	403.062	404.040	0,24	-10,74	-2,51
1.001-2.000	425.478	415.935	395.083	390.550	372.833	-4,54	-12,37	-10,36
501-1.000	178.880	180.996	186.078	179.625	175.259	-2,43	-2,02	-3,17
401-500	30.266	25.976	25.172	22.810	23.406	2,61	-22,67	-9,89
301-400	31.678	32.345	30.330	32.429	31.071	-4,19	-1,92	-3,94
201-300	26.186	25.209	26.933	25.824	26.878	4,08	2,64	6,62
100-200	37.089	35.473	35.666	35.928	33.664	-6,30	-9,23	-5,10
0-99	5.009	5.050	5.252	6.408	5.859	-8,57	16,97	16,02
TOTAL	7.505.825	7.682.947	7.699.646	7.800.091	8.022.685	2,85	6,89	4,42

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:		
	III	IV	I	II	III	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	3.912	3.918	3.928	3.929	3.935	0,15	0,59	0,43
3. Patrimonio (miles euros)	420.346	390.997	390.214	383.899	376.903	-1,82	-10,34	-3,60
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,19	-6,96	-0,21	-1,61	-1,82	-13,04	-	73,85
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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	420.346	390.997	390.214	383.899	376.903	-1,82	-10,34	-3,60
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	233.775	204.179	187.166	125.449	101.640	-18,98	-56,52	-50,22
2.1. Cartera interior	233.775	204.179	187.166	125.449	101.640	-18,98	-56,52	-50,22
2.1.1. de la que viviendas terminadas	97.854	83.655	68.737	66.767	68.793	3,03	-29,70	-17,77
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	11.577	10.664	10.663	10.537	19.539	85,43	68,77	83,22
3.1. Cartera interior	11.577	10.664	10.663	10.537	19.537	85,41	68,76	83,21
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	1	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	14.091	16.722	33.054	17.806	25.194	41,49	78,79	50,66
5. Resto	160.903	159.434	159.332	230.106	230.531	0,18	43,27	44,59

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	55,61	52,22	47,96	32,68	26,97
2.1. Cartera interior	55,61	52,22	47,96	32,68	26,97
2.1.1. de la que viviendas terminadas	23,28	21,40	17,62	17,39	18,25
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	2,75	2,73	2,73	2,74	5,18
3.1. Cartera interior	2,75	2,73	2,73	2,74	5,18
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	3,35	4,28	8,47	4,64	6,68
5. Resto	38,28	40,78	40,83	59,94	61,16

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	805	-29.349	-783	-6.316	-6.996	-10,77	-
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)	805	-29.349	-783	-6.316	-6.996	-11,19	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	3.056	-25.187	2.140	-3.925	-4.873	-24,82	-
4.1.1. Alquileres	2.922	2.775	2.755	1.975	1.613	-18,33	-44,80
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	688	-29.007	-4.782	-46.270	-19.400	58,01	-
4.1.3. Intereses	16	16	6	11	5	-54,55	-68,75
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	2.286	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	-47	0	-2.164	-202	90,67	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-569	1.075	4.161	42.524	10.825	-74,54	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.266	4.149	2.936	2.409	2.250	-6,60	-0,71
4.2.1. Comisión de gestión	551	515	438	346	243	-29,77	-55,90
4.2.2. Comisión depositario	51	49	43	37	32	-13,51	-37,25
4.2.3. Por realización de tasaciones	58	9	33	4	26	550,00	-55,17
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	287	294	314	131	58	-55,73	-79,79
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	345	2.069	516	333	356	6,91	3,19
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	233	362	262	364	397	9,07	70,39
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	101	217	103	106	101	-4,72	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	640	633	1.228	1.088	1.037	-4,69	62,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	15	-12	13	18	127	605,56	746,67
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	10	10	10	0,00	-
4.3.3. Otros ingresos	15	-12	3	9	117	1.200,00	680,00

