

	2016		2017			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.750	1.748	1.741	1.721	1.712	-0,52	-2,17	-2,06	24	33
2. Total sociedades de inversión	3.308	3.239	3.054	2.990	2.907	-2,78	-12,12	-10,25	2	85
3. IIC de IIC de inversión libre	10	7	8	9	9	0,00	-10,00	28,57	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	8	5	6	7	7	0,00	-12,50	40,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	40	41	41	45	46	2,22	15,00	12,20	1	0
4.1. Fondos de inversión libre	30	31	31	33	34	3,03	13,33	9,68	1	0
4.2. Sociedades de inversión libre	10	10	10	12	12	0,00	20,00	20,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.108	5.035	4.844	4.765	4.674	-1,91	-8,50	-7,17	27	118
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	6	6	7	7	7	0,00	16,67	16,67	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	9	9	10	10	10	0,00	11,11	11,11	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	437	441	440	430	452	5,12	3,43	2,49	28	6
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	490	500	519	527	546	3,61	11,43	9,20	20	1
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	927	941	959	957	998	4,28	7,66	6,06	48	7
12. SGIIIC	101	101	105	106	107	0,94	5,94	5,94	1	0
13. Depositarias IIC	59	56	56	55	55	0,00	-6,78	-1,79	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	8.017.629	8.248.249	9.326.259	9.562.652	10.060.765	5,21	25,48	21,97
2. Total sociedades de inversión	481.303	456.080	447.955	436.486	428.385	-1,86	-10,99	-6,07
3. IIC de IIC de inversión libre	1.244	1.237	1.231	2.393	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.916	2.930	3.080	3.308	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	8.503.092	8.708.496	9.778.525	10.004.839	-	-	-	-
6. FII	3.935	3.927	3.946	3.960	3.963	0,08	0,71	0,92
7. SII	682	674	517	490	487	-0,61	-28,59	-27,74
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.617	4.601	4.463	4.450	4.450	0,00	-3,62	-3,28
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	354.032	372.872	431.295	448.554	460.374	2,64	30,04	23,47
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	1.371.067	1.375.732	1.553.179	1.685.589	1.736.473	3,02	26,65	26,22
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	1.725.099	1.748.604	1.984.474	2.134.143	2.196.847	2,94	27,35	25,63

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	258.466.227	1,93	12,81	8,66
2. Total sociedades de inversión	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	31.715.692	-0,43	-1,87	-1,17
3. IIC de IIC de inversión libre	286.682	293.686	293.200	326.992	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.793.036	1.889.168	1.971.959	2.140.073	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	263.516.727	272.136.698	282.188.472	287.901.114	-	-	-	-
6. FIL	376.903	370.060	369.708	360.548	360.275	-0,08	-4,41	-2,64
7. SII	714.327	707.324	714.267	722.281	728.606	0,88	2,00	3,01
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.091.230	1.077.384	1.083.975	1.082.829	1.088.881	0,56	-0,22	1,07
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	19.495.431	21.337.460	25.306.444	26.864.240	27.108.505	0,91	39,05	27,05
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	93.028.369	93.652.758	102.228.124	110.477.387	114.719.456	3,84	23,32	22,49
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	112.523.800	114.990.218	127.534.568	137.341.627	141.827.961	3,27	26,04	23,34

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	223.874.129	232.073.192	241.318.580	247.412.728	251.688.664	1,73	12,42	8,45
2. Total sociedades de inversión	31.693.545	31.493.061	32.038.404	31.247.247	31.154.980	-0,30	-1,70	-1,07
3. IIC de IIC de inversión libre	280.529	293.686	293.200	326.992	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.779.539	1.859.894	1.934.122	2.098.166	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	257.627.742	265.719.833	275.584.306	281.085.133	-	-	-	-
6. FII	369.874	370.060	369.708	360.548	360.275	-0,08	-2,60	-2,64
7. SII	714.327	707.324	714.267	722.281	728.606	0,88	2,00	3,01
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.084.201	1.077.384	1.083.975	1.082.829	1.088.881	0,56	0,43	1,07

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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.810	1.805	1.815	1.804	1.795	-0,50	-0,83	-0,55
1.1. Monetario	31	31	29	28	28	0,00	-9,68	-9,68
1.2. Renta Fija Euro	229	227	220	217	215	-0,92	-6,11	-5,29
1.3. Renta Fija Internacional	48	48	47	54	51	-5,56	6,25	6,25
1.4. Renta Fija Mixta Euro	63	64	69	69	75	8,70	19,05	17,19
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	83	84	85	85	83	-2,35	0,00	-1,19
1.6. Renta Variable Mixta Euro	52	51	51	49	49	0,00	-5,77	-3,92
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	114	117	121	124	128	3,23	12,28	9,40
1.8. Renta Variable Euro	112	112	114	112	113	0,89	0,89	0,89
1.9. Renta Variable Internacional	201	201	209	212	210	-0,94	4,48	4,48
1.10. IIC de Gestión Pasiva	221	220	218	212	213	0,47	-3,62	-3,18
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	135	122	111	100	90	-10,00	-33,33	-26,23
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	160	162	169	165	161	-2,42	0,63	-0,62
1.13. De Garantía Parcial	36	36	32	32	29	-9,38	-19,44	-19,44
1.14. Retorno Absoluto	104	106	111	107	106	-0,93	1,92	0,00
1.15. Global	200	203	208	217	223	2,76	11,50	9,85
2. Total partícipes por fondos	8.022.685	8.253.611	9.332.934	9.569.922	10.068.296	5,21	25,50	21,99
2.1. Monetario	292.108	301.540	329.340	336.172	341.579	1,61	16,94	13,28
2.2. Renta Fija Euro	1.639.891	1.637.784	1.813.973	1.905.664	1.923.181	0,92	17,27	17,43
2.3. Renta Fija Internacional	383.534	408.660	410.881	414.839	395.437	-4,68	3,10	-3,24
2.4. Renta Fija Mixta Euro	369.947	366.652	453.734	484.769	541.670	11,74	46,42	47,73
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	663.507	677.146	715.746	629.899	613.018	-2,68	-7,61	-9,47
2.6. Renta Variable Mixta Euro	108.016	100.114	104.531	115.255	119.905	4,03	11,01	19,77
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	343.024	348.377	381.264	417.945	432.868	3,57	26,19	24,25
2.8. Renta Variable Euro	387.786	395.697	429.147	515.999	663.541	28,59	71,11	67,69
2.9. Renta Variable Internacional	1.138.697	1.172.287	1.505.724	1.547.970	1.790.875	15,69	57,27	52,77
2.10. IIC de Gestión Pasiva	681.545	746.233	723.472	697.071	673.604	-3,37	-1,17	-9,73
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	325.955	307.771	273.188	239.787	205.956	-14,11	-36,81	-33,08
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	478.043	513.434	539.424	525.007	510.499	-2,76	6,79	-0,57
2.13. De Garantía Parcial	37.520	39.011	37.240	35.139	32.273	-8,16	-13,98	-17,27
2.14. Retorno Absoluto	532.151	565.325	743.411	786.472	823.971	4,77	54,84	45,75
2.15. Global	625.931	658.722	857.135	903.273	985.627	9,12	57,47	49,63
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	258.466.227	1,93	12,81	8,66
3.1. Monetario	9.211.372	9.722.138	9.145.969	8.528.523	8.019.799	-5,96	-12,94	-17,51
3.2. Renta Fija Euro	54.778.413	54.896.871	53.473.057	53.628.142	54.555.912	1,73	-0,41	-0,62
3.3. Renta Fija Internacional	9.011.544	9.607.394	9.419.879	8.968.241	7.721.386	-13,90	-14,32	-19,63
3.4. Renta Fija Mixta Euro	16.103.166	16.422.927	18.246.112	19.418.569	20.511.614	5,63	27,38	24,90
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	23.541.016	23.642.624	23.222.565	22.359.187	22.156.809	-0,91	-5,88	-6,28
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.754.847	2.799.361	3.069.977	3.319.623	3.478.992	4,80	26,29	24,28
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	12.846.434	13.511.245	15.089.482	16.511.809	17.275.563	4,63	34,48	27,86
3.8. Renta Variable Euro	7.795.680	8.665.851	9.874.465	10.996.504	11.753.273	6,88	50,77	35,63
3.9. Renta Variable Internacional	16.274.437	17.678.838	20.687.147	20.994.274	22.445.319	6,91	37,92	26,96
3.10. IIC de Gestión Pasiva	21.872.041	23.601.597	22.701.729	21.601.541	20.972.438	-2,91	-4,11	-11,14
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	9.066.089	8.679.844	7.694.494	6.858.083	5.828.231	-15,02	-35,71	-32,85
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	12.696.556	14.006.744	15.007.685	14.858.851	14.665.744	-1,30	15,51	4,70
3.13. De Garantía Parcial	1.368.069	1.468.934	1.411.195	1.324.456	1.243.993	-6,08	-9,07	-15,31
3.14. Retorno Absoluto	11.703.956	12.215.153	13.474.609	15.142.608	16.371.299	8,11	39,88	34,02
3.15. Global	20.067.810	20.916.813	24.735.006	29.044.790	31.439.907	8,25	56,67	50,31

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	258.466.227	1,93	12,81	8,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	210.749.987	219.141.134	227.574.253	234.855.511	239.130.511	1,82	13,47	9,12
2.1. Cartera interior	93.161.129	95.799.042	93.627.146	88.257.119	83.884.571	-4,95	-9,96	-12,44
2.1.1. Valores representativos de deuda	60.689.873	63.471.106	63.454.628	60.082.298	55.836.923	-7,07	-8,00	-12,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.707.622	2.836.970	5.162.890	4.578.368	3.485.747	-23,86	28,74	22,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7.834.309	8.529.944	9.687.359	10.247.988	10.429.347	1,77	33,12	22,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.639.577	6.249.484	6.566.965	6.811.834	7.534.843	10,61	33,61	20,57
2.1.4. Depósitos en EECC	18.712.874	17.134.315	13.356.095	10.561.955	9.546.790	-9,61	-48,98	-44,28
2.1.5. Derivados	275.795	405.701	554.397	545.389	529.234	-2,96	91,89	30,45
2.1.6. Otros	8.700	8.493	7.702	7.655	7.434	-2,89	-14,55	-12,47
2.2. Cartera exterior	117.581.374	123.335.970	133.927.577	146.588.892	155.236.438	5,90	32,02	25,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	54.092.710	56.307.886	59.346.742	64.848.219	67.487.213	4,07	24,76	19,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	18.500.226	20.035.250	23.257.157	24.241.486	25.958.637	7,08	40,32	29,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	44.541.835	46.435.062	50.626.409	56.832.290	61.155.523	7,61	37,30	31,70
2.2.4. Depósitos en EECC	95.684	81.177	127.465	101.837	90.766	-10,87	-5,14	11,81
2.2.5. Derivados	347.602	474.312	567.663	563.293	542.627	-3,67	56,11	14,40
2.2.6. Otros	3.317	2.283	2.141	1.766	1.672	-5,32	-49,59	-26,76
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7.484	6.122	19.530	9.500	9.502	0,02	26,96	55,21
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	17.559.092	18.392.605	19.493.677	19.077.413	18.910.629	-0,87	7,70	2,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	808.281	328.489	211.333	-351.799	425.087	-	-47,41	29,41

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 Monetario¹

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.211.372	9.722.138	9.145.969	8.528.523	8.019.799	-5,96	-12,94	-17,51
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	8.576.590	8.855.083	8.714.512	8.147.550	7.669.167	-5,87	-10,58	-13,39
2.1. Cartera interior	4.054.566	4.106.547	3.570.511	3.192.682	2.826.419	-11,47	-30,29	-31,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.119.599	2.458.695	2.392.107	2.156.173	1.947.207	-9,69	-8,13	-20,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	205.721	212.605	161.867	97.645	107.151	9,74	-47,91	-49,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.207	3.209	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	1.929.755	1.644.642	1.178.412	1.036.508	879.216	-15,18	-54,44	-46,54
2.1.5. Derivados	4	1	-7	1	-4	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.522.024	4.748.536	5.144.001	4.954.869	4.842.748	-2,26	7,09	1,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.520.680	4.718.243	5.086.620	4.897.523	4.785.454	-2,29	5,86	1,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.501	30.299	57.381	57.350	57.300	-0,09	-	89,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-157	-6	-1	-4	-7	-75,00	95,54	-16,67
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	638.713	872.547	439.895	389.689	357.675	-8,22	-44,00	-59,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.931	-5.492	-8.437	-8.717	-7.043	19,20	-79,17	-28,24

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

2. 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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	54.778.413	54.896.871	53.473.057	53.628.142	54.555.912	1,73	-0,41	-0,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	51.043.416	51.470.061	50.316.255	50.075.603	50.732.048	1,31	-0,61	-1,43
2.1. Cartera interior	26.864.269	25.672.648	23.424.434	19.844.162	18.233.168	-8,12	-32,13	-28,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	14.528.700	14.282.202	14.582.852	12.702.894	11.841.122	-6,78	-18,50	-17,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	620.758	510.793	1.419.568	558.914	548.232	-1,91	-11,68	7,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	441.445	413.472	339.546	336.048	328.118	-2,36	-25,67	-20,64
2.1.4. Depósitos en EECC	11.893.111	10.975.932	8.492.966	6.790.362	6.053.360	-10,85	-49,10	-44,85
2.1.5. Derivados	1.013	1.042	9.071	14.859	10.567	-28,88	943,14	914,11
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	24.178.468	25.796.751	26.878.623	30.226.975	32.494.559	7,50	34,39	25,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	23.689.489	25.228.576	26.170.705	29.168.389	31.481.892	7,93	32,89	24,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	410.050	499.237	577.849	953.726	923.218	-3,20	125,15	84,93
2.2.4. Depósitos en EECC	79.671	65.158	127.426	101.797	90.726	-10,88	13,88	39,24
2.2.5. Derivados	-742	3.780	2.642	3.063	-1.277	-	-72,10	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	679	662	13.198	4.466	4.321	-3,25	536,38	552,72
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.723.487	3.419.787	3.185.660	3.609.473	3.729.951	3,34	0,17	9,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	11.509	7.022	-28.858	-56.933	93.913	-	716,00	1.237,41

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.011.544	9.607.394	9.419.879	8.968.241	7.721.386	-13,90	-14,32	-19,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.179.718	8.536.336	8.614.071	8.108.872	6.846.839	-15,56	-16,29	-19,79
2.1. Cartera interior	860.838	1.302.207	1.488.486	994.352	733.373	-26,25	-14,81	-43,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	367.324	767.225	961.146	477.053	319.241	-33,08	-13,09	-58,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	164.992	24.421	17.070	161.883	13.240	-91,82	-91,98	-45,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	397.528	448.925	451.065	430.207	349.098	-18,85	-12,18	-22,24
2.1.4. Depósitos en EECC	98.373	86.166	71.944	82.130	60.575	-26,24	-38,42	-29,70
2.1.5. Derivados	-2.387	-109	4.331	4.963	4.459	-10,16	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.317.714	7.233.908	7.125.140	7.113.796	6.113.031	-14,07	-16,46	-15,49
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.299.754	6.210.450	5.918.853	5.620.876	4.895.248	-12,91	-22,29	-21,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.013.665	1.026.405	1.203.573	1.487.559	1.220.817	-17,93	20,44	18,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.295	-2.947	2.715	5.362	-3.034	-	-	-2,95
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.166	221	445	724	436	-39,78	-62,61	97,29
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	747.998	959.258	757.533	894.627	736.703	-17,65	-1,51	-23,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	83.828	111.801	48.274	-35.258	137.844	-	64,44	23,29

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.103.166	16.422.927	18.246.112	19.418.569	20.511.614	5,63	27,38	24,90
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.987.011	15.123.499	16.723.921	17.576.491	18.577.691	5,70	23,96	22,84
2.1. Cartera interior	5.092.015	4.844.864	4.963.884	4.719.273	5.007.825	6,11	-1,65	3,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.557.633	3.504.815	3.551.530	3.477.667	3.569.593	2,64	0,34	1,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	88.667	189.443	199.912	350.642	84.501	-75,90	-4,70	-55,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	515.082	540.141	648.104	554.535	546.882	-1,38	6,17	1,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	242.528	307.961	346.681	377.949	455.034	20,40	87,62	47,76
2.1.4. Depósitos en EECC	774.054	489.286	415.140	308.238	433.582	40,66	-43,99	-11,38
2.1.5. Derivados	537	602	657	-731	1.264	-	135,38	109,97
2.1.6. Otros	2.181	2.060	1.772	1.615	1.470	-8,98	-32,60	-28,64
2.2. Cartera exterior	9.894.424	10.278.088	11.759.614	12.857.218	13.569.680	5,54	37,14	32,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.707.745	5.786.542	6.505.828	7.793.443	8.589.525	10,21	50,49	48,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.722.615	1.841.567	2.182.807	1.853.906	1.540.782	-16,89	-10,56	-16,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.459.586	2.649.086	3.073.690	3.206.013	3.439.610	7,29	39,85	29,84
2.2.4. Depósitos en EECC	2.001	2.002	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	2.478	-1.109	-2.711	3.856	-236	-	-	78,72
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	571	547	424	0	185	-	-67,60	-66,18
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	982.873	1.206.416	1.361.486	1.765.517	1.853.041	4,96	88,53	53,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	133.282	93.012	160.704	76.561	80.882	5,64	-39,32	-13,04

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.541.016	23.642.624	23.222.565	22.359.187	22.156.809	-0,91	-5,88	-6,28
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.436.627	21.700.344	21.201.939	20.709.098	20.386.435	-1,56	-4,90	-6,05
2.1. Cartera interior	3.875.430	4.134.603	3.970.482	2.893.241	2.611.973	-9,72	-32,60	-36,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.339.625	1.355.473	1.474.785	1.094.112	744.685	-31,94	-44,41	-45,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	117.850	94.501	361.266	262.687	164.110	-37,53	39,25	73,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	49.839	47.803	51.610	51.146	45.844	-10,37	-8,02	-4,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.361.201	1.616.170	1.464.928	1.283.157	1.390.588	8,37	2,16	-13,96
2.1.4. Depósitos en EECC	1.124.595	1.114.456	978.547	464.633	430.335	-7,38	-61,73	-61,39
2.1.5. Derivados	170	701	612	193	520	169,43	205,88	-25,82
2.1.6. Otros	0	0	0	0	2	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.559.056	17.564.576	17.230.794	17.814.863	17.773.226	-0,23	1,22	1,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.989.592	3.605.392	3.495.239	3.324.881	3.211.823	-3,40	-19,49	-10,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	562.218	460.198	455.270	485.072	557.749	14,98	-0,79	21,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.976.292	13.487.524	13.275.624	14.000.938	13.997.610	-0,02	7,87	3,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	39	40	40	0,00	-	-
2.2.5. Derivados	30.953	11.462	4.622	3.931	6.005	52,76	-80,60	-47,61
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.141	1.165	663	994	1.235	24,25	-42,32	6,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.930.578	1.760.378	2.053.909	1.636.442	1.758.139	7,44	-8,93	-0,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	173.811	181.903	-33.283	13.647	12.235	-10,35	-92,96	-93,27

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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.754.847	2.799.361	3.069.977	3.319.623	3.478.992	4,80	26,29	24,28
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.511.890	2.550.629	2.809.880	2.908.256	3.016.198	3,71	20,08	18,25
2.1. Cartera interior	1.029.808	993.215	1.075.296	1.098.833	1.000.103	-8,98	-2,88	0,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	381.561	309.684	370.679	455.929	402.905	-11,63	5,59	30,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	31.779	8.224	32.229	91.659	7.154	-92,19	-77,49	-13,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	435.282	469.644	504.518	445.591	440.588	-1,12	1,22	-6,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31.475	26.668	33.460	46.722	61.748	32,16	96,18	131,54
2.1.4. Depósitos en EECC	180.888	186.640	166.159	150.905	94.180	-37,59	-47,93	-49,54
2.1.5. Derivados	601	579	480	-312	683	-	13,64	17,96
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.481.774	1.557.047	1.734.221	1.809.091	2.015.776	11,42	36,04	29,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	526.409	539.335	613.325	685.830	776.303	13,19	47,47	43,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	718.562	765.635	836.591	813.917	919.120	12,93	27,91	20,05
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	232.508	250.097	281.861	309.406	319.680	3,32	37,49	27,82
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.295	1.980	2.445	-62	673	-	-84,33	-66,01
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	308	367	363	332	319	-3,92	3,57	-13,08
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	196.354	209.663	241.654	392.504	435.735	11,01	121,91	107,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	46.604	39.070	18.444	18.862	27.059	43,46	-41,94	-30,74

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.846.434	13.511.245	15.089.482	16.511.809	17.275.563	4,63	34,48	27,86
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.479.112	12.067.101	13.198.419	14.813.326	15.563.636	5,07	35,58	28,98
2.1. Cartera interior	2.735.031	2.916.172	3.187.125	3.550.113	3.452.644	-2,75	26,24	18,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	654.768	651.834	860.585	1.345.212	1.096.021	-18,52	67,39	68,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	154.642	156.546	278.037	622.592	275.975	-55,67	78,46	76,29
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	80.087	82.345	99.424	94.880	100.370	5,79	25,33	21,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.495.945	1.697.817	1.810.016	1.874.544	2.025.707	8,06	35,41	19,31
2.1.4. Depósitos en EECC	498.133	480.416	413.448	232.931	227.299	-2,42	-54,37	-52,69
2.1.5. Derivados	2.949	785	1.092	213	1.125	428,17	-61,85	43,31
2.1.6. Otros	3.150	2.976	2.559	2.333	2.123	-9,00	-32,60	-28,66
2.2. Cartera exterior	8.744.081	9.150.590	10.009.475	11.262.918	12.110.695	7,53	38,50	32,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.122.370	1.204.908	1.279.741	1.473.573	1.717.493	16,55	53,02	42,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	655.042	697.250	809.660	913.011	1.021.511	11,88	55,95	46,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.951.887	7.236.682	7.914.723	8.867.753	9.357.842	5,53	34,61	29,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	14.781	11.751	5.351	8.581	13.849	61,39	-6,31	17,85
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	338	1.820	295	297	0,68	-	-12,13
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.274.455	1.357.546	1.816.017	1.631.455	1.613.305	-1,11	26,59	18,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	92.867	86.598	75.045	67.028	98.623	47,14	6,20	13,89

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.795.680	8.665.851	9.874.465	10.996.504	11.753.273	6,88	50,77	35,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.071.001	7.886.781	8.988.450	10.012.200	10.837.422	8,24	53,27	37,41
2.1. Cartera interior	4.672.729	5.169.022	5.976.723	6.551.538	6.716.591	2,52	43,74	29,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	197.722	241.658	226.929	208.595	179.977	-13,72	-8,97	-25,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	121.338	172.938	207.159	188.258	169.902	-9,75	40,02	-1,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4.395.744	4.865.663	5.669.106	6.288.893	6.463.153	2,77	47,03	32,83
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.572	22.586	25.116	26.659	31.047	16,46	76,68	37,46
2.1.4. Depósitos en EECC	62.535	37.372	53.887	32.708	40.715	24,48	-34,89	8,95
2.1.5. Derivados	-843	1.742	1.684	-5.317	1.699	-	-	-2,47
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.398.271	2.717.759	3.011.727	3.460.663	4.120.831	19,08	71,83	51,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	201	12.080	13.444	13.262	12.064	-9,03	-	-0,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.276.325	2.595.238	2.818.991	3.300.212	3.884.786	17,71	70,66	49,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	121.092	109.585	178.484	148.967	222.524	49,38	83,76	103,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	653	856	809	-1.777	1.457	-	123,12	70,21
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	585.413	696.958	792.653	952.939	820.515	-13,90	40,16	17,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	139.266	82.112	93.362	31.365	95.335	203,95	-31,54	16,10