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,19	-6,98	-0,20	-1,63	-1,84
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)	0,19	-6,98	-0,20	-1,63	-1,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,72	-5,99	0,55	-1,01	-1,28
4.1.1. Alquileres	0,69	0,66	0,70	0,51	0,43
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,16	-6,90	-1,22	-11,96	-5,11
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60
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	-0,01	0,00	-0,56	-0,05
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,13	0,26	1,06	10,99	2,85
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,53	0,99	0,75	0,62	0,59
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,12	0,11	0,09	0,06
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,01	0,00	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,07	0,07	0,08	0,03	0,02
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,08	0,49	0,13	0,09	0,09
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,05	0,09	0,07	0,09	0,10
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,02	0,05	0,03	0,03	0,03
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,15	0,15	0,31	0,28	0,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.335	3.368	3.364	3.337	3.284	-1,59	-1,53	-2,49
2. Accionistas	468.940	483.930	488.176	491.296	481.303	-2,03	2,64	-0,54
3. Patrimonio (miles de euros)	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	32.319.649	1,41	-1,44	-3,62

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	32.319.649	1,41	-1,44	-3,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.923.110	30.035.183	28.549.282	27.852.776	28.450.479	2,15	-1,63	-5,28
2.1. Cartera interior	9.545.928	9.424.432	8.796.248	8.046.883	7.946.980	-1,24	-16,75	-15,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.804.572	3.663.251	3.338.190	2.765.399	2.508.458	-9,29	-34,07	-31,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.375.573	1.468.973	1.430.932	1.021.664	891.901	-12,70	-35,16	-39,28
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.161.849	3.090.274	2.913.201	2.670.704	2.788.120	4,40	-11,82	-9,78
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.464.039	1.418.363	1.355.582	1.411.063	1.514.888	7,36	3,47	6,81
2.1.4. Depósitos	1.096.161	1.226.316	1.157.819	1.171.379	1.105.233	-5,65	0,83	-9,87
2.1.5. Derivados	-13.965	-7.433	-3.699	-4.600	-2.681	41,72	80,80	63,93
2.1.6. Otros	33.272	33.662	35.155	32.938	32.962	0,07	-0,93	-2,08
2.2. Cartera exterior	19.375.126	20.608.093	19.748.228	19.800.400	20.497.911	3,52	5,79	-0,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.381.242	4.472.024	4.455.592	4.600.651	4.456.545	-3,13	1,72	-0,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.414.733	7.025.917	6.524.804	6.317.804	6.440.902	1,95	0,41	-8,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.562.375	9.090.199	8.743.254	8.861.735	9.579.911	8,10	11,88	5,39
2.2.4. Depósitos en EECC	10.347	6.197	8.879	6.491	6.853	5,58	-33,77	10,59
2.2.5. Derivados	74	8.280	9.772	7.252	6.418	-11,50	-	-22,49
2.2.6. Otros	6.355	5.477	5.928	6.466	7.282	12,62	14,59	32,96
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	2.056	2.658	4.806	5.493	5.588	1,73	171,79	110,23
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	97	107	102	96	91	-5,21	-6,19	-14,95
5. TESORERIA	3.462.603	3.211.325	3.389.758	3.684.343	3.596.501	-2,38	3,87	11,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	407.251	285.806	356.160	332.269	272.577	-17,96	-33,07	-4,63

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,20	89,57	88,40	87,40	88,03
2.1. Cartera interior	29,11	28,11	27,24	25,25	24,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,60	10,92	10,34	8,68	7,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,19	4,38	4,43	3,21	2,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,64	9,22	9,02	8,38	8,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,46	4,23	4,20	4,43	4,69
2.1.4. Depósitos	3,34	3,66	3,59	3,68	3,42
2.1.5. Derivados	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,10	0,10	0,11	0,10	0,10
2.2. Cartera exterior	59,08	61,46	61,15	62,13	63,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,36	13,34	13,80	14,44	13,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,56	20,95	20,20	19,82	19,93
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,11	27,11	27,07	27,81	29,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,02	0,03	0,02	0,02
2.2.5. Derivados	0,00	0,02	0,03	0,02	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	0,02	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	10,56	9,58	10,50	11,56	11,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,24	0,85	1,10	1,04	0,84

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-1.604.071	739.360	-1.237.119	-425.818	450.163	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	263.161	-199.364	-201.059	-438.405	-419.806	4,24	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.590	-4.630	-2.119	-5.486	-605	-88,97	-83,15
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.863.642	943.355	-1.033.941	18.073	870.574	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.824.492	1.018.255	-971.207	86.040	934.673	986,32	-
4.1.1. Intereses	55.529	54.957	46.441	45.101	42.809	-5,08	-22,91
4.1.2. Dividendos	59.969	44.219	89.926	151.371	47.408	-68,68	-20,95
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-85.207	80.888	-16.187	61.598	58.207	-5,51	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.134.623	460.303	-609.641	-205.839	553.001	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.829	1.836	-2.289	1.533	-799	-	56,31
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-664.677	330.894	-392.778	29.131	249.017	754,82	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-51.702	23.583	-24.061	-7.119	-8.979	-26,13	82,63
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.952	21.576	-62.617	10.263	-5.991	-	-206,92
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	41.758	78.149	65.417	72.426	68.032	-6,07	62,92
4.2.1. Comisión de gestión	31.392	45.779	38.181	38.832	40.159	3,42	27,93
4.2.2. Comisión de depósito	7.188	6.671	6.489	6.656	6.757	1,52	-6,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.177	25.698	20.747	26.939	21.116	-21,62	564,65
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.608	3.249	2.684	4.459	3.933	-11,80	50,81
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	12	49	23	30	12	-60,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	2.119	2.335	1.981	3.870	3.185	-17,70	50,31
4.3.3 Otros ingresos	478	864	679	560	736	31,43	53,97
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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-4,70	2,18	-3,87	-1,34	1,40
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,77	-0,59	-0,63	-1,38	-1,30
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,47	2,78	-3,23	0,06	2,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,35	3,00	-3,04	0,27	2,90
4.1.1. Intereses	0,16	0,16	0,15	0,14	0,13
4.1.2. Dividendos	0,18	0,13	0,28	0,48	0,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,25	0,24	-0,05	0,19	0,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3,33	1,36	-1,91	-0,65	1,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,95	0,98	-1,23	0,09	0,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,15	0,07	-0,08	-0,02	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,06	-0,20	0,03	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,23	0,20	0,23	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,13	0,12	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	0,01	0,08	0,06	0,08	0,07
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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.381.244	4.472.024	4.455.592	4.600.651	4.456.545	-3,13	1,72	-0,35
1.1. Euro	3.362.259	3.464.786	3.479.670	3.529.126	3.349.220	-5,10	-0,39	-3,34
1.2. Libra Esterlina	79.891	93.834	92.930	99.027	87.951	-11,18	10,09	-6,27
1.3. Dólar USA	890.372	868.846	842.379	929.454	962.305	3,53	8,08	10,76
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	48.722	44.558	40.613	42.729	57.069	33,56	17,13	28,08
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.414.733	7.025.917	6.524.804	6.317.804	6.440.902	1,95	0,41	-8,33
2.1. Euro	2.975.758	3.287.284	3.051.290	2.923.184	3.097.034	5,95	4,08	-5,79
2.2. Libra Esterlina	713.194	748.221	680.841	632.021	558.396	-11,65	-21,70	-25,37
2.3. Dólar USA	1.919.101	2.081.523	1.957.848	1.946.606	1.953.204	0,34	1,78	-6,16
2.4. Yen	91.161	106.159	86.630	87.960	97.926	11,33	7,42	-7,76
2.5. Resto	715.519	802.730	748.194	728.032	734.342	0,87	2,63	-8,52
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	8.562.375	9.090.199	8.743.254	8.861.735	9.579.911	8,10	11,88	5,39
3.1. Euro	6.432.163	6.899.067	6.745.257	6.820.742	7.382.200	8,23	14,77	7,00
3.2. Libra Esterlina	46.485	58.125	74.622	75.293	71.205	-5,43	53,18	22,50
3.3. Dólar USA	2.036.955	2.078.481	1.875.170	1.910.913	2.069.137	8,28	1,58	-0,45
3.4. Yen	31.898	32.774	21.367	23.360	23.272	-0,38	-27,04	-28,99
3.5. Resto	14.874	21.751	26.839	31.428	34.095	8,49	129,23	56,75
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	10.347	6.197	8.879	6.491	6.853	5,58	-33,77	10,59
4.1. Euro	4.790	256	2.058	1.000	1.400	40,00	-70,77	446,88
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	5.558	5.941	6.821	5.491	5.453	-0,69	-1,89	-8,21
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	6.355	5.477	5.928	6.466	7.282	12,62	14,59	32,96
5.1. Euro	4.125	3.917	4.317	3.707	3.906	5,37	-5,31	-0,28
5.2. Libra Esterlina	624	0	0	0	0	-	-100,00	-
5.3. Dólar USA	1.605	1.559	1.611	3.074	3.376	9,82	110,34	116,55
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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	29	31	28	26	27	3,85	-6,90	-12,90
60.000-89.999	15	14	14	15	16	6,67	6,67	14,29
30.000-59.999	91	90	84	84	91	8,33	0,00	1,11
18.000-29.999	190	195	185	179	179	0,00	-5,79	-8,21
6.000-17.999	1.007	1.041	1.000	983	983	0,00	-2,38	-5,57
5.400-5.999	181	164	168	163	165	1,23	-8,84	0,61
4.800-5.399	195	211	195	196	198	1,02	1,54	-6,16
4.200-4.799	259	273	253	243	239	-1,65	-7,72	-12,45
3.600-4.199	304	312	306	315	325	3,17	6,91	4,17
3.000-3.599	463	447	457	453	454	0,22	-1,94	1,57
2.400-2.999	425	434	472	476	447	-6,09	5,18	3,00
0-2.399	176	156	202	204	160	-21,57	-9,09	2,56
TOTAL ¹	3.335	3.368	3.364	3.337	3.284	-1,59	-1,53	-2,49
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.704.643	7.051.402	6.555.621	6.350.212	6.670.835	5,05	-0,50	-5,40
60.000-89.999	1.087.202	986.272	1.027.751	1.104.613	1.167.845	5,72	7,42	18,41
30.000-59.999	3.600.850	3.591.161	3.413.387	3.367.551	3.584.789	6,45	-0,45	-0,18
18.000-29.999	4.312.607	4.456.991	4.205.324	4.080.418	4.082.817	0,06	-5,33	-8,40
6.000-17.999	9.666.045	10.000.507	9.595.263	9.503.094	9.484.477	-0,20	-1,88	-5,16
5.400-5.999	1.031.267	936.377	955.668	929.295	940.411	1,20	-8,81	0,43
4.800-5.399	992.676	1.074.616	993.197	999.328	1.006.688	0,74	1,41	-6,32
4.200-4.799	1.160.508	1.227.671	1.137.854	1.095.150	1.072.013	-2,11	-7,63	-12,68
3.600-4.199	1.177.866	1.211.096	1.187.739	1.221.993	1.260.483	3,15	7,01	4,08
3.000-3.599	1.522.398	1.474.317	1.503.234	1.489.520	1.492.417	0,19	-1,97	1,23
2.400-2.999	1.150.571	1.179.008	1.281.337	1.289.059	1.204.663	-6,55	4,70	2,18
0-2.399	386.429	343.007	438.930	439.254	352.211	-19,82	-8,85	2,68
TOTAL	32.793.063	33.532.423	32.295.304	31.869.486	32.319.649	1,41	-1,44	-3,62