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.274.437	17.678.838	20.687.147	20.994.274	22.445.319	6,91	37,92	26,96
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.505.320	15.962.229	18.534.889	19.010.442	20.457.657	7,61	41,04	28,16
2.1. Cartera interior	1.287.223	1.403.333	1.789.460	1.704.764	1.784.324	4,67	38,62	27,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	418.985	483.002	621.608	367.945	459.990	25,02	9,79	-4,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	71.862	306.427	436.624	214.991	302.775	40,83	321,33	-1,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	630.907	659.542	733.249	870.594	835.073	-4,08	32,36	26,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	139.452	159.572	247.274	267.663	283.560	5,94	103,34	77,70
2.1.4. Depósitos en EECC	98.051	101.038	187.024	199.302	205.578	3,15	109,66	103,47
2.1.5. Derivados	-172	178	304	-739	123	-	-	-30,90
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	13.218.096	14.558.896	16.745.428	17.305.677	18.673.333	7,90	41,27	28,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	98.143	200.002	224.184	219.965	121.287	-44,86	23,58	-39,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9.282.240	10.181.157	12.089.545	12.502.292	13.284.431	6,26	43,12	30,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.830.595	4.178.820	4.440.011	4.586.733	5.262.720	14,74	37,39	25,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7.118	-1.083	-8.312	-3.313	4.894	-	-31,24	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.612.409	1.596.091	1.718.070	1.978.001	1.819.304	-8,02	12,83	13,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	156.708	120.518	434.188	5.831	168.359	-	7,43	39,70

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.872.041	23.601.597	22.701.729	21.601.541	20.972.438	-2,91	-4,11	-11,14
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.983.220	23.034.735	22.033.519	21.323.678	20.644.293	-3,19	-1,62	-10,38
2.1. Cartera interior	18.643.713	20.389.921	19.221.712	18.499.730	17.694.013	-4,36	-5,09	-13,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	17.177.896	18.757.831	17.476.972	16.811.959	15.960.897	-5,06	-7,08	-14,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	31.744	38.492	62.170	26.860	293.768	993,70	825,43	663,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.247.215	1.378.848	1.491.599	1.461.346	1.520.253	4,03	21,89	10,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30.684	33.431	36.199	36.439	36.568	0,35	19,18	9,38
2.1.4. Depósitos en EECC	59.109	65.493	52.933	38.857	27.959	-28,05	-52,70	-57,31
2.1.5. Derivados	128.808	154.318	164.009	151.128	148.335	-1,85	15,16	-3,88
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.338.068	2.643.349	2.810.336	2.822.452	2.948.779	4,48	26,12	11,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	868.260	1.010.569	1.081.384	1.125.294	977.143	-13,17	12,54	-3,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.333.893	1.382.733	1.418.113	1.397.848	1.663.000	18,97	24,67	20,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.413	7.487	9.933	9.558	9.834	2,89	53,34	31,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	129.501	242.560	300.906	289.753	298.801	3,12	130,73	23,19
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.440	1.465	1.471	1.496	1.501	0,33	4,24	2,46
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.104.746	891.863	1.007.570	590.858	589.631	-0,21	-46,63	-33,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-215.925	-325.000	-339.360	-312.996	-261.486	16,46	-21,10	19,54

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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.066.089	8.679.844	7.694.494	6.858.083	5.828.231	-15,02	-35,71	-32,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.477.361	8.018.641	6.716.342	6.369.117	5.312.874	-16,58	-37,33	-33,74
2.1. Cartera interior	6.399.892	6.185.456	5.022.557	4.801.882	4.031.040	-16,05	-37,01	-34,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.255.057	6.096.017	4.968.753	4.792.929	4.038.153	-15,75	-35,44	-33,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	384.445	197.621	190.918	94.240	83.388	-11,52	-78,31	-57,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.501	3.792	1.293	1.290	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	147.136	94.507	61.828	17.244	3.258	-81,11	-97,79	-96,55
2.1.5. Derivados	-6.801	-8.859	-9.318	-9.581	-10.371	-8,25	-52,49	-17,07
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.077.469	1.833.185	1.693.785	1.567.235	1.281.834	-18,21	-38,30	-30,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.077.051	1.833.186	1.693.785	1.567.235	1.281.834	-18,21	-38,29	-30,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	418	-1	0	0	0	-	-100,00	-
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	602.481	665.324	983.889	495.614	518.892	4,70	-13,87	-22,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-13.752	-4.121	-5.737	-6.649	-3.535	46,83	74,29	14,22

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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.696.556	14.006.744	15.007.685	14.858.851	14.665.744	-1,30	15,51	4,70
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.738.346	13.002.159	14.005.974	14.399.975	13.912.083	-3,39	18,52	7,00
2.1. Cartera interior	10.476.290	11.258.870	11.737.305	11.347.581	10.843.646	-4,44	3,51	-3,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.932.594	10.537.750	10.951.811	10.600.562	10.144.626	-4,30	2,13	-3,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	118.572	91.520	362.355	134.227	46.612	-65,27	-60,69	-49,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.600	5.591	5.578	5.568	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	400.998	492.389	440.191	389.253	368.553	-5,32	-8,09	-25,15
2.1.5. Derivados	137.099	223.140	339.725	352.198	330.467	-6,17	141,04	48,10
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.261.389	1.742.457	2.267.839	3.051.549	3.067.581	0,53	143,19	76,05
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.146.330	1.596.656	2.082.086	2.885.587	2.897.183	0,40	152,74	81,45
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	115.059	145.801	185.753	165.962	170.399	2,67	48,10	16,87
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	667	832	830	845	856	1,30	28,34	2,88
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.100.764	1.185.938	1.278.874	811.703	1.047.916	29,10	-4,80	-11,64
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-142.554	-181.353	-277.163	-352.827	-294.255	16,60	-106,42	-62,26

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.368.069	1.468.934	1.411.195	1.324.456	1.243.993	-6,08	-9,07	-15,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.322.676	1.402.376	1.375.924	1.286.445	1.200.685	-6,67	-9,22	-14,38
2.1. Cartera interior	1.146.141	1.220.740	1.173.333	1.089.342	1.025.025	-5,90	-10,57	-16,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.124.772	1.183.751	1.125.642	1.052.118	984.027	-6,47	-12,51	-16,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.918	675	667	9.270	10.278	10,87	108,99	1.422,67
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	4.612	4.612	4.312	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	16.757	32.377	43.379	37.224	40.998	10,14	144,66	26,63
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	176.534	181.636	202.590	197.103	175.660	-10,88	-0,50	-3,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	162.705	156.949	158.324	155.181	135.490	-12,69	-16,73	-13,67
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	13.829	24.688	44.267	41.922	40.170	-4,18	190,48	62,71
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	59.335	85.679	60.332	68.085	64.419	-5,38	8,57	-24,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-13.941	-19.121	-25.061	-30.074	-21.111	29,80	-51,43	-10,41

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.703.956	12.215.153	13.474.609	15.142.608	16.371.299	8,11	39,88	34,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.403.672	10.534.134	11.632.272	13.454.230	14.812.087	10,09	42,37	40,61
2.1. Cartera interior	2.114.586	2.150.964	1.600.295	1.639.072	1.611.371	-1,69	-23,80	-25,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	780.687	882.708	798.264	770.565	713.207	-7,44	-8,64	-19,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	219.159	280.227	181.524	177.826	189.325	6,47	-13,61	-32,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	51.909	60.299	69.353	82.111	84.440	2,84	62,67	40,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	250.385	266.739	289.023	326.255	367.630	12,68	46,83	37,82
2.1.4. Depósitos en EECC	1.028.834	937.443	440.362	454.272	441.990	-2,70	-57,04	-52,85
2.1.5. Derivados	-599	319	-79	2.164	269	-87,57	-	-15,67
2.1.6. Otros	3.369	3.457	3.372	3.706	3.835	3,48	13,83	10,93
2.2. Cartera exterior	8.289.086	8.383.150	10.031.976	11.815.158	13.200.716	11,73	59,25	57,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.573.416	2.605.302	2.802.217	3.055.283	3.057.208	0,06	18,80	17,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	360.662	360.343	432.041	464.265	558.010	20,19	54,72	54,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.346.099	5.415.520	6.793.751	8.276.183	9.581.158	15,77	79,22	76,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.592	-299	1.826	17.662	2.667	-84,90	-52,31	-
2.2.6. Otros	3.317	2.283	2.141	1.766	1.672	-5,32	-49,59	-26,76
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	21	0	0	0	-	-	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.169.281	1.707.925	1.833.617	1.742.313	1.481.093	-14,99	26,67	-13,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	131.003	-26.906	8.720	-53.934	78.120	-	-40,37	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.15

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.067.810	20.916.813	24.735.006	29.044.790	31.439.907	8,25	56,67	50,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.033.988	18.996.989	22.707.849	26.660.187	29.161.357	9,38	61,70	53,51
2.1. Cartera interior	3.908.558	4.050.443	5.425.505	6.330.516	6.313.019	-0,28	61,52	55,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.852.950	1.958.461	3.090.964	3.768.588	3.435.275	-8,84	85,39	75,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	371.174	552.539	1.251.524	1.586.674	1.189.337	-25,04	220,43	115,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	428.244	425.660	420.396	398.892	392.744	-1,54	-8,29	-7,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.216.016	1.243.513	1.516.749	1.799.296	2.205.707	22,59	81,39	77,38
2.1.4. Depósitos en EECC	412.689	423.921	398.942	364.612	280.191	-23,15	-32,11	-33,90
2.1.5. Derivados	-1.340	-1.113	-1.545	-873	-901	-3,21	32,76	19,05
2.1.6. Otros	0	0	0	0	4	-	-	-
2.2. Cartera exterior	14.124.920	14.946.043	17.282.028	20.329.324	22.847.987	12,39	61,76	52,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.310.566	1.599.697	2.221.006	2.861.899	3.547.265	23,95	170,67	121,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.588.668	1.751.129	2.214.140	2.510.963	2.529.248	0,73	59,21	44,44
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.192.145	11.544.320	12.819.530	14.928.104	16.763.209	12,29	49,78	45,21
2.2.4. Depósitos en EECC	14.012	14.017	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	19.529	36.880	27.352	28.358	8.265	-70,85	-57,68	-77,59
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	510	504	316	347	351	1,15	-31,18	-30,36
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.805.744	1.751.401	1.936.675	2.092.327	2.058.415	-1,62	13,99	17,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	228.077	168.423	90.482	292.276	220.135	-24,68	-3,48	30,70

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	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	91,98	92,13	92,03	92,62	92,52
2.1. Cartera interior	40,66	40,28	37,86	34,80	32,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,49	26,68	25,66	23,69	21,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,18	1,19	2,09	1,81	1,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,42	3,59	3,92	4,04	4,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,46	2,63	2,66	2,69	2,92
2.1.4. Depósitos en EECC	8,17	7,20	5,40	4,17	3,69
2.1.5. Derivados	0,12	0,17	0,22	0,22	0,20
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	51,32	51,85	54,16	57,81	60,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,61	23,67	24,00	25,57	26,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,07	8,42	9,41	9,56	10,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,44	19,52	20,47	22,41	23,66
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,03	0,05	0,04	0,04
2.2.5. Derivados	0,15	0,20	0,23	0,22	0,21
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
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	7,66	7,73	7,88	7,52	7,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,35	0,14	0,09	-0,14	0,16

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	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	93,11	91,08	95,28	95,53	95,63
2.1. Cartera interior	44,02	42,24	39,04	37,44	35,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,01	25,29	26,15	25,28	24,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,23	2,19	1,77	1,14	1,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,03	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	20,95	16,92	12,88	12,15	10,96
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	49,09	48,84	56,24	58,10	60,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	49,08	48,53	55,62	57,43	59,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,02	0,31	0,63	0,67	0,71
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	6,93	8,97	4,81	4,57	4,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	-0,06	-0,09	-0,10	-0,09

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

	2016		2017		
	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	93,18	93,76	94,10	93,38	92,99
2.1. Cartera interior	49,04	46,77	43,81	37,00	33,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,52	26,02	27,27	23,69	21,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,13	0,93	2,65	1,04	1,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,81	0,75	0,63	0,63	0,60
2.1.4. Depósitos en EECC	21,71	19,99	15,88	12,66	11,10
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,02	0,03	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	44,14	46,99	50,27	56,36	59,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	43,25	45,96	48,94	54,39	57,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,75	0,91	1,08	1,78	1,69
2.2.4. Depósitos en EECC	0,15	0,12	0,24	0,19	0,17
2.2.5. Derivados	0,00	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	0,02	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,80	6,23	5,96	6,73	6,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,02	0,01	-0,05	-0,11	0,17

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

	2016		2017		
	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	90,77	88,85	91,45	90,42	88,67
2.1. Cartera interior	9,55	13,55	15,80	11,09	9,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,08	7,99	10,20	5,32	4,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,83	0,25	0,18	1,81	0,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,41	4,67	4,79	4,80	4,52
2.1.4. Depósitos en EECC	1,09	0,90	0,76	0,92	0,78
2.1.5. Derivados	-0,03	0,00	0,05	0,06	0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,20	75,30	75,64	79,32	79,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	69,91	64,64	62,83	62,68	63,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,25	10,68	12,78	16,59	15,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	-0,03	0,03	0,06	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	8,30	9,98	8,04	9,98	9,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,93	1,16	0,51	-0,39	1,79

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

	2016		2017		
	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	93,07	92,09	91,66	90,51	90,57
2.1. Cartera interior	31,62	29,50	27,21	24,30	24,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,09	21,34	19,46	17,91	17,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,55	1,15	1,10	1,81	0,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,20	3,29	3,55	2,86	2,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,51	1,88	1,90	1,95	2,22
2.1.4. Depósitos en EECC	4,81	2,98	2,28	1,59	2,11
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	61,44	62,58	64,45	66,21	66,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,44	35,23	35,66	40,13	41,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,70	11,21	11,96	9,55	7,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,27	16,13	16,85	16,51	16,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,01	-0,01	0,02	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,10	7,35	7,46	9,09	9,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,83	0,57	0,88	0,39	0,39

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

	2016		2017		
	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	91,06	91,78	91,30	92,62	92,01
2.1. Cartera interior	16,46	17,49	17,10	12,94	11,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,69	5,73	6,35	4,89	3,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,50	0,40	1,56	1,17	0,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,21	0,20	0,22	0,23	0,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,78	6,84	6,31	5,74	6,28
2.1.4. Depósitos en EECC	4,78	4,71	4,21	2,08	1,94
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	74,59	74,29	74,20	79,68	80,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,95	15,25	15,05	14,87	14,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,39	1,95	1,96	2,17	2,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,12	57,05	57,17	62,62	63,18
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,13	0,05	0,02	0,02	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,20	7,45	8,84	7,32	7,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,74	0,77	-0,14	0,06	0,06

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

	2016		2017		
	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	91,18	91,11	91,53	87,61	86,70
2.1. Cartera interior	37,38	35,48	35,03	32,39	28,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,85	11,06	12,07	11,17	11,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,15	0,29	1,05	2,76	0,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	15,80	16,78	16,43	13,42	12,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,14	0,95	1,09	1,41	1,77
2.1.4. Depósitos en EECC	6,57	6,67	5,41	4,55	2,71
2.1.5. Derivados	0,02	0,02	0,02	-0,01	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	53,79	55,62	56,49	54,50	57,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,11	19,27	19,98	20,66	22,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26,08	27,35	27,25	24,52	26,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,44	8,93	9,18	9,32	9,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,16	0,07	0,08	0,00	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,13	7,49	7,87	11,82	12,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,69	1,40	0,60	0,57	0,78

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

	2016		2017		
	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	89,36	89,31	87,47	87,61	90,09
2.1. Cartera interior	21,29	21,58	21,12	33,10	19,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,10	4,82	5,70	13,73	6,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,20	1,16	1,84	2,76	1,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,62	0,61	0,66	13,42	0,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,64	12,57	12,00	1,41	11,73
2.1.4. Depósitos en EECC	3,88	3,56	2,74	4,55	1,32
2.1.5. Derivados	0,02	0,01	0,01	-0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,00	0,01
2.2. Cartera exterior	68,07	67,73	66,33	54,50	70,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,74	8,92	8,48	20,66	9,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,10	5,16	5,37	24,52	5,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,12	53,56	52,45	9,32	54,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,09	0,04	0,00	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,92	10,05	12,03	11,82	9,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,72	0,64	0,50	0,57	0,57

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

	2016		2017		
	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	90,70	91,01	91,03	91,05	92,21
2.1. Cartera interior	59,94	59,65	60,53	59,58	57,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,54	2,79	2,30	1,90	1,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,56	2,00	2,10	1,71	1,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	56,39	56,15	57,41	57,19	54,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,23	0,26	0,25	0,24	0,26
2.1.4. Depósitos en EECC	0,80	0,43	0,55	0,30	0,35
2.1.5. Derivados	-0,01	0,02	0,02	-0,05	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	30,76	31,36	30,50	31,47	35,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,00	0,14	0,14	0,12	0,10
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	29,20	29,95	28,55	30,01	33,05
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,55	1,26	1,81	1,35	1,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	-0,02	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	7,51	8,04	8,03	8,67	6,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,79	0,95	0,95	0,29	0,81

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

	2016		2017		
	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	89,13	90,29	89,60	90,55	91,14
2.1. Cartera interior	7,91	7,94	8,65	8,12	7,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,57	2,73	3,00	1,75	2,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,44	1,73	2,11	1,02	1,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,88	3,73	3,54	4,15	3,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,86	0,90	1,20	1,27	1,26
2.1.4. Depósitos en EECC	0,60	0,57	0,90	0,95	0,92
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	81,22	82,35	80,95	82,43	83,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,60	1,13	1,08	1,05	0,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	57,04	57,59	58,44	59,55	59,19
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,54	23,64	21,46	21,85	23,45
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	-0,01	-0,04	-0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,91	9,03	8,31	9,42	8,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,96	0,68	2,10	0,03	0,75

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

	2016		2017		
	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	95,94	97,60	97,06	98,71	98,44
2.1. Cartera interior	85,24	86,39	84,67	85,64	84,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,54	79,48	76,99	77,83	76,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,15	0,16	0,27	0,12	1,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,70	5,84	6,57	6,77	7,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,14	0,14	0,16	0,17	0,17
2.1.4. Depósitos en EECC	0,27	0,28	0,23	0,18	0,13
2.1.5. Derivados	0,59	0,65	0,72	0,70	0,71
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	10,69	11,20	12,38	13,07	14,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	3,97	4,28	4,76	5,21	4,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,10	5,86	6,25	6,47	7,93
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,59	1,03	1,33	1,34	1,42
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,05	3,78	4,44	2,74	2,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,99	-1,38	-1,49	-1,45	-1,25

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

	2016		2017		
	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	93,51	92,38	87,29	92,87	91,16
2.1. Cartera interior	70,59	71,26	65,27	70,02	69,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	68,99	70,23	64,58	69,89	69,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,24	2,28	2,48	1,37	1,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,05	0,04	0,02	0,02	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	1,62	1,09	0,80	0,25	0,06
2.1.5. Derivados	-0,08	-0,10	-0,12	-0,14	-0,18
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	22,91	21,12	22,01	22,85	21,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,91	21,12	22,01	22,85	21,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	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	6,65	7,67	12,79	7,23	8,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,15	-0,05	-0,07	-0,10	-0,06

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

	2016		2017		
	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	92,45	92,83	93,33	96,91	94,86
2.1. Cartera interior	82,51	80,38	78,21	76,37	73,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,23	75,23	72,97	71,34	69,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,93	0,65	2,41	0,90	0,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,04	0,04	0,04	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	3,16	3,52	2,93	2,62	2,51
2.1.5. Derivados	1,08	1,59	2,26	2,37	2,25
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	9,93	12,44	15,11	20,54	20,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,03	11,40	13,87	19,42	19,75
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	0,91	1,04	1,24	1,12	1,16
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,67	8,47	8,52	5,46	7,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,12	-1,29	-1,85	-2,37	-2,01

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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,68	95,47	97,50	97,13	96,52
2.1. Cartera interior	83,78	83,10	83,14	82,25	82,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	82,22	80,59	79,77	79,44	79,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,36	0,05	0,05	0,70	0,83
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	0,34	0,31	0,31	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	1,22	2,20	3,07	2,81	3,30
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	12,90	12,37	14,36	14,88	14,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,89	10,68	11,22	11,72	10,89
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	1,01	1,68	3,14	3,17	3,23
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	4,34	5,83	4,28	5,14	5,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,02	-1,30	-1,78	-2,27	-1,70

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

	2016		2017		
	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	88,89	86,24	86,33	88,85	90,48
2.1. Cartera interior	18,07	17,61	11,88	10,82	9,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,67	7,23	5,92	5,09	4,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,87	2,29	1,35	1,17	1,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,44	0,49	0,51	0,54	0,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,14	2,18	2,14	2,15	2,25
2.1.4. Depósitos en EECC	8,79	7,67	3,27	3,00	2,70
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	70,82	68,63	74,45	78,03	80,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,99	21,33	20,80	20,18	18,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,08	2,95	3,21	3,07	3,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,68	44,33	50,42	54,65	58,52
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,00	0,01	0,12	0,02
2.2.6. Otros	0,03	0,02	0,02	0,01	0,01
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	9,99	13,98	13,61	11,51	9,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,12	-0,22	0,06	-0,36	0,48

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

	2016		2017		
	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	90,82	91,80	91,79	92,75
2.1. Cartera interior	19,48	19,36	21,93	21,80	20,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,23	9,36	12,50	12,98	10,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,85	2,64	5,06	5,46	3,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,13	2,04	1,70	1,37	1,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,06	5,95	6,13	6,19	7,02
2.1.4. Depósitos en EECC	2,06	2,03	1,61	1,26	0,89
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,39	71,45	69,87	69,99	72,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	6,53	7,65	8,98	9,85	11,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,92	8,37	8,95	8,65	8,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,77	55,19	51,83	51,40	53,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,18	0,11	0,10	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,00	8,37	7,83	7,20	6,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,14	0,81	0,37	1,01	0,70