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		III	% Variación en:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	1	2	1	1	1	0,00	0,00	-50,00
1.001-3.000	7	5	7	8	9	12,50	28,57	80,00
501-1.000	14	17	15	14	13	-7,14	-7,14	-23,53
401-500	6	6	8	9	10	11,11	66,67	66,67
301-400	59	73	67	79	72	-8,86	22,03	-1,37
201-300	230	273	275	349	331	-5,16	43,91	21,25
151-200	286	285	344	308	326	5,84	13,99	14,39
100-150	2.653	2.652	2.570	2.454	2.387	-2,73	-10,03	-9,99
50-99	34	16	33	51	51	0,00	50,00	218,75
0-49	43	37	42	62	82	32,26	90,70	121,62
TOTAL ¹	3.335	3.368	3.364	3.337	3.284	-1,59	-1,53	-2,49
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	12.983	13.090	12.990	12.971	13.163	1,48	1,39	0,56
3.001-5.000	3.659	6.704	3.650	3.632	3.624	-0,22	-0,96	-45,94
1.001-3.000	11.221	7.177	11.109	12.380	13.353	7,86	19,00	86,05
501-1.000	8.818	10.806	9.972	9.520	8.569	-9,99	-2,82	-20,70
401-500	2.757	2.755	3.666	4.100	4.548	10,93	64,96	65,08
301-400	19.255	24.199	22.209	26.089	23.977	-8,10	24,52	-0,92
201-300	53.295	65.022	66.025	82.439	79.673	-3,36	49,49	22,53
151-200	49.117	49.306	59.317	53.994	57.025	5,61	16,10	15,66
100-150	304.331	303.139	295.851	280.609	271.578	-3,22	-10,76	-10,41
50-99	3.029	1.359	2.973	4.754	4.769	0,32	57,44	250,92
0-49	475	373	414	808	1.024	26,73	115,58	174,53
TOTAL	468.940	483.930	488.176	491.296	481.303	-2,03	2,64	-0,54

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:		
	III	IV	I	II	III	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	583	583	582	658	682	3,65	16,98	16,98
3. Patrimonio (miles euros)	720.512	702.108	727.542	722.478	714.327	-1,13	-0,86	1,74

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	720.512	702.108	727.542	722.478	714.327	-1,13	-0,86	1,74
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.203.807	1.200.631	1.199.088	1.201.843	1.158.277	-3,62	-3,78	-3,53
2.1. Cartera interior	1.198.828	1.194.559	1.197.885	1.200.494	1.156.711	-3,65	-3,51	-3,17
2.1.1. de la que viviendas terminadas	886.634	886.532	879.414	883.817	847.447	-4,12	-4,42	-4,41
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	4.979	6.072	1.203	1.349	1.566	16,09	-68,55	-74,21
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	28.562	25.544	25.560	36.020	30.042	-16,60	5,18	17,61
3.1. Cartera interior	28.500	25.500	25.500	36.000	30.000	-16,67	5,26	17,65
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	62	44	60	20	42	110,00	-32,26	-4,55
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	28.934	29.446	23.769	23.117	49.981	116,21	72,74	69,74
5. Resto	-540.790	-553.514	-520.874	-538.502	-523.972	2,70	3,11	5,34

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	167,08	171,00	164,81	166,35	162,15
2.1. Cartera interior	166,39	170,14	164,65	166,16	161,93
2.1.1. de la que viviendas terminadas	123,06	126,27	120,87	122,33	118,64
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	0,69	0,86	0,17	0,19	0,22
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	3,96	3,64	3,51	4,99	4,21
3.1. Cartera interior	3,96	3,63	3,50	4,98	4,20
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	0,00	0,01
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	4,02	4,19	3,27	3,20	7,00
5. Resto	-75,06	-78,84	-71,59	-74,54	-73,35

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	33.186	-18.405	25.435	-5.065	-8.150	-60,91	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	24.012	-29.913	23.717	-10.304	0	-	-100,00
3. Beneficios brutos distribuidos	-16.000	-2	0	-5.085	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	25.174	11.511	1.718	10.324	-8.150	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	47.519	27.395	14.553	23.486	5.913	-74,82	-87,56
4.1.1. Alquileres	28.719	18.623	18.593	19.067	18.491	-3,02	-35,61
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	19.514	9.093	-3.973	1.725	-13.830	-	-
4.1.3. Intereses	327	306	466	42	179	326,19	-45,26
4.1.4. Dividendos	0	0	0	2.295	1.530	-33,33	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	1	0	-100,00	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-1.042	-627	-533	356	-457	-	56,14
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	22.490	14.943	13.087	13.142	14.084	7,17	-37,38
4.2.1. Comisión de gestión	1.917	1.971	1.953	1.970	1.996	1,32	4,12
4.2.2. Comisión depositario	0	24	76	77	82	6,49	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	42	28	25	31	29	-6,45	-30,95
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	564	662	588	573	576	0,52	2,13
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	1.265	983	763	880	870	-1,14	-31,23
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	11.084	13.175	7.282	7.177	8.272	15,26	-25,37
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	4.187	2.522	1.446	1.429	1.377	-3,64	-67,11
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3.431	-4.422	954	1.006	882	-12,33	-74,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	145	-942	252	-20	21	-	-85,52
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	145	-942	252	-20	21	-	-85,52
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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	4,91	-2,59	3,59	-0,70	-1,14
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	3,55	-4,21	3,35	-1,43	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	-2,37	0,00	0,00	-0,71	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3,73	1,62	0,24	1,43	-1,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	7,03	3,85	2,06	3,26	0,83
4.1.1. Alquileres	4,25	2,62	2,63	2,65	2,58
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	2,89	1,28	-0,56	0,24	-1,93
4.1.3. Intereses	0,05	0,04	0,07	0,01	0,03
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,32	0,21
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	-0,15	-0,09	-0,08	0,05	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	3,33	2,10	1,85	1,83	1,97
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,27	0,28
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,08	0,09	0,08	0,08	0,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,19	0,14	0,11	0,12	0,12
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,64	1,85	1,03	1,00	1,16
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,62	0,35	0,20	0,20	0,19
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,51	-0,62	0,13	0,14	0,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	-0,13	0,04	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	0,02	-0,13	0,04	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.