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	8.821.404	8.744.868	9.417.035	6.301.862	4.885.102	-22,48	-44,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5.995.826	6.328.683	6.271.750	5.967.133	3.443.829	-42,29	-42,56
3. Beneficios brutos distribuidos	-9.086	-41	-5.546	-1.256	-7.995	536,39	-12,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.834.664	2.416.226	3.150.831	335.985	1.449.268	331,35	-48,87
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.442.409	3.002.911	3.776.493	977.023	2.097.783	114,71	-39,06
4.1.1. Intereses	345.664	369.955	376.849	447.304	179.252	-59,93	-48,14
4.1.2. Dividendos	181.934	141.946	187.553	533.068	229.998	-56,85	26,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	403.631	-504.179	-286.960	-192.247	162.125	-	-59,83
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.400.406	1.991.393	2.213.352	-218.710	607.477	-	-56,62
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.389	26.211	-3.480	-17.969	-3.578	80,09	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	887.690	920.315	1.095.430	-285.899	514.349	-	-42,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	250.795	-13.912	359.486	825.996	476.906	-42,26	90,16
4.1.8. Otros rendimientos ³	-29.100	71.183	-165.738	-114.519	-68.745	39,97	-136,24
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	622.286	602.525	640.375	655.883	663.418	1,15	6,61
4.2.1. Comisión de gestión	550.884	532.343	547.895	564.913	586.057	3,74	6,38
4.2.2. Comisión de depósito	47.268	46.616	46.604	49.065	49.904	1,71	5,58
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	24.134	23.566	45.876	41.906	27.457	-34,48	13,77
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.541	15.840	14.713	14.846	14.904	0,39	2,50
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	68	174	197	198	240	21,37	252,94
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13.877	11.810	12.002	14.120	14.449	2,33	4,12
4.3.3. Otros ingresos	596	3.856	2.514	528	215	-59,26	-63,93

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

CUADRO 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-57.818	510.767	-576.169	-617.446	-508.724	17,61	-779,87
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-55.713	512.611	-571.598	-611.449	-501.846	17,93	-800,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.105	-1.844	-4.571	-5.997	-6.878	-14,69	-226,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5.259	5.604	3.030	956	-661	-	-
4.1.1. Intereses	7.461	5.704	4.818	3.446	2.623	-23,88	-64,84
4.1.2. Dividendos	49	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.661	908	-865	-2.328	-2.915	-25,21	-75,50
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	-4	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	18	-393	-54	-56	-6	89,29	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4	1	-17	-31	-40	-29,03	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-547	-573	-776	-115	-273	-137,39	50,09
4.1.8. Otros rendimientos ³	-64	-43	-75	44	-49	-	23,44
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.379	7.457	7.607	6.953	6.224	-10,48	-15,65
4.2.1. Comisión de gestión	5.999	5.978	5.916	5.659	5.100	-9,88	-14,99
4.2.2. Comisión de depósito	1.230	1.193	1.115	1.030	906	-12,04	-26,34
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	151	286	576	265	218	-17,74	44,37
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	16	9	6	1	7	600,00	-56,25
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5	0	2	0	6	-	20,00
4.3.3. Otros ingresos	11	9	3	1	1	0,00	-90,91

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

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

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

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

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.423.553	118.458	-1.423.814	155.085	927.770	498,23	-34,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.241.174	241.739	-1.395.699	90.061	853.387	847,57	-31,24
3. Beneficios brutos distribuidos	-55	-153	-95	-65	-142	118,46	158,18
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	182.434	-123.128	-28.020	65.089	74.525	14,50	-59,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	278.067	-33.749	54.718	147.261	159.292	8,17	-42,71
4.1.1. Intereses	109.354	101.130	123.918	89.841	74.658	-16,90	-31,73
4.1.2. Dividendos	1.051	3	388	331	1.131	241,69	7,61
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	158.016	-116.356	-31.552	33.974	78.499	131,06	-50,32
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.106	1.737	528	626	197	-68,53	-82,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.058	9.539	-2.634	-12.447	-1.123	90,98	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	9.854	9.903	1.949	-3.776	1.167	-	-88,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.766	-43.214	-2.004	52.930	9.721	-81,63	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.607	3.509	-35.876	-14.217	-4.958	65,13	-208,53
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	95.865	89.693	82.864	82.562	84.947	2,89	-11,39
4.2.1. Comisión de gestión	83.079	78.943	71.569	71.350	73.360	2,82	-11,70
4.2.2. Comisión de depósito	9.952	10.064	9.382	9.322	9.368	0,49	-5,87
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.834	686	1.913	1.890	2.219	17,41	-21,70
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	233	314	126	390	180	-53,85	-22,75
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	18	54	28	19	41	115,79	127,78
4.3.2. Comisiones retrocedidas	201	142	83	163	118	-27,61	-41,29
4.3.3. Otros ingresos	13	118	16	209	21	-89,95	61,54

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

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

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

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.327.041	595.850	-187.515	-451.638	-1.246.855	-176,07	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.270.823	552.703	-162.843	-370.788	-1.232.254	-232,33	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	56.218	43.147	-24.672	-80.850	-14.601	81,94	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	76.474	65.311	-2.458	-58.731	5.019	-	-93,44
4.1.1. Intereses	24.820	43.665	40.983	32.613	33.510	2,75	35,01
4.1.2. Dividendos	203	418	253	341	1.079	216,42	431,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	18.778	127.240	-1.909	-202.289	-82.897	59,02	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	124	4.218	-398	120	238	98,33	91,94
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-285	1.850	-315	-1.353	-1.016	24,91	-256,49
4.1.6. Variación de precios (IIC)	19.805	11.728	15.725	5.353	11.536	115,51	-41,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	22.845	-127.556	-37.119	130.530	46.831	-64,12	104,99
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.816	3.749	-19.677	-24.046	-4.262	82,28	56,58
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.426	22.343	22.350	22.255	19.745	-11,28	-3,33
4.2.1. Comisión de gestión	17.843	19.945	19.932	19.956	17.579	-11,91	-1,48
4.2.2. Comisión de depósito	1.746	1.963	1.929	1.873	1.716	-8,38	-1,72
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	837	434	489	426	451	5,87	-46,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	170	179	136	137	125	-8,76	-26,47
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	164	132	127	134	122	-8,96	-25,61
4.3.3. Otros ingresos	6	47	9	3	3	0,00	-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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	459.689	319.761	1.823.185	1.172.457	1.093.045	-6,77	137,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	319.613	184.434	1.730.865	1.144.572	1.012.976	-11,50	216,94
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	140.076	135.327	92.320	27.885	80.069	187,14	-42,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	191.976	187.553	145.985	87.385	141.414	61,83	-26,34
4.1.1. Intereses	18.519	21.321	17.907	22.724	19.570	-13,88	5,68
4.1.2. Dividendos	19.789	12.592	21.848	54.596	20.811	-61,88	5,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	39.144	-31.531	-19.859	9.822	36.456	271,17	-6,87
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	102.130	190.977	125.920	-14.768	57.229	-	-43,96
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	393	-897	-296	71	-499	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	38.112	13.121	48.436	-5.271	24.680	-	-35,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-22.727	-31.737	-45.081	32.768	-9.532	-	58,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.384	13.706	-2.890	-12.556	-7.301	41,85	-115,75
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	52.462	52.681	54.290	60.149	62.069	3,19	18,31
4.2.1. Comisión de gestión	47.179	47.188	48.056	52.100	56.081	7,64	18,87
4.2.2. Comisión de depósito	3.710	3.744	3.836	4.243	4.484	5,68	20,86
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.573	1.749	2.397	3.807	1.504	-60,49	-4,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	562	455	625	649	724	11,56	28,83
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	31	8	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	528	364	549	626	708	13,10	34,09
4.3.3. Otros ingresos	35	92	46	14	16	14,29	-54,29

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.356.724	101.608	-420.059	-863.378	-202.378	76,56	85,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.484.699	14.338	-563.818	-838.764	-281.942	66,39	81,01
3. Beneficios brutos distribuidos	-185	217	-359	-781	-1.025	31,24	454,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	128.160	87.053	144.118	-23.833	80.589	-	-37,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	194.240	152.696	209.060	36.829	139.792	279,57	-28,03
4.1.1. Intereses	11.969	11.551	12.524	11.734	11.584	-1,28	-3,22
4.1.2. Dividendos	15.403	8.736	14.760	16.636	20.368	22,43	32,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	20.030	-5.102	-26.165	-18.266	-815	95,54	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	17.361	39.645	28.844	-6.089	16.578	-	-4,51
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.939	8.825	-1.147	-3.133	-1.286	58,95	33,68
4.1.6. Variación de precios (IIC)	173.062	157.073	162.614	-45.515	58.071	-	-66,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-37.481	-85.255	24.089	114.717	47.498	-58,60	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.166	17.222	-6.459	-33.255	-12.206	63,30	-192,99
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	69.110	68.503	67.454	63.477	61.663	-2,86	-10,78
4.2.1. Comisión de gestión	63.427	62.207	60.545	56.946	55.474	-2,58	-12,54
4.2.2. Comisión de depósito	4.769	4.729	4.682	4.568	4.667	2,17	-2,14
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	914	1.567	2.227	1.963	1.523	-22,41	66,63
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.030	2.860	2.512	2.816	2.460	-12,64	-18,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	15	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.071	2.847	2.468	2.790	2.441	-12,51	-20,51
4.3.3. Otros ingresos	-41	13	44	26	4	-84,62	-

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	45.622	44.514	270.616	249.646	159.369	-36,16	249,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-27.602	-78.831	170.877	247.553	131.249	-46,98	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	73.224	123.345	99.739	2.093	28.120	1.243,53	-61,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	85.711	135.810	113.738	16.453	42.371	157,53	-50,57
4.1.1. Intereses	3.434	4.073	3.373	3.615	3.703	2,43	7,83
4.1.2. Dividendos	5.603	4.901	7.173	23.465	6.943	-70,41	23,92
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.432	-5.136	672	-2.814	5.454	-	-42,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	58.612	103.688	87.382	-7.074	13.361	-	-77,20
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	46	-103	-53	3	13	333,33	-71,74
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.712	10.027	7.655	-61	5.514	-	17,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.523	16.611	8.020	1.917	3.454	80,18	-23,63
4.1.8. Otros rendimientos ²	-653	1.751	-485	-2.598	3.929	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.548	12.546	14.064	14.475	14.391	-0,58	14,69
4.2.1. Comisión de gestión	11.147	11.082	12.025	11.822	12.885	8,99	15,59
4.2.2. Comisión de depósito	904	904	913	960	1.014	5,63	12,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	498	559	1.126	1.693	492	-70,94	-1,20
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62	81	66	115	140	21,74	125,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	43	-7	58	103	134	30,10	211,63
4.3.3. Otros ingresos	19	87	8	12	6	-50,00	-68,42

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.039.430	664.811	1.578.237	1.422.327	763.754	-46,30	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.233.440	417.563	1.344.124	1.458.481	629.913	-56,81	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-93	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	194.010	247.248	234.113	-36.061	133.841	-	-31,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	236.410	292.579	284.393	15.047	190.256	1.164,41	-19,52
4.1.1. Intereses	5.589	6.144	6.253	7.012	7.069	0,81	26,48
4.1.2. Dividendos	14.150	6.928	10.694	19.590	15.547	-20,64	9,87
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	12.850	1.774	-4.189	-10.562	411	-	-96,80
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	27.753	64.529	54.066	-8.035	26.859	-	-3,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-803	2.947	-648	-1.455	-723	50,31	9,96
4.1.6. Variación de precios (IIC)	176.337	196.516	196.692	-59.573	82.142	-	-53,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.846	2.216	27.859	93.423	66.464	-28,86	1.271,52
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.312	11.527	-6.333	-25.352	-7.512	70,37	-74,21
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	47.628	50.508	55.139	56.686	61.621	8,71	29,38
4.2.1. Comisión de gestión	43.242	45.072	48.255	50.561	55.091	8,96	27,40
4.2.2. Comisión de depósito	3.335	3.418	3.569	3.930	4.066	3,46	21,92
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.051	2.018	3.315	2.195	2.464	12,26	134,44
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.227	5.177	4.859	5.578	5.206	-6,67	-0,40
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	19	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.191	5.181	4.839	5.522	5.179	-6,21	-0,23
4.3.3. Otros ingresos	36	-4	20	56	8	-85,71	-77,78

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	385.399	870.171	1.208.614	1.122.039	756.769	-32,55	96,36
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-176.679	306.925	447.484	916.046	691.100	-24,56	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-40	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	562.078	563.246	761.130	206.033	65.669	-68,13	-88,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	599.179	603.893	810.905	263.265	118.009	-55,17	-80,30
4.1.1. Intereses	-6	-140	-266	-356	-418	-17,42	-
4.1.2. Dividendos	32.988	28.703	26.508	134.172	49.983	-62,75	51,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.955	1.441	1.398	4.079	2.222	-45,53	-43,82
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	517.309	500.308	762.156	72.196	45.658	-36,76	-91,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.090	3.518	12.777	-2.000	6.204	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	43.666	69.449	73.187	-1.043	14.115	-	-67,68
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.357	614	-64.854	56.216	245	-99,56	-89,61
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	37.402	40.678	49.872	57.277	52.387	-8,54	40,06
4.2.1. Comisión de gestión	33.551	35.859	40.822	46.211	47.640	3,09	41,99
4.2.2. Comisión de depósito	2.237	2.395	2.523	2.992	3.068	2,54	37,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.614	2.424	6.527	8.075	1.679	-79,21	4,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	300	31	97	46	47	2,17	-84,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	7	6	5	16	220,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	155	-160	15	17	11	-35,29	-92,90
4.3.3. Otros ingresos	144	184	76	24	20	-16,67	-86,11

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	850.027	1.404.401	3.008.309	307.127	1.451.045	372,46	70,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	246.183	518.467	1.965.457	428.362	1.005.707	134,78	308,52
3. Beneficios brutos distribuidos	-90	-105	-87	-277	-70	-74,73	-22,22
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	603.934	886.039	1.042.939	-120.958	445.408	-	-26,25
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	681.307	973.388	1.145.896	-19.878	547.758	-	-19,60
4.1.1. Intereses	163	209	-355	-307	-1.141	-271,66	-
4.1.2. Dividendos	46.727	45.126	64.376	181.703	62.024	-65,87	32,74
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	250	3.239	151	-5.945	-560	90,58	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	430.010	684.136	775.597	-211.421	312.878	-	-27,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-196	1.271	-245	-593	-296	50,08	-51,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	158.481	209.027	245.895	-73.083	97.847	-	-38,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	51.469	19.294	74.701	116.625	87.518	-24,96	70,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.597	11.086	-14.225	-26.858	-10.511	60,86	-87,80
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	78.481	88.088	104.219	102.289	103.558	1,24	31,95
4.2.1. Comisión de gestión	68.518	74.466	83.955	85.869	90.417	5,30	31,96
4.2.2. Comisión de depósito	4.523	4.817	5.159	5.504	5.586	1,49	23,50
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.440	8.805	15.106	10.915	7.555	-30,78	38,88
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.108	738	1.263	1.208	1.208	0,00	9,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	15	72	87	125	95	-24,00	533,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	865	666	870	1.080	1.109	2,69	28,21
4.3.3. Otros ingresos	228	0	306	4	4	0,00	-98,25

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.337.805	1.729.556	-899.868	-1.100.188	-629.103	42,82	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.981.412	1.612.913	-1.181.426	-1.215.119	-738.106	39,26	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-8.757	0	-5.006	0	-6.743	-	-23,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	365.150	116.643	286.564	114.931	115.746	0,71	-68,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	399.257	150.293	323.256	150.272	148.032	-1,49	-62,92
4.1.1. Intereses	45.245	65.162	68.784	60.978	60.279	-1,15	33,23
4.1.2. Dividendos	11.964	12.473	14.056	41.313	12.751	-69,14	6,58
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	58.020	-235.387	-86.895	69.373	-4.755	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	132.096	225.044	238.130	-36.001	44.949	-	-65,97
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	130	125	119	115	121	5,22	-6,92
4.1.6. Variación de precios (IIC)	164	683	309	-372	75	-	-54,27
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	149.201	84.775	90.138	15.568	35.843	130,24	-75,98
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.437	-2.582	-1.385	-703	-1.230	-74,96	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	34.040	33.991	36.721	35.352	32.330	-8,55	-5,02
4.2.1. Comisión de gestión	27.848	29.819	29.668	28.817	27.420	-4,85	-1,54
4.2.2. Comisión de depósito	3.081	3.298	3.177	3.092	2.925	-5,40	-5,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.110	874	3.876	3.443	1.984	-42,38	-36,21
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-67	341	29	11	43	290,91	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	14	33	23	12	25	108,33	78,57
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	0	1	1	-1	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-85	307	4	-2	20	-	-

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-788.413	-386.245	-985.350	-836.411	-1.029.852	-23,13	-30,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-813.079	-333.006	-956.563	-869.736	-1.047.615	-20,45	-28,85
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	24.666	-53.239	-28.787	33.325	17.763	-46,70	-27,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	40.504	-39.355	-17.715	43.358	25.764	-40,58	-36,39
4.1.1. Intereses	55.838	48.744	37.749	151.565	-96.667	-	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-23.254	-88.553	-50.917	-110.119	122.836	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	475	480	428	142	49	-65,49	-89,68
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	-6	-5	-2	-1	50,00	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.403	-262	-4.970	1.772	-460	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.042	241	0	0	6	-	-99,42
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.023	13.930	11.581	10.077	8.006	-20,55	-50,03
4.2.1. Comisión de gestión	14.078	12.701	10.229	8.746	6.933	-20,73	-50,75
4.2.2. Comisión de depósito	1.401	1.289	1.121	951	741	-22,08	-47,11
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	545	-61	231	381	331	-13,12	-39,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	185	47	509	45	5	-88,89	-97,30
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	0	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	184	47	509	45	5	-88,89	-97,28

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	774.580	1.310.188	1.000.941	-148.834	-193.107	-29,75	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	655.353	1.387.283	974.455	-260.434	-256.337	1,57	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	119.227	-77.095	26.486	111.600	63.230	-43,34	-46,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	142.806	-57.478	49.075	136.487	86.633	-36,53	-39,34
4.1.1. Intereses	40.827	41.455	42.309	45.362	44.984	-0,83	10,18
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	75.777	-168.141	-73.379	85.565	11.534	-86,52	-84,78
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	-6	1	0	-100,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.578	1.610	1.784	2.011	1.898	-5,62	20,28
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4	-9	-13	-12	-3	75,00	25,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	24.618	67.592	78.375	3.561	28.212	692,25	14,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	9	14	5	0	7	-	-22,22
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.600	22.346	23.955	24.909	23.459	-5,82	-0,60
4.2.1. Comisión de gestión	20.548	20.997	21.046	21.942	20.827	-5,08	1,36
4.2.2. Comisión de depósito	1.639	1.729	1.770	1.918	1.885	-1,72	15,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.414	-381	1.139	1.049	746	-28,88	-47,24
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	22	2.729	1.366	21	56	166,67	154,55
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	18	15	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	4	2.714	1.366	21	56	166,67	1.300,00

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 de Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	12.731	100.865	-57.739	-86.739	-80.463	7,24	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	252	78.063	-88.289	-87.866	-92.907	-5,74	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12.479	22.802	30.550	1.127	12.444	1.004,17	-0,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	15.193	25.474	33.341	3.611	14.741	308,22	-2,98
4.1.1. Intereses	3.839	3.311	2.845	2.811	2.548	-9,36	-33,63
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-580	-5.868	-4.044	-1.048	-2.769	-164,22	-377,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4	-3	-3	-1	0	-	-100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.930	28.034	34.543	1.848	14.961	709,58	25,41
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	1	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.714	2.675	2.791	2.483	2.297	-7,49	-15,36
4.2.1. Comisión de gestión	2.375	2.301	2.271	2.195	1.935	-11,85	-18,53
4.2.2. Comisión de depósito	204	203	203	197	177	-10,15	-13,24
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	135	172	316	91	185	103,30	37,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	3	1	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	3	1	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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	569.882	511.197	1.259.456	1.667.999	1.228.691	-26,34	115,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	497.298	496.045	1.197.278	1.630.127	1.161.599	-28,74	133,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-14	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	72.584	15.152	62.178	37.872	67.106	77,19	-7,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	102.434	45.051	94.172	72.580	103.855	43,09	1,39
4.1.1. Intereses	12.140	12.812	12.462	12.833	16.050	25,07	32,21
4.1.2. Dividendos	2.476	3.811	3.308	6.003	4.732	-21,17	91,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	17.028	-509	1.775	-21.801	-8.384	61,54	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	18.182	26.966	19.532	1.978	16.252	721,64	-10,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-111	655	-283	-57	85	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	55.701	10.870	62.466	27.262	64.116	135,18	15,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.652	-16.252	-3.624	52.542	14.224	-72,93	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.330	6.698	-1.463	-6.181	-3.220	47,90	-142,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	31.150	31.489	33.656	36.662	38.949	6,24	25,04
4.2.1. Comisión de gestión	28.193	28.357	30.337	32.470	35.141	8,23	24,64
4.2.2. Comisión de depósito	2.149	2.249	2.337	2.618	2.778	6,11	29,27
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	808	884	982	1.574	1.030	-34,56	27,48
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.299	1.590	1.662	1.953	2.200	12,65	69,36
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	-7	4	10	12	20,00	300,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.271	1.418	1.632	1.916	2.162	12,84	70,10
4.3.3. Otros ingresos	26	178	26	27	26	-3,70	0,00

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

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.877.456	849.004	3.818.193	4.309.784	2.395.117	-44,43	-38,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.574.928	417.436	3.361.451	4.306.085	2.108.902	-51,03	-41,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	302.528	431.568	456.742	3.699	286.215	-	-5,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	393.591	495.866	529.099	82.098	375.498	357,38	-4,60
4.1.1. Intereses	6.473	4.815	3.545	3.434	898	-73,85	-86,13
4.1.2. Dividendos	31.530	18.256	24.190	54.917	34.630	-36,94	9,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	15.846	17.817	8.818	-19.889	7.800	-	-50,78
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	95.723	150.149	121.601	-10.267	73.278	-	-23,45
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	17	306	-132	-1.219	-794	34,86	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	252.551	297.864	340.947	-128.819	163.040	-	-35,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.533	2.964	42.148	208.953	118.330	-43,37	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.016	3.694	-12.019	-25.012	-21.683	13,31	-439,92
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	93.457	65.555	73.812	80.276	91.774	14,32	-1,80
4.2.1. Comisión de gestión	83.858	57.427	63.268	70.270	80.175	14,10	-4,39
4.2.2. Comisión de depósito	6.390	4.622	4.889	5.866	6.523	11,20	2,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.209	3.506	5.655	4.140	5.076	22,61	58,18
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.394	1.257	1.456	1.877	2.491	32,71	4,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	17	20	18	-10,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.379	1.225	1.359	1.768	2.461	39,20	3,45
4.3.3. Otros ingresos	15	32	79	89	13	-85,39	-13,33

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 porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,94	3,76	3,91	2,52	1,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,68	2,72	2,61	2,38	1,35
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	1,04	1,31	0,13	0,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,54	1,29	1,57	0,39	0,82
4.1.1. Intereses	0,15	0,16	0,16	0,18	0,07
4.1.2. Dividendos	0,08	0,06	0,08	0,21	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,18	-0,22	-0,12	-0,08	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,62	0,86	0,92	-0,09	0,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,40	0,40	0,46	-0,11	0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,11	-0,01	0,15	0,33	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,03	-0,07	-0,05	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,26	0,27	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,23	0,23	0,23	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	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	0,00	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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,63	5,44	-5,90	-6,96	-6,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,61	5,46	-5,85	-6,89	-6,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,02	-0,02	-0,05	-0,07	-0,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,06	0,06	0,03	0,01	-0,01
4.1.1. Intereses	0,08	0,06	0,05	0,04	0,03
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	0,01	-0,01	-0,03	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	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)	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
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)	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07
4.2.1. Comisión de gestión	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,63	0,22	-2,67	0,29	1,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,29	0,44	-2,62	0,17	1,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,34	-0,22	-0,05	0,12	0,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,51	-0,06	0,10	0,28	0,30
4.1.1. Intereses	0,20	0,18	0,23	0,17	0,14
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,29	-0,21	-0,06	0,06	0,15
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	0,02	0,00	-0,02	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,02	0,00	-0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,08	0,00	0,10	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	-0,07	-0,03	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,16	0,16	0,15	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,14	0,13	0,13	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	16,10	6,25	-1,96	-4,83	-15,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	15,42	5,80	-1,70	-3,97	-15,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,68	0,45	-0,26	-0,87	-0,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,93	0,69	-0,03	-0,63	0,06
4.1.1. Intereses	0,30	0,46	0,43	0,35	0,42
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,23	1,34	-0,02	-2,17	-1,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,02	0,00	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,24	0,12	0,16	0,06	0,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,28	-1,34	-0,39	1,40	0,59
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,12	0,04	-0,21	-0,26	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,23	0,23	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	0,21	0,21	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	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 Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,89	1,98	10,75	6,18	5,35
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,01	1,14	10,20	6,03	4,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,88	0,84	0,54	0,15	0,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,21	1,16	0,86	0,46	0,69
4.1.1. Intereses	0,12	0,13	0,11	0,12	0,10
4.1.2. Dividendos	0,12	0,08	0,13	0,29	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,25	-0,19	-0,12	0,05	0,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,64	1,18	0,74	-0,08	0,28
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,24	0,08	0,29	-0,03	0,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,14	-0,20	-0,27	0,17	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,08	-0,02	-0,07	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,33	0,32	0,32	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,29	0,28	0,27	0,27
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,75	0,43	-1,77	-3,84	-0,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,29	0,06	-2,38	-3,73	-1,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,54	0,37	0,61	-0,11	0,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,82	0,65	0,88	0,16	0,63
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
4.1.2. Dividendos	0,07	0,04	0,06	0,07	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	-0,02	-0,11	-0,08	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,07	0,17	0,12	-0,03	0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,04	0,00	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,73	0,66	0,69	-0,20	0,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,16	-0,36	0,10	0,51	0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,07	-0,03	-0,15	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,29	0,28	0,28	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,26	0,26	0,25	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	0,01	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	0,01	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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,66	1,62	9,29	7,85	4,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,00	-2,87	5,86	7,78	3,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,66	4,49	3,42	0,07	0,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,12	4,95	3,90	0,52	1,25
4.1.1. Intereses	0,12	0,15	0,12	0,11	0,11
4.1.2. Dividendos	0,20	0,18	0,25	0,74	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,34	-0,19	0,02	-0,09	0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,13	3,78	3,00	-0,22	0,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,17	0,37	0,26	0,00	0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,16	0,60	0,28	0,06	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,06	-0,02	-0,08	0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,46	0,46	0,48	0,46	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,40	0,41	0,37	0,38
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,04	0,05	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 Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-15,93	5,10	11,16	8,97	4,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-17,44	3,20	9,51	9,20	3,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,52	1,89	1,66	-0,23	0,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,85	2,24	2,01	0,09	1,13
4.1.1. Intereses	0,04	0,05	0,04	0,04	0,04
4.1.2. Dividendos	0,11	0,05	0,08	0,12	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,10	0,01	-0,03	-0,07	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,22	0,49	0,38	-0,05	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,02	0,00	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,38	1,51	1,39	-0,38	0,49
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,04	0,02	0,20	0,59	0,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,09	-0,04	-0,16	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,39	0,39	0,36	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,35	0,34	0,32	0,33
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,03	0,04	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	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,02	10,78	13,30	10,34	6,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,30	3,80	4,92	8,44	6,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,32	6,98	8,37	1,90	0,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,81	7,48	8,92	2,43	1,04
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,43	0,36	0,29	1,24	0,44
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,02	0,02	0,04	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,74	6,20	8,39	0,67	0,40
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,04	0,14	-0,02	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,57	0,86	0,81	-0,01	0,12
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,01	-0,71	0,52	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,50	0,55	0,53	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,44	0,45	0,43	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,07	0,07	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 Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,33	8,47	15,75	1,47	6,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,54	3,13	10,29	2,06	4,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,78	5,34	5,46	-0,58	2,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,27	5,87	6,00	-0,10	2,54
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,29	0,27	0,34	0,87	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,02	0,00	-0,03	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,69	4,12	4,06	-1,01	1,45
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,99	1,26	1,29	-0,35	0,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,32	0,12	0,39	0,56	0,41
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,07	-0,07	-0,13	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,53	0,55	0,49	0,48
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,45	0,44	0,41	0,42
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	0,05	0,08	0,05	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,00	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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	16,04	7,61	-3,92	-4,98	-2,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	14,33	7,10	-5,14	-5,50	-3,48
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	0,00	-0,02	0,00	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,75	0,51	1,25	0,52	0,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,92	0,66	1,41	0,68	0,70
4.1.1. Intereses	0,22	0,29	0,30	0,28	0,28
4.1.2. Dividendos	0,06	0,05	0,06	0,19	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,28	-1,04	-0,38	0,31	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,63	0,99	1,04	-0,16	0,21
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)	0,72	0,37	0,39	0,07	0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,01	-0,01	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,15	0,16	0,16	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,70	-4,50	-12,18	-12,03	-17,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,97	-3,88	-11,82	-12,51	-17,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,27	-0,62	-0,36	0,48	0,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,45	-0,46	-0,22	0,62	0,43
4.1.1. Intereses	0,62	0,57	0,47	2,18	-1,62
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,26	-1,03	-0,63	-1,58	2,06
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	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,07	0,00	-0,06	0,03	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,16	0,14	0,14	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,15	0,13	0,13	0,12
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	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,39	9,92	6,95	-0,99	-1,31
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,40	10,50	6,77	-1,74	-1,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,98	-0,58	0,18	0,74	0,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,18	-0,44	0,34	0,91	0,59
4.1.1. Intereses	0,34	0,31	0,29	0,30	0,31
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,62	-1,27	-0,51	0,57	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,20	0,51	0,54	0,02	0,19
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)	0,19	0,17	0,17	0,17	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,15	0,15	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,02	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	0,02	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,93	7,11	-4,08	-6,30	-6,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,02	5,50	-6,24	-6,38	-7,40
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,92	1,61	2,16	0,08	0,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,11	1,79	2,36	0,26	1,17
4.1.1. Intereses	0,28	0,23	0,20	0,20	0,20
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	-0,41	-0,29	-0,08	-0,22
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	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)	0,87	1,97	2,44	0,13	1,19
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)	0,20	0,19	0,20	0,18	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,16	0,16	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,96	4,26	9,86	11,56	7,77
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,33	4,14	9,37	11,29	7,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,63	0,13	0,49	0,26	0,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,89	0,38	0,74	0,50	0,66
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,10	0,09	0,10
4.1.2. Dividendos	0,02	0,03	0,03	0,04	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,15	0,00	0,01	-0,15	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	0,22	0,15	0,01	0,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,48	0,09	0,49	0,19	0,41
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	-0,14	-0,03	0,36	0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,06	-0,01	-0,04	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,26	0,26	0,25	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,24	0,24	0,22	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	0,01	0,01	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	0,01	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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	20,53	4,17	17,04	16,04	7,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18,93	2,05	15,00	16,03	6,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,60	2,11	2,04	0,01	0,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,08	2,43	2,36	0,31	1,23
4.1.1. Intereses	0,03	0,02	0,02	0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,17	0,09	0,11	0,20	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,09	0,04	-0,07	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,51	0,74	0,54	-0,04	0,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,34	1,46	1,52	-0,48	0,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	0,01	0,19	0,78	0,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,02	-0,05	-0,09	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,32	0,33	0,30	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,28	0,28	0,26	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,03	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

	2016					2017					% 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)	73.922.163	76.178.170	74.594.451	70.338.445	66.745.232	-5,11	-9,71	-12,38					
1.1. Valores representativos de deuda	52.205.297	54.581.038	54.537.826	51.170.614	47.296.735	-7,57	-9,40	-13,35					
activos	1.914.689	2.021.631	4.388.677	3.966.487	3.006.474	-24,20	57,02	48,72					
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.789.119	5.223.142	6.074.302	6.514.970	6.679.413	2,52	39,47	27,88					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.857.509	5.423.704	5.799.048	6.126.035	6.844.503	11,73	40,91	26,20					
1.4. Depósitos en EECC	11.832.581	10.599.046	7.757.938	6.121.130	5.517.145	-9,87	-53,37	-47,95					
1.5. Derivados ²	232.326	346.204	421.007	401.748	403.842	0,52	73,83	16,65					
1.6. Otros	5.331	5.036	4.331	3.949	3.594	-8,99	-32,58	-28,63					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	96.195.168	100.136.127	107.565.507	118.262.845	124.761.640	5,50	29,70	24,59					
2.1. Valores representativos de deuda	45.886.973	47.404.805	49.462.666	54.157.625	55.958.018	3,32	21,95	18,04					
2.2. Instrumentos de patrimonio	12.271.073	13.029.330	14.803.302	15.177.363	16.225.553	6,91	32,23	24,53					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37.608.353	39.169.122	42.637.024	48.306.419	51.984.780	7,61	38,23	32,72					
2.4. Depósitos en EECC	95.684	81.177	126.524	100.960	89.915	-10,94	-6,03	10,76					
2.5. Derivados ²	333.086	451.693	535.992	520.478	503.374	-3,29	51,12	11,44					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.178	3.920	3.280	3.142	3.395	8,07	-34,43	-13,39					
4. Total cartera (=1+2+3)	170.122.509	176.318.217	182.163.237	188.604.432	191.510.267	1,54	12,57	8,62					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.201.324	3.486.730	3.555.793	3.688.000	3.747.443	1,61	17,06	7,48					
1.1. Valores representativos de deuda	2.706.174	2.969.596	3.001.638	3.134.541	3.203.686	2,21	18,38	7,88					
activos	165.243	206.108	195.145	172.983	108.266	-37,41	-34,48	-47,47					
1.2. Instrumentos de patrimonio	400.511	421.945	448.263	446.734	446.311	-0,09	11,44	5,77					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	72.566	64.447	65.052	71.081	62.752	-11,72	-13,52	-2,63					
1.4. Depósitos en EECC	11.880	11.397	11.415	7.501	7.503	0,03	-36,84	-34,17					
1.5. Derivados ²	10.193	19.346	29.425	28.143	27.190	-3,39	166,75	40,55					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.473.428	2.659.472	2.971.445	3.164.877	3.420.562	8,08	38,29	28,62					
2.1. Valores representativos de deuda	1.212.050	1.231.088	1.308.027	1.243.887	1.280.856	2,97	5,68	4,04					
2.2. Instrumentos de patrimonio	306.549	324.928	353.285	379.025	398.390	5,11	29,96	22,61					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	951.773	1.100.617	1.307.825	1.537.361	1.735.206	12,87	82,31	57,66					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	3.055	2.840	2.308	4.603	6.111	32,75	100,03	115,18					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.251	1.202	932	34	33	-2,22	-97,36	-97,25					
4. Total cartera (=1+2+3)	5.676.002	6.147.404	6.528.169	6.852.911	7.168.039	4,60	26,29	16,60					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2016		2017			% 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)	2.885.662	2.897.416	2.722.787	2.614.531	2.387.627	-8,68	-17,26	-17,59
1.1. Valores representativos de deuda	729.747	797.716	888.107	877.842	782.683	-10,84	7,25	-1,88
activos	162.694	126.483	141.406	88.534	33.334	-62,35	-79,51	-73,65
1.2. Instrumentos de patrimonio	527.380	592.991	634.064	639.898	617.270	-3,54	17,04	4,09
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	18.568	19.310	19.246	19.242	23.759	23,47	27,96	23,04
1.4. Depósitos en EECC	1.610.819	1.485.855	1.180.057	1.074.500	960.975	-10,57	-40,34	-35,33
1.5. Derivados ²	-852	1.543	1.314	3.049	2.940	-3,56	-	90,54
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.618.583	5.299.554	6.417.473	7.200.645	7.911.451	9,87	71,30	49,29
2.1. Valores representativos de deuda	1.525.027	1.765.520	2.368.213	2.890.593	3.303.722	14,29	116,63	87,12
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.806.316	3.166.293	3.592.846	3.709.140	3.919.684	5,68	39,67	23,79
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	285.222	366.506	454.057	597.168	685.993	14,87	140,51	87,17
2.4. Depósitos en EECC	0	0	941	878	851	-3,02	-	-
2.5. Derivados ²	2.018	1.235	1.416	2.867	1.201	-58,11	-40,49	-2,75
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	572	462	498	829	551	-33,53	-3,67	19,26
4. Total cartera (=1+2+3)	7.504.816	8.197.432	9.140.758	9.816.005	10.299.629	4,93	37,24	25,64
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	562.669	652.691	776.213	856.771	935.144	9,15	66,20	43,28
1.1. Valores representativos de deuda	139.998	155.784	188.823	187.787	230.301	22,64	64,50	47,83
activos	41.213	52.811	64.793	37.884	45.262	19,47	9,82	-14,29
1.2. Instrumentos de patrimonio	371.218	432.187	519.994	602.882	641.536	6,41	72,82	48,44
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.607	20.311	26.303	29.860	36.454	22,08	279,45	79,48
1.4. Depósitos en EECC	41.845	44.407	41.094	36.322	26.983	-25,71	-35,52	-39,24
1.5. Derivados ²	0	3	-1	-80	-139	-73,17	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	9	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	541.964	603.589	657.008	683.922	766.537	12,08	41,44	27,00
2.1. Valores representativos de deuda	188.298	196.087	218.308	207.584	228.439	10,05	21,32	16,50
2.2. Instrumentos de patrimonio	198.090	248.287	273.317	305.388	329.545	7,91	66,36	32,73
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	152.779	158.293	162.997	166.000	203.459	22,57	33,17	28,53
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.797	922	2.386	4.950	5.094	2,91	82,12	452,49
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	62	63	2,38	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	1.104.633	1.256.280	1.433.221	1.540.754	1.701.745	10,45	54,06	35,46

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2016					2017					% Variación en:		
	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)	8.833.701	8.981.328	8.602.051	7.519.376	6.819.602	-9,31	-22,80	-24,07					
1.1. Valores representativos de deuda	3.629.236	3.845.118	3.785.689	3.384.515	2.976.604	-12,05	-17,98	-22,59					
activos	115.323	144.120	114.021	30.809	34.299	11,33	-70,26	-76,20					
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.201.613	1.238.443	1.288.286	1.287.579	1.261.284	-2,04	4,97	1,84					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	349.855	379.526	370.925	281.173	302.953	7,75	-13,41	-20,18					
1.4. Depósitos en EECC	3.620.323	3.480.049	3.071.116	2.467.167	2.197.299	-10,94	-39,31	-36,86					
1.5. Derivados ²	32.674	38.192	86.035	98.942	81.462	-17,67	149,32	113,30					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.882.051	9.835.857	10.297.789	10.240.801	10.782.718	5,29	9,11	9,63					
2.1. Valores representativos de deuda	4.464.885	4.660.121	4.808.682	4.748.096	5.000.493	5,32	12,00	7,30					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.170.645	1.037.939	1.099.603	1.086.312	1.133.338	4,33	-3,19	9,19					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.241.113	4.133.661	4.377.013	4.393.889	4.636.996	5,53	9,33	12,18					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	5.408	4.137	12.491	12.503	11.892	-4,89	119,90	187,45					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	13	0	14.321	4.778	4.822	0,92	-	-					
4. Total cartera (=1+2+3)	18.715.765	18.817.185	18.914.162	17.764.956	17.607.143	-0,89	-5,92	-6,43					
OTROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.755.612	3.602.705	3.375.850	3.239.996	3.249.522	0,29	-13,48	-9,80					
1.1. Valores representativos de deuda	1.279.422	1.121.853	1.052.544	1.326.999	1.346.913	1,50	5,28	20,06					
activos	308.459	285.818	258.847	281.672	258.113	-8,36	-16,32	-9,69					
1.2. Instrumentos de patrimonio	544.468	621.237	722.450	755.925	783.533	3,65	43,91	26,12					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	331.473	342.185	286.392	284.443	264.422	-7,04	-20,23	-22,73					
1.4. Depósitos en EECC	1.595.426	1.513.560	1.294.474	855.335	836.884	-2,16	-47,54	-44,71					
1.5. Derivados ²	1.455	414	16.618	13.588	13.938	2,57	857,94	-					
1.6. Otros	3.369	3.457	3.372	3.706	3.832	3,40	13,74	10,85					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.870.180	4.801.369	6.018.356	7.035.802	7.593.524	7,93	96,21	58,15					
2.1. Valores representativos de deuda	815.477	1.050.266	1.180.845	1.600.433	1.715.685	7,20	110,39	63,36					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.747.552	2.228.473	3.134.804	3.584.258	3.952.126	10,26	126,15	77,35					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.302.596	1.506.864	1.687.495	1.831.453	1.909.090	4,24	46,56	26,69					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.238	13.484	13.071	17.892	14.950	-16,44	1.107,59	10,87					
2.6. Otros	3.317	2.283	2.141	1.766	1.672	-5,34	-49,59	-26,76					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	470	538	499	656	637	-2,91	35,53	18,40					
4. Total cartera (=1+2+3)	7.626.263	8.404.612	9.394.705	10.276.455	10.843.684	5,52	42,19	29,02					

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

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III ⁴	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES³							
1. Monetario	1.578.280	2.938.262	3.761.716	3.271.961	1.892.799	-42,15	19,93
2. Renta Fija Euro	7.585.449	9.376.610	10.299.722	10.242.348	7.887.466	-22,99	3,98
3. Renta Fija Internacional	1.730.192	1.615.453	1.177.825	934.364	678.306	-27,40	-60,80
4. Renta Fija Mixta Euro	983.948	1.677.237	3.254.138	2.890.759	1.711.150	-40,81	73,91
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.433.100	1.845.372	3.040.917	2.799.171	1.601.080	-42,80	11,72
6. Renta Variable Mixta Euro	132.591	198.129	395.435	511.745	264.683	-48,28	99,62
7. Renta Variable Mixta Internacional	674.947	1.390.034	2.417.257	2.525.558	1.404.598	-44,38	108,10
8. Renta Variable Euro	583.169	1.202.539	1.572.333	2.275.472	1.421.027	-37,55	143,67
9. Renta Variable Internacional	1.636.106	2.386.737	3.746.833	3.213.515	2.273.916	-29,24	38,98
10. IIC de Gestión Pasiva	3.647.417	3.162.005	889.504	504.024	491.535	-2,48	-86,52
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	460.843	724.724	481.969	230.341	91.479	-60,29	-80,15
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.324.384	1.841.323	1.482.093	372.691	207.089	-44,43	-84,36
13. De Garantía Parcial	65.184	153.559	6.602	3.071	27.248	787,27	-58,20
14. Retorno Absoluto	1.116.168	1.315.213	2.045.578	2.963.155	2.582.462	-12,85	131,37
15. Global	4.778.001	1.673.447	5.074.213	6.824.741	3.612.701	-47,06	-24,39
16. Total FI (=1 a 15)	27.729.786	31.500.646	39.646.135	39.562.924	26.147.544	-33,91	-5,71
REEMBOLSOS³							
1. Monetario	1.633.994	2.425.651	4.333.291	3.883.508	2.394.646	-38,34	46,55
2. Renta Fija Euro	6.429.440	9.143.674	11.515.959	10.209.335	6.978.267	-30,74	9,97
3. Renta Fija Internacional	429.828	1.062.749	1.342.533	1.537.290	1.019.252	-32,42	141,68
4. Renta Fija Mixta Euro	686.840	1.291.437	1.540.903	1.746.601	1.584.244	-5,89	139,32
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.930.165	2.042.134	3.602.807	3.548.283	1.485.335	-56,99	-47,91
6. Renta Variable Mixta Euro	160.178	237.733	212.308	265.954	133.452	-49,82	-16,69
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.959.501	972.641	1.070.995	1.091.621	725.674	-33,31	-75,40
8. Renta Variable Euro	755.836	911.122	1.174.381	1.317.752	774.698	-38,94	6,45
9. Renta Variable Internacional	1.398.863	1.853.300	1.785.084	2.810.300	1.251.232	-53,60	-6,78
10. IIC de Gestión Pasiva	664.151	1.530.887	2.070.913	1.719.039	1.225.706	-23,66	97,60
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.273.875	881.245	1.313.971	1.008.771	1.023.244	2,24	-19,04
12. Garantizado de Rendimiento Variable	553.919	484.173	549.190	724.376	578.682	-8,82	19,24
13. De Garantía Parcial	65.570	75.793	94.921	90.938	109.971	23,18	70,84
14. Retorno Absoluto	648.414	956.491	1.048.628	1.169.364	1.433.646	28,45	131,65
15. Global	1.240.474	1.269.762	1.723.818	2.471.364	1.970.943	-18,22	62,92
16. Total FI (=1 a 15)	21.831.055	25.138.792	33.379.701	33.594.503	22.688.995	-30,70	6,64
NETO							
1. Monetario	-55.714	512.610	-571.574	-611.547	-501.846	17,94	-800,75
2. Renta Fija Euro	1.156.009	232.937	-1.216.237	33.013	909.198	-	-21,35
3. Renta Fija Internacional	1.300.364	552.704	-164.708	-602.926	-340.946	43,45	-
4. Renta Fija Mixta Euro	297.108	385.800	1.713.235	1.144.158	126.906	-88,91	-57,29
5. Renta Fija Mixta Internacional	-1.497.066	-196.762	-561.890	-749.113	115.745	-	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-27.587	-39.604	183.127	245.790	131.232	-46,61	-
7. Renta Variable Mixta Internacional	-2.284.554	417.394	1.346.261	1.433.938	678.924	-52,65	-
8. Renta Variable Euro	-172.666	291.417	397.952	957.721	646.329	-32,51	-
9. Renta Variable Internacional	237.243	533.437	1.961.749	403.215	1.022.684	153,63	331,07
10. IIC de Gestión Pasiva	2.983.266	1.631.118	-1.181.409	-1.215.016	-734.171	39,58	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-813.032	-156.520	-832.002	-778.430	-931.765	-19,70	-14,60
12. Garantizado de Rendimiento Variable	770.465	1.357.150	932.903	-351.685	-371.593	-5,66	-
13. De Garantía Parcial	-387	77.766	-88.319	-87.867	-82.723	5,85	-
14. Retorno Absoluto	467.755	358.722	996.950	1.793.791	1.148.816	-35,96	145,60
15. Global	3.537.527	403.685	3.350.395	4.353.377	1.641.758	-62,29	-53,59
16. Total FI (=1 a 15)	5.898.731	6.361.853	6.266.434	5.968.421	3.458.549	-42,02	-41,34

1. Datos estimados por la CNMV

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

3. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2017, del orden de 1058 y 479 millones de euros, respectivamente.