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

CUADRO 6.1

	2015		2016		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	37	37	37	38	40	5,26	8,11	8,11
2. Partícipes	3.121	3.089	3.011	2.928	2.916	-0,41	-6,57	-5,60
3. Patrimonio (miles de euros)	1.708.450	1.764.773	1.652.209	1.690.228	1.793.036	6,08	4,95	1,60
4. Suscripciones (miles de euros)	151.087	51.199	44.195	123.541	87.383	-29,27	-42,16	70,67
5. Reembolsos (miles de euros)	54.864	58.478	130.371	76.081	43.342	-43,03	-21,00	-25,88
6. Suscripciones netas (miles de euros)	96.224	-7.279	-86.177	47.460	44.041	-7,20	-54,23	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-91.853	63.602	-26.388	-9.441	58.767	-	-	-7,60
8. Rentabilidad (%)	-5,56	3,90	-1,30	-0,50	3,62	-	-	-7,18
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-5,05	4,36	-0,90	-0,34	4,25	-	-	-2,52
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,21	0,60	0,71	0,37	0,61	64,86	190,48	1,67
11. Gastos de financiación (%) ²	0,11	0,10	0,10	0,00	0,00	-	-100,00	-100,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	10	10	10	10	9	-10,00	-10,00	-10,00
2. Partícipes	1.365	1.265	1.262	1.255	1.244	-0,88	-8,86	-1,66
3. Patrimonio (miles de euros)	337.982	319.825	306.251	290.729	286.682	-1,39	-15,18	-10,36
4. Suscripciones (miles de euros)	410	3.800	0	0	0	-	-100,00	-100,00
5. Reembolsos (miles de euros)	979	29.148	4.445	17.228	5.424	-68,52	454,03	-81,39
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-569	-25.348	-4.445	-17.228	-5.424	68,52	-853,25	78,60
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-7.016	7.191	-9.129	1.706	1.377	-19,28	-	-80,85
8. Rentabilidad (%)	-1,90	2,07	-2,89	0,56	0,48	-14,29	-	-76,81
9. Rendimientos de gestión (%) ³	-1,86	2,45	-2,72	0,80	0,71	-11,25	-	-71,02
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,21	0,23	0,21	0,19	-0,21	-	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,01	0,01	-0,01	-	-	-

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	337.982	319.825	306.251	290.729	286.682	-1,39	-15,18	-10,36
2. INVERSIONES FINANCIERAS	305.208	280.273	267.627	271.460	266.982	-1,65	-12,52	-4,74
2.1. Cartera interior	8.193	8.702	8.125	5.771	6.153	6,62	-24,90	-29,29
2.2. Cartera exterior	296.988	271.544	259.476	265.663	260.829	-1,82	-12,18	-3,95
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	27	27	26	26	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	24.040	20.353	32.499	24.788	10.898	-56,04	-54,67	-46,46
4. RESTO	8.733	19.198	6.125	-5.519	8.802	-	0,79	-54,15