4. Datos revisados a 30/01/2018

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	-0,02	-0,02	-0,05	-0,07	-0,08
2. Renta Fija Euro	0,35	-0,36	-0,05	0,12	0,12
3. Renta Fija Internacional	0,73	0,46	-0,24	-0,87	-0,29
4. Renta Fija Mixta Euro	0,89	0,83	0,53	0,17	0,40
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,55	0,37	0,62	-0,11	0,36
6. Renta Variable Mixta Euro	2,73	4,58	3,45	0,16	0,83
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,54	1,88	1,64	-0,17	0,79
8. Renta Variable Euro	7,89	7,06	8,57	2,06	0,55
9. Renta Variable Internacional	4,00	5,46	5,67	-0,46	2,09
10. IIC de Gestión Pasiva	1,63	0,71	1,30	0,52	0,50
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,26	-0,58	-0,35	0,48	0,29
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,97	-0,48	0,23	0,74	0,43
13. De Garantía Parcial	0,94	1,58	2,21	0,06	1,01
14. Retorno Absoluto	0,65	0,12	0,50	0,27	0,43
15. Global	2,09	2,13	2,08	0,07	0,94
16. Total FI (=1 a 15)	1,34	1,05	1,35	0,16	0,56

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	7.832.380	8.059.916	9.129.242	9.364.720	9.860.295	5,29	25,89	22,34
1.1. Residentes	7.758.911	7.985.404	9.049.798	9.283.417	9.775.710	5,30	25,99	22,42
1.2. No residentes	73.469	74.512	79.444	81.303	84.585	4,04	15,13	13,52
2. Personas jurídicas	190.305	193.695	203.692	205.202	208.001	1,36	9,30	7,39
2.1. Entidades de Crédito	508	497	522	632	638	0,95	25,59	28,37
2.2. Otros agentes residentes	188.995	192.381	202.317	203.662	206.445	1,37	9,23	7,31
2.2.1. Empresas de seguros	1.512	1.491	1.533	1.531	1.487	-2,87	-1,65	-0,27
2.2.2. Fondos de pensiones	833	773	756	734	762	3,81	-8,52	-1,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.896	2.901	3.017	2.877	2.876	-0,03	-0,69	-0,86
2.2.4. Otros	183.754	187.216	197.011	198.520	201.320	1,41	9,56	7,53
2.3. Entidades no residentes	802	817	853	908	918	1,10	14,46	12,36
3. Total partícipes	8.022.685	8.253.611	9.332.934	9.569.922	10.068.296	5,21	25,50	21,99
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	188.220.772	195.567.461	203.626.394	209.000.600	212.672.079	1,76	12,99	8,75
1.1. Residentes	185.467.538	192.742.996	200.701.513	206.029.750	209.623.081	1,74	13,02	8,76
1.2. No residentes	2.753.234	2.824.465	2.924.882	2.970.850	3.048.998	2,63	10,74	7,95
2. Personas jurídicas	40.896.588	42.294.767	43.652.869	44.580.525	45.794.148	2,72	11,98	8,27
2.1. Entidades de Crédito	440.876	374.265	433.531	455.079	462.720	1,68	4,95	23,63
2.2. Otros agentes residentes	39.805.983	41.212.391	42.381.914	43.178.449	44.411.982	2,86	11,57	7,76
2.2.1. Empresas de seguros	7.978.277	8.310.629	8.594.550	8.663.608	8.852.199	2,18	10,95	6,52
2.2.2. Fondos de pensiones	2.478.797	2.521.924	2.491.399	2.509.735	2.678.094	6,71	8,04	6,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.143.954	6.435.590	6.849.203	7.071.667	7.595.841	7,41	47,67	18,03
2.2.4. Otros	24.204.955	23.944.248	24.446.762	24.933.439	25.285.848	1,41	4,47	5,60
2.3. Entidades no residentes	649.729	708.110	837.423	946.997	919.446	-2,91	41,51	29,85
3. Total patrimonio	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	258.466.227	1,93	12,81	8,66

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	283.220	292.523	320.167	327.232	332.856	1,72	17,53	13,79
1.1. Residentes	279.677	288.978	316.571	323.565	329.190	1,74	17,70	13,92
1.2. No residentes	3.543	3.545	3.596	3.667	3.666	-0,03	3,47	3,41
2. Personas jurídicas	8.888	9.017	9.173	8.940	8.723	-2,43	-1,86	-3,26
2.1. Entidades de Crédito	13	18	13	22	25	13,64	92,31	38,89
2.2. Otros agentes residentes	8.840	8.966	9.127	8.883	8.661	-2,50	-2,02	-3,40
2.2.1. Empresas de seguros	36	36	30	29	27	-6,90	-25,00	-25,00
2.2.2. Fondos de pensiones	16	18	17	16	14	-12,50	-12,50	-22,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	125	110	101	77	69	-10,39	-44,80	-37,27
2.2.4. Otros	8.663	8.802	8.979	8.761	8.551	-2,40	-1,29	-2,85
2.3. Entidades no residentes	35	33	33	35	37	5,71	5,71	12,12
3. Total partícipes	292.108	301.540	329.340	336.172	341.579	1,61	16,94	13,28
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	7.677.820	8.096.145	7.607.804	7.158.181	6.824.276	-4,66	-11,12	-15,71
1.1. Residentes	7.598.591	8.010.291	7.527.102	7.083.291	6.750.239	-4,70	-11,16	-15,73
1.2. No residentes	79.229	85.854	80.702	74.890	74.036	-1,14	-6,55	-13,77
2. Personas jurídicas	1.533.551	1.625.994	1.538.166	1.370.341	1.195.523	-12,76	-22,04	-26,47
2.1. Entidades de Crédito	6.873	9.979	5.828	29.200	24.033	-17,70	249,67	140,84
2.2. Otros agentes residentes	1.509.323	1.586.046	1.502.931	1.307.287	1.143.503	-12,53	-24,24	-27,90
2.2.1. Empresas de seguros	172.816	169.236	167.879	132.154	123.729	-6,37	-28,40	-26,89
2.2.2. Fondos de pensiones	6.658	7.627	8.021	8.493	6.870	-19,11	3,18	-9,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	351.314	266.446	250.042	204.844	101.742	-50,33	-71,04	-61,82
2.2.4. Otros	978.535	1.142.737	1.076.989	961.797	911.163	-5,26	-6,88	-20,26
2.3. Entidades no residentes	17.355	29.968	29.406	33.854	27.987	-17,33	61,26	-6,61
3. Total patrimonio	9.211.372	9.722.138	9.145.969	8.528.523	8.019.799	-5,96	-12,94	-17,51

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.585.772	1.584.462	1.760.816	1.852.865	1.871.027	0,98	17,99	18,09
1.1. Residentes	1.566.296	1.565.256	1.740.745	1.832.359	1.850.683	1,00	18,16	18,24
1.2. No residentes	19.476	19.206	20.071	20.506	20.344	-0,79	4,46	5,93
2. Personas jurídicas	54.119	53.322	53.157	52.799	52.154	-1,22	-3,63	-2,19
2.1. Entidades de Crédito	80	72	70	96	89	-7,29	11,25	23,61
2.2. Otros agentes residentes	53.801	53.011	52.843	52.455	51.813	-1,22	-3,70	-2,26
2.2.1. Empresas de seguros	376	366	363	344	335	-2,62	-10,90	-8,47
2.2.2. Fondos de pensiones	231	189	181	148	179	20,95	-22,51	-5,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	877	803	750	699	727	4,01	-17,10	-9,46
2.2.4. Otros	52.317	51.653	51.549	51.264	50.572	-1,35	-3,34	-2,09
2.3. Entidades no residentes	238	239	244	248	252	1,61	5,88	5,44
3. Total partícipes	1.639.891	1.637.784	1.813.973	1.905.664	1.923.181	0,92	17,27	17,43
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	38.761.660	38.607.987	37.729.030	38.054.322	38.625.325	1,50	-0,35	0,04
1.1. Residentes	38.147.291	38.007.260	37.121.691	37.450.353	38.006.182	1,48	-0,37	0,00
1.2. No residentes	614.369	600.727	607.339	603.969	619.143	2,51	0,78	3,07
2. Personas jurídicas	16.016.752	16.288.884	15.744.027	15.573.820	15.930.588	2,29	-0,54	-2,20
2.1. Entidades de Crédito	134.378	73.784	91.453	88.178	91.336	3,58	-32,03	23,79
2.2. Otros agentes residentes	15.725.107	16.069.808	15.522.764	15.354.185	15.726.591	2,43	0,01	-2,14
2.2.1. Empresas de seguros	3.419.354	3.477.637	3.482.689	3.364.106	3.166.587	-5,87	-7,39	-8,94
2.2.2. Fondos de pensiones	1.091.431	1.067.310	987.118	947.845	1.012.003	6,77	-7,28	-5,18
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.349.567	4.240.232	4.232.024	4.267.376	4.649.961	8,97	38,82	9,66
2.2.4. Otros	7.864.756	7.284.629	6.820.933	6.774.858	6.898.039	1,82	-12,29	-5,31
2.3. Entidades no residentes	157.267	145.292	129.810	131.457	112.661	-14,30	-28,36	-22,46
3. Total patrimonio	54.778.413	54.896.871	53.473.057	53.628.142	54.555.912	1,73	-0,41	-0,62

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	376.783	401.607	403.335	406.913	388.488	-4,53	3,11	-3,27
1.1. Residentes	374.695	399.248	400.870	404.359	385.960	-4,55	3,01	-3,33
1.2. No residentes	2.088	2.359	2.465	2.554	2.528	-1,02	21,07	7,16
2. Personas jurídicas	6.751	7.053	7.546	7.926	6.949	-12,33	2,93	-1,47
2.1. Entidades de Crédito	40	36	44	41	33	-19,51	-17,50	-8,33
2.2. Otros agentes residentes	6.698	7.004	7.488	7.870	6.905	-12,26	3,09	-1,41
2.2.1. Empresas de seguros	94	79	94	100	81	-19,00	-13,83	2,53
2.2.2. Fondos de pensiones	99	96	99	101	93	-7,92	-6,06	-3,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	231	235	238	225	201	-10,67	-12,99	-14,47
2.2.4. Otros	6.274	6.594	7.057	7.444	6.530	-12,28	4,08	-0,97
2.3. Entidades no residentes	13	13	14	15	11	-26,67	-15,38	-15,38
3. Total partícipes	383.534	408.660	410.881	414.839	395.437	-4,68	3,10	-3,24
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.494.145	8.154.805	7.965.245	7.424.681	6.406.462	-13,71	-14,51	-21,44
1.1. Residentes	7.410.014	8.059.184	7.870.328	7.336.388	6.323.205	-13,81	-14,67	-21,54
1.2. No residentes	84.131	95.622	94.917	88.293	83.256	-5,70	-1,04	-12,93
2. Personas jurídicas	1.517.399	1.452.589	1.454.634	1.543.560	1.314.924	-14,81	-13,34	-9,48
2.1. Entidades de Crédito	8.894	7.655	7.341	39.090	36.489	-6,65	310,27	376,67
2.2. Otros agentes residentes	1.499.019	1.436.355	1.438.147	1.495.846	1.269.919	-15,10	-15,28	-11,59
2.2.1. Empresas de seguros	288.522	251.484	275.735	339.350	384.017	13,16	33,10	52,70
2.2.2. Fondos de pensiones	58.485	58.868	55.249	55.693	38.206	-31,40	-34,67	-35,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	180.852	261.854	265.327	276.819	232.851	-15,88	28,75	-11,08
2.2.4. Otros	971.160	864.148	841.836	823.985	614.845	-25,38	-36,69	-28,85
2.3. Entidades no residentes	9.486	8.579	9.145	8.624	8.517	-1,24	-10,22	-0,72
3. Total patrimonio	9.011.544	9.607.394	9.419.879	8.968.241	7.721.386	-13,90	-14,32	-19,63

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	359.255	356.157	442.591	473.326	529.471	11,86	47,38	48,66
1.1. Residentes	355.865	352.786	438.774	469.300	525.090	11,89	47,55	48,84
1.2. No residentes	3.390	3.371	3.817	4.026	4.381	8,82	29,23	29,96
2. Personas jurídicas	10.692	10.495	11.143	11.443	12.199	6,61	14,09	16,24
2.1. Entidades de Crédito	18	16	17	15	16	6,67	-11,11	0,00
2.2. Otros agentes residentes	10.646	10.452	11.094	11.393	12.146	6,61	14,09	16,21
2.2.1. Empresas de seguros	64	59	65	65	69	6,15	7,81	16,95
2.2.2. Fondos de pensiones	11	10	10	10	11	10,00	0,00	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	24	23	22	26	18,18	0,00	8,33
2.2.4. Otros	10.545	10.359	10.996	11.296	12.040	6,59	14,18	16,23
2.3. Entidades no residentes	28	27	32	35	37	5,71	32,14	37,04
3. Total partícipes	369.947	366.652	453.734	484.769	541.670	11,74	46,42	47,73
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.368.646	13.682.114	15.394.863	16.579.093	17.319.542	4,47	29,55	26,59
1.1. Residentes	13.195.108	13.508.815	15.205.744	16.376.430	17.106.714	4,46	29,64	26,63
1.2. No residentes	173.539	173.299	189.119	202.663	212.829	5,02	22,64	22,81
2. Personas jurídicas	2.734.520	2.740.813	2.851.248	2.839.475	3.192.072	12,42	16,73	16,46
2.1. Entidades de Crédito	15.849	15.722	15.991	15.737	16.095	2,27	1,55	2,37
2.2. Otros agentes residentes	2.694.279	2.700.458	2.808.485	2.796.600	3.130.750	11,95	16,20	15,93
2.2.1. Empresas de seguros	571.122	583.126	596.344	594.191	862.066	45,08	50,94	47,84
2.2.2. Fondos de pensiones	4.176	3.923	3.976	3.312	33.412	908,82	700,10	751,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21.480	21.338	23.409	26.228	32.945	25,61	53,38	54,40
2.2.4. Otros	2.097.502	2.092.072	2.184.756	2.172.869	2.202.327	1,36	5,00	5,27
2.3. Entidades no residentes	24.391	24.634	26.772	27.139	45.227	66,65	85,42	83,60
3. Total patrimonio	16.103.166	16.422.927	18.246.112	19.418.569	20.511.614	5,63	27,38	24,90

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	646.941	660.526	698.846	614.242	597.101	-2,79	-7,70	-9,60
1.1. Residentes	641.345	654.760	692.851	608.558	591.304	-2,84	-7,80	-9,69
1.2. No residentes	5.596	5.766	5.995	5.684	5.797	1,99	3,59	0,54
2. Personas jurídicas	16.566	16.620	16.900	15.657	15.917	1,66	-3,92	-4,23
2.1. Entidades de Crédito	18	18	17	13	13	0,00	-27,78	-27,78
2.2. Otros agentes residentes	16.502	16.555	16.834	15.599	15.857	1,65	-3,91	-4,22
2.2.1. Empresas de seguros	61	61	60	63	59	-6,35	-3,28	-3,28
2.2.2. Fondos de pensiones	14	14	13	12	13	8,33	-7,14	-7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	53	54	31	30	-3,23	-36,17	-43,40
2.2.4. Otros	16.380	16.427	16.707	15.493	15.755	1,69	-3,82	-4,09
2.3. Entidades no residentes	46	47	49	45	47	4,44	2,17	0,00
3. Total partícipes	663.507	677.146	715.746	629.899	613.018	-2,68	-7,61	-9,47
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.978.271	21.057.787	20.611.378	19.701.959	19.459.827	-1,23	-7,24	-7,59
1.1. Residentes	20.698.750	20.773.115	20.330.826	19.426.116	19.186.242	-1,23	-7,31	-7,64
1.2. No residentes	279.521	284.672	280.552	275.842	273.585	-0,82	-2,12	-3,89
2. Personas jurídicas	2.562.745	2.584.837	2.611.187	2.657.228	2.696.983	1,50	5,24	4,34
2.1. Entidades de Crédito	5.071	7.885	8.297	8.295	8.622	3,94	70,03	9,35
2.2. Otros agentes residentes	2.537.644	2.562.774	2.588.327	2.634.260	2.672.561	1,45	5,32	4,28
2.2.1. Empresas de seguros	165.412	195.162	196.485	199.074	200.283	0,61	21,08	2,62
2.2.2. Fondos de pensiones	13.723	11.363	8.005	4.955	6.020	21,49	-56,13	-47,02
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21.892	25.848	27.238	21.684	20.821	-3,98	-4,89	-19,45
2.2.4. Otros	2.336.617	2.330.402	2.356.599	2.408.546	2.445.438	1,53	4,66	4,94
2.3. Entidades no residentes	20.030	14.178	14.563	14.673	15.799	7,67	-21,12	11,43
3. Total patrimonio	23.541.016	23.642.624	23.222.565	22.359.187	22.156.809	-0,91	-5,88	-6,28

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	105.229	97.479	101.785	112.390	116.978	4,08	11,17	20,00
1.1. Residentes	104.095	96.392	100.625	111.174	115.666	4,04	11,12	20,00
1.2. No residentes	1.134	1.087	1.160	1.216	1.312	7,89	15,70	20,70
2. Personas jurídicas	2.787	2.635	2.746	2.865	2.927	2,16	5,02	11,08
2.1. Entidades de Crédito	12	10	11	6	8	33,33	-33,33	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	2.756	2.608	2.715	2.846	2.906	2,11	5,44	11,43
2.2.1. Empresas de seguros	36	34	36	34	34	0,00	-5,56	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	30	25	25	24	26	8,33	-13,33	4,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	17	13	12	15	15	0,00	-11,76	15,38
2.2.4. Otros	2.673	2.536	2.642	2.773	2.831	2,09	5,91	11,63
2.3. Entidades no residentes	19	17	20	13	13	0,00	-31,58	-23,53
3. Total partícipes	108.016	100.114	104.531	115.255	119.905	4,03	11,01	19,77
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.142.401	2.169.404	2.394.815	2.604.989	2.743.210	5,31	28,04	26,45
1.1. Residentes	2.112.070	2.137.698	2.358.030	2.564.849	2.698.331	5,20	27,76	26,23
1.2. No residentes	30.331	31.705	36.786	40.140	44.879	11,81	47,96	41,55
2. Personas jurídicas	612.446	629.957	675.161	714.634	735.782	2,96	20,14	16,80
2.1. Entidades de Crédito	14.980	15.556	12.869	9.193	9.707	5,59	-35,20	-37,60
2.2. Otros agentes residentes	594.737	612.818	656.541	703.938	724.509	2,92	21,82	18,23
2.2.1. Empresas de seguros	250.225	267.551	300.943	329.492	340.872	3,45	36,23	27,40
2.2.2. Fondos de pensiones	29.495	30.736	32.330	29.143	29.409	0,91	-0,29	-4,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.491	4.009	4.176	7.638	9.291	21,64	43,14	131,75
2.2.4. Otros	308.525	310.522	319.092	337.665	344.936	2,15	11,80	11,08
2.3. Entidades no residentes	2.730	1.583	5.751	1.503	1.566	4,19	-42,64	-1,07
3. Total patrimonio	2.754.847	2.799.361	3.069.977	3.319.623	3.478.992	4,80	26,29	24,28

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	334.277	339.613	371.749	407.653	422.223	3,57	26,31	24,32
1.1. Residentes	330.977	336.254	368.130	403.661	418.012	3,56	26,30	24,31
1.2. No residentes	3.300	3.359	3.619	3.992	4.211	5,49	27,61	25,36
2. Personas jurídicas	8.747	8.764	9.515	10.292	10.645	3,43	21,70	21,46
2.1. Entidades de Crédito	28	26	25	22	20	-9,09	-28,57	-23,08
2.2. Otros agentes residentes	8.681	8.697	9.444	10.216	10.574	3,50	21,81	21,58
2.2.1. Empresas de seguros	58	63	66	66	68	3,03	17,24	7,94
2.2.2. Fondos de pensiones	12	10	8	9	11	22,22	-8,33	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	39	39	47	44	45	2,27	15,38	15,38
2.2.4. Otros	8.572	8.585	9.323	10.097	10.450	3,50	21,91	21,72
2.3. Entidades no residentes	38	41	46	54	51	-5,56	34,21	24,39
3. Total partícipes	343.024	348.377	381.264	417.945	432.868	3,57	26,19	24,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.122.644	11.714.499	13.066.363	14.313.424	15.004.839	4,83	34,90	28,09
1.1. Residentes	10.941.960	11.527.159	12.862.091	14.088.968	14.762.854	4,78	34,92	28,07
1.2. No residentes	180.685	187.340	204.272	224.456	241.985	7,81	33,93	29,17
2. Personas jurídicas	1.723.790	1.796.746	2.023.119	2.198.386	2.270.725	3,29	31,73	26,38
2.1. Entidades de Crédito	18.123	12.166	14.051	11.608	11.561	-0,40	-36,21	-4,97
2.2. Otros agentes residentes	1.691.529	1.772.058	1.994.653	2.170.153	2.242.172	3,32	32,55	26,53
2.2.1. Empresas de seguros	226.093	234.062	264.174	287.686	278.975	-3,03	23,39	19,19
2.2.2. Fondos de pensiones	4.618	4.703	5.006	5.335	5.561	4,24	20,42	18,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.517	10.607	12.639	13.914	15.208	9,30	44,60	43,38
2.2.4. Otros	1.450.301	1.522.686	1.712.835	1.863.217	1.942.429	4,25	33,93	27,57
2.3. Entidades no residentes	14.138	12.522	14.415	16.624	16.991	2,21	20,18	35,69
3. Total patrimonio	12.846.434	13.511.245	15.089.482	16.511.809	17.275.563	4,63	34,48	27,86

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	377.672	385.236	418.574	504.558	650.757	28,98	72,31	68,92
1.1. Residentes	374.401	381.948	415.280	500.739	646.020	29,01	72,55	69,14
1.2. No residentes	3.271	3.288	3.294	3.819	4.737	24,04	44,82	44,07
2. Personas jurídicas	10.114	10.461	10.573	11.441	12.784	11,74	26,40	22,21
2.1. Entidades de Crédito	29	23	23	37	35	-5,41	20,69	52,17
2.2. Otros agentes residentes	10.015	10.366	10.484	11.328	12.673	11,87	26,54	22,26
2.2.1. Empresas de seguros	184	184	183	194	188	-3,09	2,17	2,17
2.2.2. Fondos de pensiones	141	137	127	131	117	-10,69	-17,02	-14,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	464	459	546	554	546	-1,44	17,67	18,95
2.2.4. Otros	9.226	9.586	9.628	10.449	11.822	13,14	28,14	23,33
2.3. Entidades no residentes	70	72	66	76	76	0,00	8,57	5,56
3. Total partícipes	387.786	395.697	429.147	515.999	663.541	28,59	71,11	67,69
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.050.423	5.650.956	6.501.107	7.243.139	7.825.910	8,05	54,96	38,49
1.1. Residentes	4.960.029	5.557.179	6.398.331	7.130.994	7.705.465	8,06	55,35	38,66
1.2. No residentes	90.394	93.777	102.775	112.145	120.444	7,40	33,24	28,44
2. Personas jurídicas	2.745.257	3.014.895	3.373.359	3.753.366	3.927.363	4,64	43,06	30,27
2.1. Entidades de Crédito	42.005	36.855	38.740	21.513	22.665	5,35	-46,04	-38,50
2.2. Otros agentes residentes	2.466.352	2.674.031	2.940.596	3.218.710	3.411.179	5,98	38,31	27,57
2.2.1. Empresas de seguros	864.035	944.613	1.023.498	1.039.523	1.048.639	0,88	21,37	11,01
2.2.2. Fondos de pensiones	408.079	432.167	411.690	516.008	555.063	7,57	36,02	28,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	398.571	515.176	610.657	728.381	819.978	12,58	105,73	59,16
2.2.4. Otros	795.666	782.075	894.751	934.799	987.498	5,64	24,11	26,27
2.3. Entidades no residentes	236.899	304.008	394.023	513.143	493.519	-3,82	108,32	62,34
3. Total patrimonio	7.795.680	8.665.851	9.874.465	10.996.504	11.753.273	6,88	50,77	35,63

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.122.524	1.155.112	1.485.451	1.526.791	1.767.961	15,80	57,50	53,06
1.1. Residentes	1.116.020	1.148.528	1.477.409	1.518.308	1.758.115	15,79	57,53	53,08
1.2. No residentes	6.504	6.584	8.042	8.483	9.846	16,07	51,38	49,54
2. Personas jurídicas	16.173	17.175	20.273	21.179	22.914	8,19	41,68	33,41
2.1. Entidades de Crédito	66	69	81	201	205	1,99	210,61	197,10
2.2. Otros agentes residentes	16.012	17.012	20.084	20.861	22.584	8,26	41,04	32,75
2.2.1. Empresas de seguros	299	301	315	308	301	-2,27	0,67	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	139	131	127	129	134	3,88	-3,60	2,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	511	592	664	590	604	2,37	18,20	2,03
2.2.4. Otros	15.063	15.988	18.978	19.834	21.545	8,63	43,03	34,76
2.3. Entidades no residentes	95	94	108	117	125	6,84	31,58	32,98
3. Total partícipes	1.138.697	1.172.287	1.505.724	1.547.970	1.790.875	15,69	57,27	52,77
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.145.342	14.323.299	16.555.556	16.839.239	18.128.955	7,66	37,91	26,57
1.1. Residentes	12.928.880	14.106.567	16.311.656	16.610.212	17.882.209	7,66	38,31	26,77
1.2. No residentes	216.462	216.732	243.900	229.028	246.747	7,74	13,99	13,85
2. Personas jurídicas	3.129.095	3.355.539	4.131.590	4.155.035	4.316.364	3,88	37,94	28,63
2.1. Entidades de Crédito	53.291	54.835	61.330	67.044	64.917	-3,17	21,82	18,39
2.2. Otros agentes residentes	3.009.559	3.238.587	3.967.220	4.003.412	4.164.182	4,02	38,37	28,58
2.2.1. Empresas de seguros	486.016	531.314	584.153	530.965	519.681	-2,13	6,93	-2,19
2.2.2. Fondos de pensiones	655.131	705.131	752.239	669.620	674.763	0,77	3,00	-4,31
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	479.217	631.448	917.927	970.876	1.002.944	3,30	109,29	58,83
2.2.4. Otros	1.389.195	1.370.694	1.712.902	1.831.950	1.966.793	7,36	41,58	43,49
2.3. Entidades no residentes	66.245	62.117	103.040	84.580	87.265	3,17	31,73	40,48
3. Total patrimonio	16.274.437	17.678.838	20.687.147	20.994.274	22.445.319	6,91	37,92	26,96

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	671.080	735.049	711.998	686.307	663.251	-3,36	-1,17	-9,77
1.1. Residentes	665.473	729.118	706.181	680.681	657.834	-3,36	-1,15	-9,78
1.2. No residentes	5.607	5.931	5.817	5.626	5.417	-3,71	-3,39	-8,67
2. Personas jurídicas	10.465	11.184	11.474	10.764	10.353	-3,82	-1,07	-7,43
2.1. Entidades de Crédito	63	66	68	36	43	19,44	-31,75	-34,85
2.2. Otros agentes residentes	10.379	11.097	11.383	10.702	10.286	-3,89	-0,90	-7,31
2.2.1. Empresas de seguros	48	54	54	53	51	-3,77	6,25	-5,56
2.2.2. Fondos de pensiones	20	19	18	15	23	53,33	15,00	21,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	100	99	94	76	73	-3,95	-27,00	-26,26
2.2.4. Otros	10.211	10.925	11.217	10.558	10.139	-3,97	-0,71	-7,19
2.3. Entidades no residentes	23	21	23	26	24	-7,69	4,35	14,29
3. Total partícipes	681.545	746.233	723.472	697.071	673.604	-3,37	-1,17	-9,73
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.443.248	21.074.654	20.265.693	19.265.497	18.465.599	-4,15	-5,03	-12,38
1.1. Residentes	19.155.335	20.761.801	19.955.046	18.970.644	18.176.480	-4,19	-5,11	-12,45
1.2. No residentes	287.913	312.853	310.647	294.853	289.118	-1,95	0,42	-7,59
2. Personas jurídicas	2.428.793	2.526.944	2.436.036	2.336.044	2.506.839	7,31	3,21	-0,80
2.1. Entidades de Crédito	11.363	13.048	13.650	8.518	11.981	40,66	5,44	-8,18
2.2. Otros agentes residentes	2.414.344	2.511.301	2.419.806	2.324.903	2.492.386	7,20	3,23	-0,75
2.2.1. Empresas de seguros	762.087	827.129	818.498	813.710	821.107	0,91	7,74	-0,73
2.2.2. Fondos de pensiones	9.309	9.597	9.707	9.324	54.965	489,50	490,45	472,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	55.042	54.949	53.171	43.375	194.515	348,45	253,39	253,99
2.2.4. Otros	1.587.906	1.619.627	1.538.429	1.458.494	1.421.799	-2,52	-10,46	-12,21
2.3. Entidades no residentes	3.086	2.594	2.580	2.623	2.472	-5,76	-19,90	-4,70
3. Total patrimonio	21.872.041	23.601.597	22.701.729	21.601.541	20.972.438	-2,91	-4,11	-11,14

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	321.193	303.302	269.086	236.564	203.382	-14,03	-36,68	-32,94
1.1. Residentes	318.199	300.462	266.699	234.669	201.899	-13,96	-36,55	-32,80
1.2. No residentes	2.994	2.840	2.387	1.895	1.483	-21,74	-50,47	-47,78
2. Personas jurídicas	4.762	4.469	4.102	3.223	2.574	-20,14	-45,95	-42,40
2.1. Entidades de Crédito	19	19	16	6	5	-16,67	-73,68	-73,68
2.2. Otros agentes residentes	4.729	4.436	4.073	3.204	2.562	-20,04	-45,82	-42,25
2.2.1. Empresas de seguros	14	13	12	8	3	-62,50	-78,57	-76,92
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	1	2	100,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.4. Otros	4.710	4.418	4.056	3.193	2.555	-19,98	-45,75	-42,17
2.3. Entidades no residentes	14	14	13	13	7	-46,15	-50,00	-50,00
3. Total partícipes	325.955	307.771	273.188	239.787	205.956	-14,11	-36,81	-33,08
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.697.832	8.324.330	7.380.041	6.606.052	5.632.836	-14,73	-35,24	-32,33
1.1. Residentes	8.605.042	8.236.232	7.309.878	6.548.837	5.588.735	-14,66	-35,05	-32,14
1.2. No residentes	92.790	88.098	70.163	57.215	44.100	-22,92	-52,47	-49,94
2. Personas jurídicas	368.257	355.514	314.453	252.030	195.395	-22,47	-46,94	-45,04
2.1. Entidades de Crédito	8.799	10.158	5.064	2.463	3.600	46,16	-59,09	-64,56
2.2. Otros agentes residentes	357.731	341.795	307.797	247.799	190.792	-23,01	-46,67	-44,18
2.2.1. Empresas de seguros	5.976	5.913	5.341	2.195	965	-56,04	-83,85	-83,68
2.2.2. Fondos de pensiones	291	291	290	53	386	628,30	32,65	32,65
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	532	528	526	505	505	0,00	-5,08	-4,36
2.2.4. Otros	350.932	335.064	301.641	245.046	188.936	-22,90	-46,16	-43,61
2.3. Entidades no residentes	1.727	3.561	1.591	1.769	1.003	-43,30	-41,92	-71,83
3. Total patrimonio	9.066.089	8.679.844	7.694.494	6.858.083	5.828.231	-15,02	-35,71	-32,85

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	465.074	498.611	524.553	510.890	496.840	-2,75	6,83	-0,36
1.1. Residentes	458.766	491.942	517.819	504.457	490.645	-2,74	6,95	-0,26
1.2. No residentes	6.308	6.669	6.734	6.433	6.195	-3,70	-1,79	-7,11
2. Personas jurídicas	12.969	14.823	14.871	14.117	13.659	-3,24	5,32	-7,85
2.1. Entidades de Crédito	33	36	37	32	31	-3,13	-6,06	-13,89
2.2. Otros agentes residentes	12.882	14.726	14.772	14.029	13.571	-3,26	5,35	-7,84
2.2.1. Empresas de seguros	26	31	31	29	28	-3,45	7,69	-9,68
2.2.2. Fondos de pensiones	5	4	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	5	3	3	3	0,00	-25,00	-40,00
2.2.4. Otros	12.847	14.686	14.734	13.993	13.536	-3,27	5,36	-7,83
2.3. Entidades no residentes	54	61	62	56	57	1,79	5,56	-6,56
3. Total partícipes	478.043	513.434	539.424	525.007	510.499	-2,76	6,79	-0,57
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.849.908	13.001.250	13.944.287	13.819.216	13.648.468	-1,24	15,18	4,98
1.1. Residentes	11.637.130	12.771.139	13.707.291	13.587.793	13.425.678	-1,19	15,37	5,13
1.2. No residentes	212.778	230.112	236.996	231.423	222.790	-3,73	4,71	-3,18
2. Personas jurídicas	846.648	1.005.494	1.063.398	1.039.635	1.017.277	-2,15	20,15	1,17
2.1. Entidades de Crédito	35.358	31.791	64.883	62.347	70.967	13,83	100,71	123,23
2.2. Otros agentes residentes	803.612	964.851	989.548	968.143	937.471	-3,17	16,66	-2,84
2.2.1. Empresas de seguros	13.483	40.312	37.812	38.244	37.217	-2,69	176,03	-7,68
2.2.2. Fondos de pensiones	1.633	1.212	1.220	1.222	1.227	0,41	-24,86	1,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.146	2.696	2.124	2.133	2.130	-0,14	-0,75	-20,99
2.2.4. Otros	786.349	920.630	948.393	926.544	896.897	-3,20	14,06	-2,58
2.3. Entidades no residentes	7.678	8.852	8.967	9.145	8.838	-3,36	15,11	-0,16
3. Total patrimonio	12.696.556	14.006.744	15.007.685	14.858.851	14.665.744	-1,30	15,51	4,70

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	36.451	37.902	36.230	34.197	31.418	-8,13	-13,81	-17,11
1.1. Residentes	36.078	37.508	35.852	33.830	31.068	-8,16	-13,89	-17,17
1.2. No residentes	373	394	378	367	350	-4,63	-6,17	-11,17
2. Personas jurídicas	1.069	1.109	1.010	942	855	-9,24	-20,02	-22,90
2.1. Entidades de Crédito	13	14	13	3	2	-33,33	-84,62	-85,71
2.2. Otros agentes residentes	1.052	1.090	992	934	849	-9,10	-19,30	-22,11
2.2.1. Empresas de seguros	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6	4	2	2	3	50,00	-50,00	-25,00
2.2.4. Otros	1.043	1.084	988	930	844	-9,25	-19,08	-22,14
2.3. Entidades no residentes	4	5	5	5	4	-20,00	0,00	-20,00
3. Total partícipes	37.520	39.011	37.240	35.139	32.273	-8,16	-13,98	-17,27
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.250.368	1.342.551	1.292.539	1.218.693	1.144.469	-6,09	-8,47	-14,75
1.1. Residentes	1.224.759	1.314.294	1.266.285	1.193.472	1.120.597	-6,11	-8,50	-14,74
1.2. No residentes	25.610	28.257	26.254	25.221	23.872	-5,35	-6,79	-15,52
2. Personas jurídicas	117.701	126.383	118.656	105.763	99.524	-5,90	-15,44	-21,25
2.1. Entidades de Crédito	5.556	6.724	6.874	139	207	48,92	-96,27	-96,92
2.2. Otros agentes residentes	110.588	118.023	110.118	103.962	98.050	-5,69	-11,34	-16,92
2.2.1. Empresas de seguros	216	26	26	26	27	3,85	-87,50	3,85
2.2.2. Fondos de pensiones	49	51	52	52	53	1,92	8,16	3,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.129	826	365	367	521	41,96	-53,85	-36,92
2.2.4. Otros	109.195	117.120	109.674	103.516	97.448	-5,86	-10,76	-16,80
2.3. Entidades no residentes	1.557	1.636	1.664	1.662	1.267	-23,77	-18,63	-22,56
3. Total patrimonio	1.368.069	1.468.934	1.411.195	1.324.456	1.243.993	-6,08	-9,07	-15,31

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	523.077	555.830	732.040	774.785	811.738	4,77	55,19	46,04
1.1. Residentes	519.993	552.507	727.856	770.410	807.080	4,76	55,21	46,08
1.2. No residentes	3.084	3.323	4.184	4.375	4.658	6,47	51,04	40,17
2. Personas jurídicas	9.074	9.495	11.371	11.687	12.233	4,67	34,81	28,84
2.1. Entidades de Crédito	23	21	29	33	39	18,18	69,57	85,71
2.2. Otros agentes residentes	8.995	9.413	11.280	11.584	12.123	4,65	34,77	28,79
2.2.1. Empresas de seguros	87	81	88	93	98	5,38	12,64	20,99
2.2.2. Fondos de pensiones	40	41	46	51	52	1,96	30,00	26,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	130	154	166	189	195	3,17	50,00	26,62
2.2.4. Otros	8.738	9.137	10.980	11.251	11.778	4,68	34,79	28,90
2.3. Entidades no residentes	56	61	62	70	71	1,43	26,79	16,39
3. Total partícipes	532.151	565.325	743.411	786.472	823.971	4,77	54,84	45,75
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.946.318	10.413.910	11.511.870	12.885.728	13.966.594	8,39	40,42	34,11
1.1. Residentes	9.851.482	10.313.418	11.403.195	12.767.144	13.849.451	8,48	40,58	34,29
1.2. No residentes	94.836	100.492	108.675	118.584	117.143	-1,22	23,52	16,57
2. Personas jurídicas	1.757.638	1.801.243	1.962.739	2.256.880	2.404.705	6,55	36,81	33,50
2.1. Entidades de Crédito	16.608	16.419	19.573	18.532	28.311	52,77	70,47	72,43
2.2. Otros agentes residentes	1.708.130	1.752.060	1.902.095	2.198.743	2.338.271	6,35	36,89	33,46
2.2.1. Empresas de seguros	568.048	577.360	622.714	731.092	785.661	7,46	38,31	36,08
2.2.2. Fondos de pensiones	160.540	138.795	162.039	200.054	200.894	0,42	25,14	44,74
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	62.267	85.707	108.704	174.002	179.821	3,34	188,79	109,81
2.2.4. Otros	917.276	950.197	1.008.638	1.093.595	1.171.895	7,16	27,76	23,33
2.3. Entidades no residentes	32.900	32.765	41.070	39.605	38.123	-3,74	15,88	16,35
3. Total patrimonio	11.703.956	12.215.153	13.474.609	15.142.608	16.371.299	8,11	39,88	34,02

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 Global

CUADRO 2.10.15

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	610.052	642.897	838.540	882.588	963.752	9,20	57,98	49,91
1.1. Residentes	603.372	636.227	830.772	874.045	954.209	9,17	58,15	49,98
1.2. No residentes	6.680	6.670	7.768	8.543	9.543	11,71	42,86	43,07
2. Personas jurídicas	15.879	15.825	18.595	20.685	21.875	5,75	37,76	38,23
2.1. Entidades de Crédito	43	43	48	59	64	8,47	48,84	48,84
2.2. Otros agentes residentes	15.782	15.725	18.486	20.541	21.720	5,74	37,63	38,12
2.2.1. Empresas de seguros	95	96	103	112	112	0,00	17,89	16,67
2.2.2. Fondos de pensiones	59	63	65	69	69	0,00	16,95	9,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	233	225	232	266	253	-4,89	8,58	12,44
2.2.4. Otros	15.395	15.341	18.086	20.094	21.286	5,93	38,27	38,75
2.3. Entidades no residentes	54	57	61	85	91	7,06	68,52	59,65
3. Total partícipes	625.931	658.722	857.135	903.273	985.627	9,12	57,47	49,63
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.289.439	17.951.713	21.403.798	25.284.434	27.473.861	8,66	58,91	53,04
1.1. Residentes	16.998.824	17.656.819	21.072.044	24.892.337	27.038.819	8,62	59,06	53,14
1.2. No residentes	290.615	294.894	331.753	392.097	435.042	10,95	49,70	47,52
2. Personas jurídicas	2.778.370	2.965.101	3.331.208	3.760.356	3.966.046	5,47	42,75	33,76
2.1. Entidades de Crédito	40.870	38.599	44.441	50.001	38.941	-22,12	-4,72	0,89
2.2. Otros agentes residentes	2.683.286	2.870.704	3.232.166	3.649.784	3.868.919	6,00	44,19	34,77
2.2.1. Empresas de seguros	184.798	205.641	218.195	261.736	282.309	7,86	52,77	37,28
2.2.2. Fondos de pensiones	35.172	50.146	54.452	58.619	59.254	1,08	68,47	18,16
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	202.879	313.870	340.818	333.466	332.546	-0,28	63,91	5,95
2.2.4. Otros	2.260.437	2.301.049	2.618.700	2.995.963	3.194.810	6,64	41,34	38,84
2.3. Entidades no residentes	54.215	55.797	54.601	60.572	58.186	-3,94	7,32	4,28
3. Total patrimonio	20.067.810	20.916.813	24.735.006	29.044.790	31.439.907	8,25	56,67	50,31

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.

	2016		2017			% 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)	54.092.710	56.307.886	59.346.742	64.848.219	67.487.213	4,07	24,76	19,85
1.1. Euro	47.015.143	48.532.285	52.346.704	58.381.802	61.068.522	4,60	29,89	25,83
1.2. Libra Esterlina	536.280	311.590	364.741	302.725	266.977	-11,81	-50,22	-14,32
1.3. Dólar USA	4.859.804	5.146.209	4.907.966	4.784.672	4.803.043	0,38	-1,17	-6,67
1.4. Yen	6.512	5.163	6.220	1.880	2.882	53,30	-55,74	-44,18
1.5. Resto	1.674.970	2.312.639	1.721.110	1.377.140	1.345.789	-2,28	-19,65	-41,81
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	18.500.226	20.035.250	23.257.157	24.241.486	25.958.637	7,08	40,32	29,56
2.1. Euro	10.131.902	11.111.571	12.293.285	13.058.086	14.155.062	8,40	39,71	27,39
2.2. Libra Esterlina	2.033.007	2.069.018	2.835.647	2.892.742	3.153.227	9,00	55,10	52,40
2.3. Dólar USA	3.531.147	3.862.316	4.578.432	4.768.114	5.187.753	8,80	46,91	34,32
2.4. Yen	289.941	292.292	383.523	316.141	357.477	13,08	23,29	22,30
2.5. Resto	2.514.228	2.700.053	3.166.270	3.206.403	3.105.118	-3,16	23,50	15,00
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	44.541.835	46.435.062	50.626.409	56.832.290	61.155.523	7,61	37,30	31,70
3.1. Euro	35.747.544	37.350.759	39.777.095	44.885.596	48.620.529	8,32	36,01	30,17
3.2. Libra Esterlina	139.959	112.861	103.293	103.622	123.296	18,99	-11,91	9,25
3.3. Dólar USA	7.901.371	8.150.447	9.881.808	10.844.569	11.111.864	2,46	40,63	36,33
3.4. Yen	746.082	812.403	843.768	966.002	1.266.148	31,07	69,71	55,85
3.5. Resto	6.879	8.590	20.445	32.501	33.685	3,64	389,68	292,14
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	95.684	81.177	127.465	101.837	90.766	-10,87	-5,14	11,81
4.1. Euro	95.684	81.177	126.524	100.960	89.915	-10,94	-6,03	10,76
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	941	878	851	-3,08	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	3.317	2.283	2.141	1.766	1.672	-5,32	-49,59	-26,76
5.1. Euro	3.317	2.283	2.141	1.766	1.672	-5,32	-49,59	-26,76
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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	30	31	32	32	31	-3,13	3,33	0,00
900.000-1.200.000	13	13	15	15	21	40,00	61,54	61,54
600.000-899.999	27	25	24	29	24	-17,24	-11,11	-4,00
450.000-599.999	18	26	33	30	28	-6,67	55,56	7,69
300.000-449.999	54	56	48	56	65	16,07	20,37	16,07
240.000-299.999	47	46	57	61	49	-19,67	4,26	6,52
180.000-239.999	75	77	79	63	79	25,40	5,33	2,60
120.000-179.999	130	122	114	125	117	-6,40	-10,00	-4,10
60.000-119.999	237	254	274	261	262	0,38	10,55	3,15
30.000-59.999	302	295	300	293	281	-4,10	-6,95	-4,75
24.000-29.999	91	93	86	80	86	7,50	-5,49	-7,53
18.000-23.999	117	121	137	123	117	-4,88	0,00	-3,31
12.000-17.999	170	156	142	150	145	-3,33	-14,71	-7,05
9.000-11.999	86	82	84	93	93	0,00	8,14	13,41
6.000-8.999	118	111	108	97	99	2,06	-16,10	-10,81
3.000-5.999	145	142	136	142	143	0,70	-1,38	0,70
600-2.999	77	91	82	72	88	22,22	14,29	-3,30
0-599	73	64	64	82	67	-18,29	-8,22	4,69
TOTAL	1.810	1.805	1.815	1.804	1.795	-0,50	-0,83	-0,55
Patrimonio								
Más de 1.200.000	76.810.745	80.952.769	85.220.020	88.671.169	89.350.815	0,77	16,33	10,37
900.000-1.200.000	13.593.310	13.849.178	15.661.227	15.554.472	21.773.750	39,98	60,18	57,22
600.000-899.999	19.738.641	18.626.908	17.049.897	20.860.432	17.077.365	-18,14	-13,48	-8,32
450.000-599.999	8.896.417	12.965.494	16.470.624	15.058.474	14.659.760	-2,65	64,78	13,07
300.000-449.999	20.239.099	21.006.767	18.018.411	21.011.239	24.474.572	16,48	20,93	16,51
240.000-299.999	12.535.464	12.339.823	15.543.234	16.291.612	13.209.518	-18,92	5,38	7,05
180.000-239.999	15.329.803	15.805.405	16.349.467	13.079.954	16.618.814	27,06	8,41	5,15
120.000-179.999	19.007.930	17.935.319	16.884.969	18.547.160	17.277.574	-6,85	-9,10	-3,67
60.000-119.999	20.019.416	21.811.970	23.328.109	22.271.259	22.428.268	0,70	12,03	2,83
30.000-59.999	12.969.072	12.732.392	13.066.714	12.792.678	12.159.086	-4,95	-6,25	-4,50
24.000-29.999	2.465.153	2.517.141	2.321.615	2.156.163	2.310.067	7,14	-6,29	-8,23
18.000-23.999	2.433.380	2.510.999	2.847.403	2.583.920	2.457.911	-4,88	1,01	-2,11
12.000-17.999	2.525.653	2.320.108	2.085.490	2.228.659	2.165.806	-2,82	-14,25	-6,65
9.000-11.999	907.831	874.402	893.281	989.372	991.493	0,21	9,22	13,39
6.000-8.999	862.045	812.370	790.603	708.050	717.686	1,36	-16,75	-11,66
3.000-5.999	631.807	635.588	595.112	625.401	621.016	-0,70	-1,71	-2,29
600-2.999	136.533	153.724	143.435	135.854	162.132	19,34	18,75	5,47
0-599	15.061	11.869	9.652	15.260	10.594	-30,58	-29,66	-10,74
TOTAL	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	258.466.227	1,93	12,81	8,66