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2015		2016		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	90,30	87,63	87,39	93,37	93,13
2.1. Cartera interior	2,42	2,72	2,65	1,99	2,15
2.2. Cartera exterior	87,87	84,90	84,73	91,38	90,98
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	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7,11	6,36	10,61	8,53	3,80
4. RESTO	2,58	6,00	2,00	-1,90	3,07

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-7.585	-18.157	-13.574	-15.522	-4.047	73,93	46,64
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-569	-25.348	-4.445	-17.228	-5.424	68,52	-853,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-7.016	7.191	-9.129	1.706	1.377	-19,28	-
4.1. Rendimientos de gestión	-6.459	8.158	-8.493	2.447	2.038	-16,71	-
4.1.1. Intereses	0	-7	0	0	0	-	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-720	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	35	1	-39	0	39	-	11,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-6.401	9.392	-13.641	4.916	1.208	-75,43	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	627	-1.465	6.401	-3.252	611	-	-2,55
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	236	-1.213	784	180	-77,04	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	730	979	723	670	664	-0,90	-9,04
4.2.1. Comisión de gestión	711	762	645	588	600	2,04	-15,61
4.2.2. Comisión de depósito	54	52	45	44	42	-4,55	-22,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-35	165	33	37	22	-40,54	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	173	12	86	-72	3	-	-98,27
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	1	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2	1	2	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	171	10	85	-72	2	-	-98,83

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,19	-5,46	-4,35	-5,06	-1,41
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,16	-7,62	-1,42	-5,61	-1,89
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-2,03	2,16	-2,92	0,56	0,48
4.1. Rendimientos de gestión	-1,86	2,45	-2,72	0,80	0,71
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)	-0,21	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	-0,01	0,00	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,85	2,82	-4,37	1,60	0,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,18	-0,44	2,05	-1,06	0,21
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,07	-0,39	0,26	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,21	0,29	0,23	0,22	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,23	0,21	0,19	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,01	0,05	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	0,00	0,03	-0,02	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	0,05	0,00	0,03	-0,02	0,00

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2015		2016			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.371	56.323	-112.565	38.019	102.808	170,41	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	96.224	-7.279	-86.177	47.460	44.041	-7,20	-54,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-91.853	63.602	-26.388	-9.441	58.767	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	-88.210	77.236	-14.706	-5.793	72.861	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.135	14.967	16.736	8.309	14.827	78,45	82,26
4.2.1. Comisión de gestión	3.702	10.705	11.686	6.239	10.441	67,35	182,04
4.2.2. Gastos de financiación	1.839	1.826	1.660	51	32	-37,25	-98,26
4.2.3. Otros gastos	2.593	2.435	3.390	2.019	4.354	115,65	67,91
4.3. Otros ingresos	4.492	1.333	5.054	4.662	733	-84,28	-83,68

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,25	3,18	-6,88	2,26	5,99
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,51	-0,41	-5,27	2,82	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)	-5,26	3,59	-1,61	-0,56	3,43
4.1. Rendimientos de gestión	-5,05	4,36	-0,90	-0,34	4,25
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,47	0,85	1,02	0,49	0,86
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,60	0,71	0,37	0,61
4.2.2. Gastos de financiación	0,11	0,10	0,10	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,15	0,14	0,21	0,12	0,25
4.3. Otros ingresos	0,26	0,08	0,31	0,28	0,04

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	421	425	428	433	437	0,92	3,80	2,82
2. Sociedades	438	455	476	476	490	2,94	11,87	7,69
3. Total IIC extranjeras	859	880	904	909	927	1,98	7,92	5,34
PARTÍCIPIES¹								
1. Fondos	279.236	298.733	325.003	339.328	354.032	4,33	26,79	18,51
2. Sociedades	1.241.568	1.345.043	1.320.696	1.330.808	1.371.067	3,03	10,43	1,93
3. Total IIC extranjeras	1.520.804	1.643.776	1.645.699	1.670.136	1.725.099	3,29	13,43	4,95
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	12.225.183	15.305.128	16.372.678	17.489.489	19.495.431	11,47	59,47	27,38
2. Sociedades	73.236.888	92.786.486	90.956.419	90.499.502	93.028.369	2,79	27,02	0,26
3. Total IIC extranjeras	85.462.071	108.091.614	107.329.097	107.988.991	112.523.800	4,20	31,67	4,10
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	351	362	378	372	385	3,49	9,69	6,35
2. Francia	280	282	277	282	283	0,35	1,07	0,35
3. Irlanda	136	143	152	152	156	2,63	14,71	9,09
4. Alemania	32	32	32	32	32	0,00	0,00	0,00
5. Reino Unido	29	31	31	32	32	0,00	10,34	3,23
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	24	23	23	22	22	0,00	-8,33	-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	4	4	4	0,00	-	-
11. Liechtenstein	0	0	0	6	6	0,00	-	-