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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	3	4	7	10	14	40,00	366,67	250,00
75.001-100.000	7	7	15	9	14	55,56	100,00	100,00
50.001-75.000	18	19	21	26	19	-26,92	5,56	0,00
40.001-50.000	14	13	13	10	11	10,00	-21,43	-15,38
30.001-40.000	8	10	9	10	11	10,00	37,50	10,00
20.001-30.000	38	34	38	46	44	-4,35	15,79	29,41
10.001-20.000	86	96	92	83	84	1,20	-2,33	-12,50
5.001-10.000	148	143	139	144	139	-3,47	-6,08	-2,80
4.001-5.000	65	64	57	65	60	-7,69	-7,69	-6,25
3.001-4.000	89	91	106	92	87	-5,43	-2,25	-4,40
2.001-3.000	165	170	159	153	145	-5,23	-12,12	-14,71
1.001-2.000	262	259	249	253	253	0,00	-3,44	-2,32
501-1.000	246	242	255	240	234	-2,50	-4,88	-3,31
401-500	52	56	56	60	70	16,67	34,62	25,00
301-400	89	76	75	76	68	-10,53	-23,60	-10,53
201-300	109	115	105	107	117	9,35	7,34	1,74
100-200	255	262	258	259	261	0,77	2,35	-0,38
0-99	156	144	161	161	164	1,86	5,13	13,89
TOTAL	1.810	1.805	1.815	1.804	1.795	-0,50	-0,83	-0,55
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	546.704	655.758	1.032.577	1.493.063	2.099.815	40,64	284,09	220,21
75.001-100.000	596.793	592.270	1.274.513	755.406	1.154.805	52,87	93,50	94,98
50.001-75.000	1.070.742	1.195.135	1.261.450	1.625.109	1.148.010	-29,36	7,22	-3,94
40.001-50.000	647.905	602.007	586.657	445.384	487.924	9,55	-24,69	-18,95
30.001-40.000	284.243	356.130	335.335	359.010	384.318	7,05	35,21	7,92
20.001-30.000	914.281	810.274	899.710	1.089.082	1.051.952	-3,41	15,06	29,83
10.001-20.000	1.238.235	1.366.817	1.301.013	1.170.948	1.192.262	1,82	-3,71	-12,77
5.001-10.000	1.048.259	991.708	963.116	997.481	961.141	-3,64	-8,31	-3,08
4.001-5.000	292.262	287.602	257.466	290.531	270.916	-6,75	-7,30	-5,80
3.001-4.000	310.251	318.682	368.982	318.948	302.460	-5,17	-2,51	-5,09
2.001-3.000	404.040	415.658	386.368	369.625	352.324	-4,68	-12,80	-15,24
1.001-2.000	372.833	370.157	360.177	361.012	365.582	1,27	-1,94	-1,24
501-1.000	175.259	171.272	186.534	173.599	171.231	-1,36	-2,30	-0,02
401-500	23.406	24.918	25.303	27.401	31.545	15,12	34,77	26,60
301-400	31.071	26.411	25.895	26.290	23.517	-10,55	-24,31	-10,96
201-300	26.878	28.629	25.880	26.229	29.073	10,84	8,17	1,55
100-200	33.664	34.771	35.133	35.097	35.495	1,13	5,44	2,08
0-99	5.859	5.412	6.825	5.707	5.926	3,84	1,14	9,50
TOTAL	8.022.685	8.253.611	9.332.934	9.569.922	10.068.296	5,21	25,50	21,99

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

	2016		2017			% 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	3.935	3.927	3.946	3.960	3.963	0,08	0,71	0,92
3. Patrimonio (miles euros)	376.903	370.060	369.708	360.548	360.275	-0,08	-4,41	-2,64
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,82	-1,81	-0,10	-2,37	-0,08	96,62	95,60	95,58
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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	376.903	370.060	369.708	360.548	360.275	-0,08	-4,41	-2,64
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	101.640	68.050	45.921	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1. Cartera interior	101.640	68.050	45.921	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	68.793	69.171	42.716	0	0	-	-100,00	-100,00
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	19.539	3.998	485	485	441	-9,07	-97,74	-88,97
3.1. Cartera interior	19.537	3.998	485	485	441	-9,07	-97,74	-88,97
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	1	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	25.194	52.769	25.007	58.279	57.190	-1,87	127,00	8,38
5. Resto	230.531	245.243	298.294	301.784	302.644	0,28	31,28	23,41

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	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	26,97	18,39	12,42	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	26,97	18,39	12,42	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	18,25	18,69	11,55	0,00	0,00
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	5,18	1,08	0,13	0,13	0,12
3.1. Cartera interior	5,18	1,08	0,13	0,13	0,12
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	6,68	14,26	6,76	16,16	15,87
5. Resto	61,16	66,27	80,68	83,70	84,00

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-6.996	-6.842	-352	-9.160	-274	97,01	96,08
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)	-6.996	-6.842	-352	-9.160	-274	97,01	96,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-4.873	-6.034	868	-8.810	-67	99,24	98,63
4.1.1. Alquileres	1.613	1.580	863	371	1	-99,73	-99,94
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-19.400	-8.159	-17	-9.181	0	-	-
4.1.3. Intereses	5	4	2	0	0	-	-100,00
4.1.4. Dividendos	2.286	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	-202	2.366	0	0	-44	-	78,22
4.1.7. Otros rendimientos ²	10.825	-1.825	20	0	-23	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.250	830	1.330	345	214	-37,97	-90,49
4.2.1. Comisión de gestión	243	229	216	100	49	-51,00	-79,84
4.2.2. Comisión depositario	32	30	29	19	6	-68,42	-81,25
4.2.3. Por realización de tasaciones	26	-7	1	23	2	-91,30	-92,31
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	58	67	29	56	0	-100,00	-100,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	356	149	53	51	30	-41,18	-91,57
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	397	110	104	84	66	-21,43	-83,38
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	101	127	66	0	29	-	-71,29
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.037	124	831	12	32	166,67	-96,91
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	127	21	109	-5	7	-	-94,49
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10	2	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	117	19	109	-5	7	-	-94,02

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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,84	-1,81	-0,10	-2,50	-0,08
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)	-1,84	-1,81	-0,10	-2,50	-0,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,28	-1,60	0,23	-2,40	-0,02
4.1.1. Alquileres	0,43	0,42	0,23	0,10	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-5,11	-2,16	0,00	-2,50	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	-0,05	0,63	0,00	0,00	-0,01
4.1.7. Otros rendimientos ²	2,85	-0,48	0,01	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,59	0,22	0,36	0,09	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,06	0,06	0,03	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,02	0,02	0,01	0,02	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,09	0,04	0,01	0,01	0,01
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,10	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,03	0,03	0,02	0,00	0,01
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,27	0,03	0,22	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,01	0,03	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	0,03	0,01	0,03	0,00	0,00

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

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

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.284	3.190	3.044	2.942	2.887	-1,87	-12,09	-9,50
2. Accionistas	481.303	456.080	447.955	436.486	428.385	-1,86	-10,99	-6,07
3. Patrimonio (miles de euros)	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	31.715.692	-0,43	-1,87	-1,17

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	31.715.692	-0,43	-1,87	-1,17
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.450.479	28.127.652	29.463.907	28.708.535	28.745.278	0,13	1,04	2,20
2.1. Cartera interior	7.946.980	7.707.022	7.898.838	7.305.138	6.684.007	-8,50	-15,89	-13,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.508.458	2.395.339	2.266.183	2.230.987	1.842.541	-17,41	-26,55	-23,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	891.901	1.066.656	1.013.021	1.099.713	769.984	-29,98	-13,67	-27,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.788.120	2.871.876	3.151.375	2.923.224	2.816.666	-3,65	1,02	-1,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.514.888	1.485.309	1.660.390	1.636.627	1.598.921	-2,30	5,55	7,65
2.1.4. Depósitos	1.105.233	925.268	789.607	477.542	390.788	-18,17	-64,64	-57,76
2.1.5. Derivados	-2.681	-5.150	-4.744	-3.167	-4.105	-29,62	-53,11	20,29
2.1.6. Otros	32.962	34.381	36.028	39.925	39.195	-1,83	18,91	14,00
2.2. Cartera exterior	20.497.911	20.412.688	21.556.700	21.396.672	22.054.337	3,07	7,59	8,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.456.545	4.263.316	4.347.329	4.395.052	4.470.994	1,73	0,32	4,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.440.902	6.465.531	6.766.579	6.511.994	6.821.478	4,75	5,91	5,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.579.911	9.652.980	10.422.963	10.456.909	10.744.363	2,75	12,16	11,31
2.2.4. Depósitos en EECC	6.853	6.745	6.771	4.528	4.434	-2,08	-35,30	-34,26
2.2.5. Derivados	6.418	15.675	5.496	20.336	3.684	-81,88	-42,60	-76,50
2.2.6. Otros	7.282	8.441	7.561	7.852	9.384	19,51	28,87	11,17
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.588	7.942	8.369	6.725	6.934	3,11	24,09	-12,69
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	91	80	75	592	590	-0,34	548,35	637,50
5. TESORERIA	3.596.501	3.791.689	2.961.583	2.942.829	2.719.212	-7,60	-24,39	-28,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	272.577	172.193	218.483	200.967	250.610	24,70	-8,06	45,54

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	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	88,03	87,65	90,26	90,13	90,63
2.1. Cartera interior	24,59	24,02	24,20	22,93	21,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,76	7,46	6,94	7,00	5,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,76	3,32	3,10	3,45	2,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,63	8,95	9,65	9,18	8,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,69	4,63	5,09	5,14	5,04
2.1.4. Depósitos	3,42	2,88	2,42	1,50	1,23
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,10	0,11	0,11	0,13	0,12
2.2. Cartera exterior	63,42	63,61	66,04	67,17	69,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,79	13,28	13,32	13,80	14,10
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,93	20,15	20,73	20,44	21,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,64	30,08	31,93	32,83	33,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,02	0,05	0,02	0,06	0,01
2.2.6. Otros	0,02	0,03	0,02	0,02	0,03
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,03	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	11,13	11,82	9,07	9,24	8,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,84	0,54	0,67	0,63	0,79

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	450.163	-228.033	552.434	-791.126	-137.232	82,65	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-419.806	-1.274.522	-467.174	-767.906	-451.849	41,16	-7,63
3. Beneficios brutos distribuidos	-605	-2.355	-6.763	-2.136	-1.664	-22,10	175,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	870.574	1.048.844	1.026.371	-21.085	316.281	-	-63,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	934.673	1.114.526	1.103.545	48.629	376.997	675,25	-59,67
4.1.1. Intereses	42.809	41.149	35.280	37.817	36.188	-4,31	-15,47
4.1.2. Dividendos	47.408	45.639	45.990	134.236	51.365	-61,74	8,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	58.207	46.560	34.927	-40.583	-1.910	95,29	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	553.001	764.331	722.671	-95.783	191.791	-	-65,32
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-799	4.043	-920	-3.366	-1.367	59,39	-71,09
4.1.6. Variación de precios (IIC)	249.017	243.350	319.516	-30.333	104.066	-	-58,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-8.979	-58.832	-17.081	75.910	8.519	-88,78	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.991	28.285	-36.838	-29.268	-11.654	60,18	-94,53
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	68.032	69.666	81.096	74.377	63.893	-14,10	-6,08
4.2.1. Comisión de gestión	40.159	42.990	44.251	38.821	40.326	3,88	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	6.757	6.710	6.530	6.566	6.527	-0,59	-3,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	21.116	19.966	30.316	28.989	17.040	-41,22	-19,30
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.933	3.983	3.922	4.147	3.177	-23,39	-19,22
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	12	-33	97	2	0	-100,00	-100,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.185	3.393	3.002	3.156	3.364	6,59	5,62
4.3.3 Otros ingresos	736	623	822	989	-187	-	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	1	0	516	0	-100,00	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	1,40	-0,72	1,73	-2,47	-0,43
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,30	-4,00	-1,46	-2,40	-1,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,70	3,30	3,21	-0,07	1,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,90	3,50	3,45	0,15	1,19
4.1.1. Intereses	0,13	0,13	0,11	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,15	0,14	0,14	0,42	0,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,18	0,15	0,11	-0,13	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,72	2,40	2,26	-0,30	0,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,77	0,76	1,00	-0,09	0,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,18	-0,05	0,24	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,09	-0,12	-0,09	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,22	0,25	0,23	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,14	0,14	0,12	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,06	0,09	0,09	0,05
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	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.

	2016		2017			% 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)	4.456.545	4.263.316	4.347.329	4.395.052	4.470.994	1,73	0,32	4,87
1.1. Euro	3.349.220	3.214.721	3.314.632	3.470.066	3.592.848	3,54	7,27	11,76
1.2. Libra Esterlina	87.951	79.500	82.022	85.840	90.497	5,43	2,89	13,83
1.3. Dólar USA	962.305	917.974	886.707	780.595	728.733	-6,64	-24,27	-20,62
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	57.069	51.122	63.968	58.551	58.916	0,62	3,24	15,25
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.440.902	6.465.531	6.766.579	6.511.994	6.821.478	4,75	5,91	5,51
2.1. Euro	3.097.034	3.169.528	3.305.522	3.189.365	3.424.188	7,36	10,56	8,03
2.2. Libra Esterlina	558.396	527.878	556.021	515.979	541.507	4,95	-3,02	2,58
2.3. Dólar USA	1.953.204	1.985.560	2.131.632	2.053.850	2.101.995	2,34	7,62	5,86
2.4. Yen	97.926	70.268	76.161	86.212	90.825	5,35	-7,25	29,26
2.5. Resto	734.342	712.296	697.243	666.588	662.964	-0,54	-9,72	-6,93
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	9.579.911	9.652.980	10.422.963	10.456.909	10.744.363	2,75	12,16	11,31
3.1. Euro	7.382.200	7.432.056	8.062.903	8.273.218	8.641.768	4,45	17,06	16,28
3.2. Libra Esterlina	71.205	56.149	58.976	53.976	45.705	-15,32	-35,81	-18,60
3.3. Dólar USA	2.069.137	2.102.151	2.220.690	2.043.965	1.966.788	-3,78	-4,95	-6,44
3.4. Yen	23.272	28.626	28.778	35.266	32.722	-7,21	40,61	14,31
3.5. Resto	34.095	33.999	51.616	50.486	57.381	13,66	68,30	68,77
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	6.853	6.745	6.771	4.528	4.434	-2,08	-35,30	-34,26
4.1. Euro	1.400	401	1.000	1.000	1.000	0,00	-28,57	149,38
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	5.453	6.344	5.771	3.528	3.434	-2,66	-37,03	-45,87
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	7.282	8.441	7.561	7.852	9.384	19,51	28,87	11,17
5.1. Euro	3.906	4.824	3.971	4.451	6.100	37,05	56,17	26,45
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.376	3.617	3.590	3.401	3.284	-3,44	-2,73	-9,21
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

	2016		2017		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	27	27	28	26	28	7,69	3,70	3,70
60.000-89.999	16	18	18	17	14	-17,65	-12,50	-22,22
30.000-59.999	91	89	93	91	95	4,40	4,40	6,74
18.000-29.999	179	175	175	172	177	2,91	-1,12	1,14
6.000-17.999	983	958	981	943	932	-1,17	-5,19	-2,71
5.400-5.999	165	151	138	136	140	2,94	-15,15	-7,28
4.800-5.399	198	200	203	184	182	-1,09	-8,08	-9,00
4.200-4.799	239	241	224	221	216	-2,26	-9,62	-10,37
3.600-4.199	325	327	325	324	312	-3,70	-4,00	-4,59
3.000-3.599	454	425	393	366	351	-4,10	-22,69	-17,41
2.400-2.999	447	454	385	378	360	-4,76	-19,46	-20,70
0-2.399	160	125	81	84	80	-4,76	-50,00	-36,00
TOTAL ¹	3.284	3.190	3.044	2.942	2.887	-1,87	-12,09	-9,50
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.670.835	6.830.693	7.372.061	7.298.451	7.471.384	2,37	12,00	9,38
60.000-89.999	1.167.845	1.312.643	1.331.455	1.288.853	1.027.001	-20,32	-12,06	-21,76
30.000-59.999	3.584.789	3.576.223	3.818.920	3.799.213	3.970.457	4,51	10,76	11,02
18.000-29.999	4.082.817	3.982.918	4.010.226	3.939.691	4.008.186	1,74	-1,83	0,63
6.000-17.999	9.484.477	9.260.839	9.517.522	9.158.692	9.026.745	-1,44	-4,83	-2,53
5.400-5.999	940.411	859.496	784.552	771.060	794.478	3,04	-15,52	-7,56
4.800-5.399	1.006.688	1.020.674	1.035.958	936.730	927.425	-0,99	-7,87	-9,14
4.200-4.799	1.072.013	1.082.431	1.006.832	994.351	972.127	-2,24	-9,32	-10,19
3.600-4.199	1.260.483	1.264.507	1.261.928	1.259.403	1.214.235	-3,59	-3,67	-3,98
3.000-3.599	1.492.417	1.398.865	1.295.849	1.207.026	1.159.927	-3,90	-22,28	-17,08
2.400-2.999	1.204.663	1.228.098	1.044.176	1.026.087	981.322	-4,36	-18,54	-20,09
0-2.399	352.211	274.228	164.571	173.367	162.405	-6,32	-53,89	-40,78
TOTAL	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	31.715.692	-0,43	-1,87	-1,17

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	1	1	2	2	2	0,00	100,00	100,00
1.001-3.000	9	10	10	9	8	-11,11	-11,11	-20,00
501-1.000	13	14	15	13	15	15,38	15,38	7,14
401-500	10	8	6	8	8	0,00	-20,00	0,00
301-400	72	65	64	64	65	1,56	-9,72	0,00
201-300	331	272	263	252	237	-5,95	-28,40	-12,87
151-200	326	372	382	394	400	1,52	22,70	7,53
100-150	2.387	2.260	2.176	2.087	2.050	-1,77	-14,12	-9,29
50-99	51	46	47	31	35	12,90	-31,37	-23,91
0-49	82	140	77	80	65	-18,75	-20,73	-53,57
TOTAL ¹	3.284	3.190	3.044	2.942	2.887	-1,87	-12,09	-9,50
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	13.163	13.174	13.722	13.935	13.930	-0,04	5,83	5,74
3.001-5.000	3.624	3.587	6.836	7.097	7.154	0,80	97,41	99,44
1.001-3.000	13.353	14.578	13.187	12.275	11.405	-7,09	-14,59	-21,77
501-1.000	8.569	9.096	9.445	8.828	10.168	15,18	18,66	11,79
401-500	4.548	3.678	2.703	3.593	3.416	-4,93	-24,89	-7,12
301-400	23.977	21.769	21.474	21.477	21.721	1,14	-9,41	-0,22
201-300	79.673	65.330	64.004	61.312	57.645	-5,98	-27,65	-11,76
151-200	57.025	64.955	65.861	67.583	68.201	0,91	19,60	5,00
100-150	271.578	254.601	245.430	236.652	231.047	-2,37	-14,92	-9,25
50-99	4.769	4.220	4.447	2.839	3.124	10,04	-34,49	-25,97
0-49	1.024	1.092	846	895	574	-35,87	-43,95	-47,44
TOTAL	481.303	456.080	447.955	436.486	428.385	-1,86	-10,99	-6,07

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	6	6	7	7	7	0,00	16,67	16,67
2. Accionistas	682	674	517	490	487	-0,61	-28,59	-27,74
3. Patrimonio (miles euros)	714.327	707.324	714.267	722.281	728.606	0,88	2,00	3,01

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	714.327	707.324	714.267	722.281	728.606	0,88	2,00	3,01
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.158.277	1.146.017	1.141.630	1.129.504	1.107.148	-1,98	-4,41	-3,39
2.1. Cartera interior	1.156.711	1.144.492	1.140.273	1.128.687	1.106.345	-1,98	-4,35	-3,33
2.1.1. de la que viviendas terminadas	847.447	837.992	832.231	828.261	806.229	-2,66	-4,86	-3,79
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	38	0	0	0	-	-	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.566	1.487	1.357	818	803	-1,83	-48,72	-46,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	30.042	22.031	26.046	22.004	22.008	0,02	-26,74	-0,10
3.1. Cartera interior	30.000	22.000	26.000	22.000	22.000	0,00	-26,67	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	42	31	46	4	8	100,00	-80,95	-74,19
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	49.981	56.855	41.622	56.484	57.653	2,07	15,35	1,40
5. Resto	-523.972	-517.578	-495.031	-485.711	-458.203	5,66	12,55	11,47

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	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	162,15	162,02	159,83	156,38	151,95
2.1. Cartera interior	161,93	161,81	159,64	156,27	151,84
2.1.1. de la que viviendas terminadas	118,64	118,47	116,52	114,67	110,65
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,22	0,21	0,19	0,11	0,11
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	4,21	3,11	3,65	3,05	3,02
3.1. Cartera interior	4,20	3,11	3,64	3,05	3,02
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	7,00	8,04	5,83	7,82	7,91
5. Resto	-73,35	-73,17	-69,31	-67,25	-62,89

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-8.150	-7.003	6.942	8.015	6.324	-21,10	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	-7.767	4.106	-5.058	-1.562	69,12	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-3.000	0	-4.415	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-8.150	3.764	2.837	17.487	7.887	-54,90	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	5.913	22.337	16.576	29.725	23.551	-20,77	298,29
4.1.1. Alquileres	18.491	18.759	18.663	18.659	18.089	-3,05	-2,17
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-13.830	2.998	-2.222	5.906	5.531	-6,35	-
4.1.3. Intereses	179	328	26	918	252	-72,55	40,78
4.1.4. Dividendos	1.530	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-457	253	108	4.243	-321	-	29,76
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	14.084	18.969	13.961	13.524	15.485	14,50	9,95
4.2.1. Comisión de gestión	1.996	1.985	1.947	2.044	1.989	-2,69	-0,35
4.2.2. Comisión depositario	82	81	83	94	93	-1,06	13,41
4.2.3. Por realización de tasaciones	29	26	25	35	28	-20,00	-3,45
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	576	540	631	576	880	52,78	52,78
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	870	821	886	394	719	82,49	-17,36
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	8.272	7.185	7.537	7.316	8.815	20,49	6,56
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.377	1.528	1.366	1.350	1.412	4,59	2,54
4.2.8. Otros gastos repercutidos	882	6.801	1.486	1.714	1.549	-9,63	75,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	21	395	222	550	-10	-	-
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	21	395	222	550	-10	-	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	737	-169	-	-

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

	2016		2017		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,14	-0,98	0,98	1,14	0,87
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	-1,09	0,58	-0,72	-0,22
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,42	0,00	-0,63	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,14	0,53	0,40	2,49	1,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,83	3,13	2,35	4,23	3,25
4.1.1. Alquileres	2,58	2,63	2,64	2,65	2,50
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-1,93	0,42	-0,31	0,84	0,76
4.1.3. Intereses	0,03	0,05	0,00	0,13	0,03
4.1.4. Dividendos	0,21	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,06	0,04	0,02	0,60	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,97	2,66	1,98	1,92	2,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,29	0,27
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,08	0,08	0,09	0,08	0,12
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,12	0,11	0,13	0,06	0,10
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,16	1,01	1,07	1,04	1,22
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,21	0,19	0,19	0,20
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,12	0,95	0,21	0,24	0,21
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,06	0,03	0,08	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	0,06	0,03	0,08	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,10	-0,02