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	156	180	185	195	200	2,56	28,21	11,11
12.001-30.000	54	66	64	54	56	3,70	3,70	-15,15
6.001-12.000	47	33	35	42	36	-14,29	-23,40	9,09
3.001-6.000	38	36	32	33	38	15,15	0,00	5,56
1.201-3.000	48	50	50	50	58	16,00	20,83	16,00
601-1.200	31	28	27	35	23	-34,29	-25,81	-17,86
301-600	27	25	25	24	25	4,17	-7,41	0,00
101-300	23	35	35	34	38	11,76	65,22	8,57
0-100	116	118	109	111	119	8,11	3,45	1,69
TOTAL	540	571	562	578	593	2,77	10,00	4,03
Volumen de inversión								
Más de 30.000	83.677.726	106.269.251	105.517.137	106.267.745	110.755.084	4,22	32,36	4,22
12.001-30.000	1.064.884	1.237.627	1.221.808	1.051.060	1.111.556	5,76	4,38	-10,19
6.001-12.000	413.271	279.583	308.480	373.854	329.585	-11,84	-20,25	17,88
3.001-6.000	172.217	172.062	147.863	145.527	164.637	13,13	-4,40	-4,32
1.201-3.000	90.117	90.916	91.731	101.803	121.854	19,70	35,22	34,03
601-1.200	25.844	22.989	23.176	31.520	20.624	-34,57	-20,20	-10,29
301-600	12.272	11.439	10.697	9.925	11.699	17,87	-4,67	2,27
101-300	4.263	6.319	6.550	6.087	7.353	20,80	72,48	16,36
0-100	1.477	1.428	1.655	1.470	1.408	-4,22	-4,67	-1,40
TOTAL	85.462.071	108.091.614	107.329.097	107.988.991	112.523.800	4,20	31,67	4,10

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	123	135	137	135	141	4,44	14,63	4,44
601-800	20	18	23	16	16	0,00	-20,00	-11,11
401-600	25	21	15	24	23	-4,17	-8,00	9,52
251-400	24	19	19	21	24	14,29	0,00	26,32
151-250	36	38	37	40	39	-2,50	8,33	2,63
61-150	39	46	50	53	59	11,32	51,28	28,26
21-60	59	52	58	56	46	-17,86	-22,03	-11,54
11-20	32	40	37	33	41	24,24	28,13	2,50
0-10	182	202	186	200	204	2,00	12,09	0,99
TOTAL	540	571	562	578	593	2,60	9,81	3,85
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	1.472.706	1.599.929	1.600.644	1.623.700	1.678.729	3,39	13,99	4,93
601-800	13.613	12.513	16.093	11.247	10.718	-4,70	-21,27	-14,35
401-600	12.874	10.569	7.428	11.822	11.164	-5,57	-13,28	5,63
251-400	7.421	5.840	6.018	6.736	7.780	15,50	4,84	33,22
151-250	7.024	7.156	7.007	7.812	7.872	0,77	12,07	10,01
61-150	3.951	4.759	5.396	5.637	6.033	7,03	52,70	26,77
21-60	2.267	1.915	2.075	2.132	1.687	-20,87	-25,58	-11,91
11-20	487	606	550	498	631	26,71	29,57	4,13
0-10	461	489	488	552	485	-12,14	5,21	-0,82
TOTAL	1.520.804	1.643.776	1.645.699	1.670.136	1.725.099	3,29	13,43	4,95

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.

Balance consolidado de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 8.3

Importes en miles de euros

	2011	2012	2013	2014	2015
	IV	IV	IV	IV	IV
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.