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

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

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

CUADRO 6.1

	2016				2017				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	38	40	41	41	45	9,76	18,42	9,76			
2. Partícipes	2.928	2.916	2.930	3.080	3.308	7,40	12,98	12,90			
3. Patrimonio (miles de euros)	1.690.228	1.793.036	1.889.168	1.971.959	2.140.073	8,53	26,61	13,28			
4. Suscripciones (miles de euros)	123.541	87.383	170.451	163.012	197.458	21,13	59,83	15,84			
5. Reembolsos (miles de euros)	76.081	43.342	126.845	161.189	52.146	-67,65	-31,46	-58,89			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	47.460	44.041	43.605	1.823	145.312	-	206,18	233,25			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-9.441	58.767	52.527	80.968	22.803	-71,84	-	-56,59			
8. Rentabilidad (%)	-0,50	3,62	2,51	4,08	1,13	-72,30	-	-54,98			
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-0,34	4,25	3,68	4,95	1,74	-64,85	-	-52,72			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,37	0,61	0,60	0,99	0,62	-37,37	67,57	3,33			
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-			
IIC de IIC de inversión libre											
1. Número ¹	10	9	7	8	9	12,50	-10,00	28,57			
2. Partícipes	1.255	1.244	1.237	1.231	2.393	94,39	90,68	93,45			
3. Patrimonio (miles de euros)	290.729	286.682	293.686	293.200	326.992	11,53	12,47	11,34			
4. Suscripciones (miles de euros)	0	0	7	304	48.690	-	-	-			
5. Reembolsos (miles de euros)	17.228	5.424	1.099	1.252	6.490	418,37	-62,33	490,54			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-17.228	-5.424	-1.093	-948	42.200	-	-	-			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	1.706	1.377	8.096	462	-8.408	-	-	-			
8. Rentabilidad (%)	0,56	0,48	2,83	0,16	-2,04	-	-	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,80	0,71	3,03	0,39	-1,97	-	-	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,19	-0,21	-0,21	0,21	0,42	100,00	121,05	-			
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	-0,01	-0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	-			

1. Entidades que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	290.729	286.682	293.686	293.200	326.992	11,53	12,47	11,34
2. INVERSIONES FINANCIERAS	271.460	266.982	264.846	259.569	265.913	2,44	-2,04	0,40
2.1. Cartera interior	5.771	6.153	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	265.663	260.829	264.846	259.569	265.913	2,44	0,09	0,40
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	26	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	24.788	10.898	9.304	30.060	53.522	78,05	115,92	475,26
4. RESTO	-5.519	8.802	19.536	3.571	7.557	111,62	-	-61,32

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	93,37	93,13	90,18	88,53	81,32
2.1. Cartera interior	1,99	2,15	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	91,38	90,98	90,18	88,53	81,32
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	0,00	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8,53	3,80	3,17	10,25	16,37
4. RESTO	-1,90	3,07	6,65	1,22	2,31

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-15.522	-4.047	7.004	-486	33.792	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-17.228	-5.424	-1.093	-948	42.200	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1.706	1.377	8.096	462	-8.408	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	2.447	2.038	8.792	1.154	-6.494	-	-
4.1.1. Intereses	0	0	-1	-1	-2	-100,00	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	39	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.916	1.208	15.680	97	-13.027	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.252	611	-7.113	1.328	7.166	439,61	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	784	180	225	-269	-631	-134,57	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	670	664	697	694	1.975	184,58	194,78
4.2.1. Comisión de gestión	588	600	605	622	1.382	122,19	135,03
4.2.2. Comisión de depósito	44	42	42	42	42	0,00	-4,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	37	22	49	30	551	1.736,67	1.389,19
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-72	3	1	2	61	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	1	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-72	2	1	2	60	-	-

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,06	-1,41	2,42	-0,17	10,26
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,61	-1,89	-0,38	-0,32	12,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,56	0,48	2,79	0,16	-2,55
4.1. Rendimientos de gestión	0,80	0,71	3,03	0,39	-1,97
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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,60	0,42	5,41	0,03	-3,95
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,06	0,21	-2,45	0,45	2,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,26	0,06	0,08	-0,09	-0,19
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,22	0,23	0,24	0,24	0,60
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,21	0,21	0,21	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,01	0,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,02

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	38.019	102.808	96.132	82.791	168.114	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	47.460	44.041	43.605	1.823	145.312	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-9.441	58.767	52.527	80.968	22.803	-71,84	-
4.1. Rendimientos de gestión	-5.793	72.861	64.771	94.684	36.143	-61,83	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.309	14.827	14.473	20.769	14.325	-31,03	72,40
4.2.1. Comisión de gestión	6.239	10.441	10.531	18.856	12.822	-32,00	105,51
4.2.2. Gastos de financiación	51	32	27	25	14	-44,00	-72,55
4.2.3. Otros gastos	2.019	4.354	3.915	1.889	1.488	-21,23	-26,30
4.3. Otros ingresos	4.662	733	2.228	7.053	984	-86,05	-78,89

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,26	5,99	5,46	4,33	-1,68
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,82	2,57	2,48	0,10	-2,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,56	3,43	2,98	4,23	1,10
4.1. Rendimientos de gestión	-0,34	4,25	3,68	4,95	1,74
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,86	0,82	1,09	0,69
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,61	0,60	0,99	0,62
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,12	0,25	0,22	0,10	0,07
4.3. Otros ingresos	0,28	0,04	0,13	0,37	0,05

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	437	441	440	430	452	5,12	3,43	2,49
2. Sociedades	490	500	519	527	546	3,61	11,43	9,20
3. Total IIC extranjeras	927	941	959	957	998	4,28	7,66	6,06
PARTÍCIPIES¹								
1. Fondos	354.032	372.872	431.295	448.554	460.374	2,64	30,04	23,47
2. Sociedades	1.371.067	1.375.732	1.553.179	1.685.589	1.736.473	3,02	26,65	26,22
3. Total IIC extranjeras	1.725.099	1.748.604	1.984.474	2.134.143	2.196.847	2,94	27,35	25,63
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	19.495.431	21.337.460	25.306.444	26.864.240	27.108.505	0,91	39,05	27,05
2. Sociedades	93.028.369	93.652.758	102.228.124	110.477.387	114.719.456	3,84	23,32	22,49
3. Total IIC extranjeras	112.523.800	114.990.218	127.534.568	137.341.627	141.827.961	3,27	26,04	23,34
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	385	391	405	411	424	3,16	10,13	8,44
2. Francia	283	286	284	270	289	7,04	2,12	1,05
3. Irlanda	156	160	165	167	173	3,59	10,90	8,13
4. Alemania	32	32	32	33	35	6,06	9,38	9,38
5. Reino Unido	32	32	32	32	33	3,13	3,13	3,13
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	22	23	23	23	23	0,00	4,55	0,00
8. Bélgica	4	4	5	5	5	0,00	25,00	25,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	4	4	4	7	7	0,00	75,00	75,00
11. Liechtenstein	6	6	6	6	6	0,00	0,00	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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	200	211	226	234	237	1,28	18,50	12,32
12.001-30.000	56	61	67	54	60	11,11	7,14	-1,64
6.001-12.000	36	39	25	38	43	13,16	19,44	10,26
3.001-6.000	38	37	46	50	51	2,00	34,21	37,84
1.201-3.000	58	48	58	57	55	-3,51	-5,17	14,58
601-1.200	23	39	30	30	23	-23,33	0,00	-41,03
301-600	25	23	23	23	25	8,70	0,00	8,70
101-300	38	33	36	34	35	2,94	-7,89	6,06
0-100	119	121	101	104	110	5,77	-7,56	-9,09
TOTAL	593	612	612	624	639	2,40	7,76	4,41
Volumen de inversión								
Más de 30.000	110.755.084	113.129.774	125.657.578	135.552.960	139.851.252	3,17	26,27	23,62
12.001-30.000	1.111.556	1.205.865	1.296.883	1.085.675	1.228.215	13,13	10,50	1,85
6.001-12.000	329.585	338.860	216.804	335.053	383.775	14,54	16,44	13,25
3.001-6.000	164.637	162.383	206.463	213.146	220.997	3,68	34,23	36,10
1.201-3.000	121.854	99.649	111.985	111.188	105.616	-5,01	-13,33	5,99
601-1.200	20.624	35.515	26.717	26.565	19.712	-25,80	-4,42	-44,50
301-600	11.699	10.148	9.950	9.390	10.223	8,87	-12,62	0,74
101-300	7.353	6.292	6.842	6.313	6.846	8,44	-6,90	8,80
0-100	1.408	1.732	1.346	1.337	1.325	-0,90	-5,89	-23,50
TOTAL	112.523.800	114.990.218	127.534.568	137.341.627	141.827.961	3,27	26,04	23,34

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

	2016		2017			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	141	143	150	157	160	1,91	13,48	11,89
601-800	16	18	18	17	22	29,41	37,50	22,22
401-600	23	21	25	30	33	10,00	43,48	57,14
251-400	24	29	30	25	21	-16,00	-12,50	-27,59
151-250	39	41	41	37	41	10,81	5,13	0,00
61-150	59	55	48	64	55	-14,06	-6,78	0,00
21-60	46	55	69	70	72	2,86	56,52	30,91
11-20	41	41	45	39	43	10,26	4,88	4,88
0-10	204	209	186	185	192	3,78	-5,88	-8,13
TOTAL	593	612	612	624	639	2,40	7,76	4,41
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	1.678.729	1.699.498	1.933.459	2.082.453	2.140.681	2,80	27,52	25,96
601-800	10.718	12.476	12.615	11.756	15.330	30,40	43,03	22,88
401-600	11.164	10.906	12.401	14.803	16.436	11,03	47,22	50,71
251-400	7.780	9.125	9.467	8.200	7.015	-14,45	-9,83	-23,12
151-250	7.872	7.951	8.173	7.533	8.397	11,47	6,67	5,61
61-150	6.033	5.549	4.721	5.964	5.225	-12,39	-13,39	-5,84
21-60	1.687	1.971	2.488	2.398	2.671	11,38	58,33	35,51
11-20	631	614	687	577	630	9,19	-0,16	2,61
0-10	485	514	463	459	462	0,65	-4,74	-10,12
TOTAL	1.725.099	1.748.604	1.984.474	2.134.143	2.196.847	2,94	27,35	25,63

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

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
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	124.912.324	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980
I. Deudores	786.049	948.069	1.189.357	1.745.896	1.740.470
II. Cartera de inversiones financieras	118.751.575	149.646.002	188.015.636	205.127.607	219.516.866
1. Cartera interior	81.631.544	106.719.052	113.455.385	93.045.970	95.381.802
1.1. Valores representativos de deuda	64.633.191	77.886.106	78.459.356	57.668.843	62.962.270
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.140.809	5.367.387	8.448.019	8.757.512	8.529.944
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.170.691	4.498.143	6.065.320	5.698.480	6.249.484
1.4. Depósitos en EECC	10.196.262	18.222.241	19.791.109	20.405.630	17.077.714
1.5. Derivados	490.590	745.150	677.613	505.831	553.897
1.6. Otros	0	26	13.968	9.673	8.493
2. Cartera exterior	35.213.878	40.749.835	72.730.595	111.000.101	123.495.489
2.1. Valores representativos de deuda	20.095.485	19.953.268	38.125.663	48.327.883	56.239.924
2.2. Instrumentos de patrimonio	7.668.623	11.034.238	13.042.934	18.654.100	20.035.250
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.112.281	9.285.960	20.863.864	43.365.711	46.435.062
2.4. Depósitos en EECC	45.116	44.940	242.690	104.013	81.122
2.5. Derivados	291.764	431.379	450.020	543.640	701.848
2.6. Otros	610	49	5.424	4.755	2.283
3. Intereses de la cartera de inversión	1.901.946	2.176.010	1.828.660	1.075.151	633.594
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.208	1.104	995	6.385	5.981
III. Periodificaciones	15	43	42	61	39
IV. Tesorería	5.374.685	7.062.284	10.895.013	16.594.476	18.392.605
TOTAL ACTIVO	124.912.325	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	124.040.380	156.680.060	198.718.841	222.144.630	237.862.228
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	124.040.380	156.680.059	198.718.841	222.144.630	237.862.228
I. Capital	0	0	0	2.716	14.181
II. Participes	64.075.227	98.211.827	142.791.091	175.455.147	188.305.326
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.566.525	1.582.516	1.601.117	1.566.428	1.632.086
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	52.183.793	48.471.347	48.164.882	44.535.540	45.872.600
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	6.215.552	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176
IX. (Dividendo a cuenta)	-718	-1.322	-803	-494	-1.141
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	1	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	873	1.696	596	0	6
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	602	813	596	0	6
III. Pasivos por impuesto diferido	271	883	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	871.072	974.643	1.380.610	1.323.410	1.787.746
I. Provisiones a corto plazo	278	36	0	0	165
II. Deudas a corto plazo	1.526	7.693	10.689	21.791	21.247
III. Acreedores	563.011	661.004	1.042.642	969.079	1.386.857
IV. Pasivos financieros	0	11	428	502	1.644
V. Derivados	301.589	302.653	321.698	330.172	375.733
VI. Periodificaciones	4.668	3.247	5.154	1.865	2.100
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	124.912.325	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	40.347.784	41.909.511	55.458.509	87.446.533	105.726.418
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	29.239.329	29.937.567	36.050.209	51.505.713	70.206.175
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	11.108.456	11.971.944	19.408.300	35.940.821	35.520.243
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	44.304.383	41.974.013	42.645.206	36.579.700	40.316.979
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	42.601	1.539	9.882	17.981	14.752
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	519.927	673.225	560.190	570.182	608.723
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	34	0	0	11.005	17.099
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	19.668.180	16.920.692	14.724.298	14.217.830	15.048.679
2.6. Otros	24.073.640	24.378.557	27.350.835	21.762.702	24.627.726
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	84.652.167	83.883.525	98.103.714	124.026.233	146.043.396

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

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	2.722	3.210	1.203	672	468
2. Comisiones retrocedidas	20.226	20.180	29.435	49.740	50.727
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.245.767	-1.438.099	-1.896.314	-2.355.774	-2.283.798
4.1. Comisión de gestión	-1.206.915	-1.320.239	-1.716.125	-2.125.799	-2.053.222
4.2. Comisión depositario	-106.714	-111.867	-148.035	-182.451	-179.098
4.3. Otros	67.862	-5.993	-32.153	-47.523	-51.479
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	-1	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	-1.222.819	-1.414.709	-1.865.676	-2.305.363	-2.232.603
8. Ingresos financieros	3.858.959	3.851.823	3.676.519	3.333.711	3.630.250
9. Gastos financieros	-57.039	-80.533	-167.110	-227.380	-327.736
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.090.635	4.327.723	3.014.907	-1.320.810	3.433.869
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.297.025	2.140.923	1.694.254	-961.983	392.990
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.763.610	1.982.841	1.472.926	-167.217	3.164.577
10.3. Por operaciones con derivados	-27.213	281.153	-14.238	-41.994	-88.500
10.4. Otros	57.213	-77.194	-138.036	-149.617	-35.198
11. Diferencias de cambio	-7.761	-16.019	-5.695	40.764	37.023
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	589.193	1.805.630	1.563.991	1.080.754	-2.477.995
12.1. Deterioros	-669	-953	-4.344	-3.564	-1.373
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	100.380	279.221	839.180	374.042	-335.804
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	477.296	692.813	582.903	1.007.350	-1.379.199
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-34.835	825.504	146.940	-296.521	-765.819
12.5. Otros	47.022	9.046	-688	-552	4.200
A.2) RESULTADO FINANCIERO	7.473.987	9.888.625	8.082.612	2.907.038	4.295.411
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.251.168	8.473.915	6.216.936	601.675	2.062.807
13. Impuesto sobre beneficios	-35.616	-58.225	-54.382	-16.381	-23.631
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.215.552	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	4.616.998	3.936.967	234.679	204.183	68.053
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	3.200	2.728	24	5	3
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	3.200	2.728	24	5	3
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.613.798	3.934.239	234.655	204.179	68.050
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	4.512.831	3.833.409	234.501	204.179	68.050
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	178	178	0
1.2. Inmuebles terminados	4.332.269	3.676.189	232.022	201.155	74.688
1.3. Concesiones administrativas	10.064	8.933	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	93.637	85.717	0	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	31.595	18.688	2.300	2.846	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	-6.638
1.9. Otros	45.088	43.704	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	99.574	98.343	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	99.574	98.343	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	128	0	154	0	0
4. Cuentas transitorias	1.265	2.486	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.260	2.486	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	5	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	171.640	252.686	200.395	197.363	313.908
I. Deudores	37.148	34.293	170.909	169.921	257.113
1. Deudores por venta de inmuebles	475	0	0	7	298
2. Deudores por alquileres	11.285	7.750	374	233	205
3. Deudores dudosos o morosos	724	1.726	55	36	201
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	1.545	1.237	54	53	51
5. Otros deudores	23.119	23.580	170.426	169.593	256.358
II. Cartera de inversiones financieras	5.564	20.781	14.695	10.664	3.998
1. Cartera interior	5.527	20.751	14.685	10.664	3.998
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	37	30	11	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	562	231	160	56	28
IV. Tesorería	128.366	197.381	14.631	16.722	52.769
TOTAL ACTIVO	4.788.638	4.189.653	435.074	401.546	381.961

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	4.200.836	3.682.555	419.808	390.997	370.060
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	3.378.186	3.112.953	413.535	389.234	389.660
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	3.364.342	3.232.466	348.318	382.318	363.535
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	87.285	87.285	8.045	8.045	13.104
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.312	22.312	22.403	22.403	17.654
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-95.754	-229.110	34.768	-23.532	-4.633
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	822.650	569.601	6.273	1.763	-19.907
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	903.935	686.175	15.912	17.415	296
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-81.285	-116.574	-9.639	-15.651	-20.204
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	308
B) PASIVO NO CORRIENTE	223.676	166.194	7.922	6.791	4.320
I. Provisiones a largo plazo	356	449	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	214.962	159.906	7.769	6.626	4.320
III. Pasivos por impuesto diferido	8.357	5.839	153	165	0
C) PASIVO CORRIENTE	364.126	340.905	7.344	3.758	7.580
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	1.389
II. Deudas a corto plazo	135.458	159.592	1.599	1.281	964
III. Acreedores	224.856	178.479	5.734	2.470	5.201
V. Periodificaciones	3.813	2.834	11	7	26
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.788.638	4.189.653	435.074	401.546	381.961
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	22.100
1.3. Contratos de arras	1.692	5.150	0	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	5.095
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	14.827	14.639	9.801	9.703	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	16.519	19.790	9.801	9.703	27.195
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	50.904	55.067	1.249	9	31
2.3. Avaluos emitidos	934	1.066	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	18	20	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	329.844	459.923	81.888	109.967	117.394
2.6. Otras cuentas de orden	6.201	11.576	6.740	7.056	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	387.901	527.652	89.877	117.032	117.424

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	210	84	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	31
3. Ingresos por alquiler	164.714	147.775	15.624	11.740	7.924
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-101.881	-106.267	-18.905	-10.868	-7.177
5.1. Comisión de gestión	-33.778	-27.851	-3.418	-2.343	-1.256
5.2. Comisión depositario	-3.164	-2.814	-281	-200	-142
5.3. Otros	-64.939	-75.602	-15.206	-8.324	-5.779
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-121.901	-238.637	36.643	-19.921	57.622
6.1. Incrementos de deterioro	-139.455	-325.237	-159.728	-24.838	-4.591
6.2. Reversión del deterioro	17.554	86.600	196.371	4.917	62.213
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	19.864	21.857	6.631	-517	-60.699
7.1. Resultados positivos	20.438	32.503	6.631	0	893
7.2. Resultados negativos	-574	-10.646	0	-517	-61.592
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	51	100	5	16	1
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-41.290	-41.012	-4.830	-4.151	-2.509
10. Excesos de provisiones	216	166	0	0	132
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-12	-94	-1	-13	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-80.029	-216.029	35.167	-23.714	-4.676
12. Ingresos financieros	1.395	3.006	503	212	2.452
13. Gastos financieros	-16.272	-16.840	-773	-4	-3
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-745	745	-198	103	-2.385
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-64	6	70	-129	-20
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-15.686	-13.082	-398	182	43
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-95.715	-229.110	34.768	-23.532	-4.633
17. Impuesto sobre beneficios	-38	0	0	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-95.754	-229.110	34.768	-23.532	-4.633

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	133	118	102	110	82
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	131	116	100	107	80
1. Bienes inmuebles de uso propio	116	101	87	72	57
2. Mobiliario y enseres	14	15	13	35	23
III. Activos por impuesto diferido	0	1	1	1	0
B) ACTIVO CORRIENTE	23.847.922	27.870.566	31.711.072	33.752.144	32.354.062
I. Deudores	355.993	428.558	367.073	464.631	401.683
II. Cartera de inversiones financieras	22.532.118	26.139.958	29.146.244	30.076.161	28.160.676
1. Cartera interior	11.457.319	12.025.610	11.032.918	9.413.727	7.704.591
1.1. Valores representativos de deuda	5.934.800	6.226.990	5.074.358	3.643.399	2.387.423
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.271.694	3.005.537	3.324.393	3.090.274	2.871.876
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	700.983	1.134.853	1.433.012	1.418.363	1.485.309
1.4. Depósitos en EECC	2.504.435	1.623.171	1.162.510	1.223.165	923.653
1.5. Derivados	11.125	7.683	6.783	4.865	1.949
1.6. Otros	34.282	27.377	31.863	33.662	34.381
2. Cartera exterior	10.909.152	13.968.987	18.010.382	20.595.637	20.416.042
2.1. Valores representativos de deuda	2.443.942	2.569.797	3.844.619	4.430.905	4.240.724
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.587.758	5.085.526	6.227.677	7.025.917	6.465.531
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	4.700.221	6.119.847	7.784.220	9.090.199	9.652.980
2.4. Depósitos en EECC	13.849	5.422	2.276	6.153	6.685
2.5. Derivados	161.536	180.310	142.137	36.987	41.681
2.6. Otros	1.846	8.085	9.454	5.477	8.441
3. Intereses de la cartera de inversión	160.365	142.861	100.733	63.482	31.087
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	5.282	2.499	2.211	3.315	8.956
III. Periodificaciones	120	10	11	26	15
IV. Tesorería	959.689	1.302.040	2.197.744	3.211.325	3.791.689
TOTAL ACTIVO	23.848.054	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	23.681.791	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	23.681.791	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616
I. Capital	26.118.103	27.100.889	28.782.219	30.278.438	29.075.323
II. Participes	1.487	-1.762	1.019	-1.830	2.404
III. Prima de emisión	2.330.188	2.662.773	3.284.882	3.887.469	3.985.266
IV. Reservas	7.041.308	7.409.983	8.862.980	10.102.157	10.256.027
V. (Acciones propias)	-10.848.575	-10.440.354	-10.309.767	-11.020.794	-11.522.718
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.293.492	-1.505.264	-787.124	-539.781	-643.739
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.333.077	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186
IX. (Dividendo a cuenta)	-304	-1.376	-4.207	-2.662	-1.133
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	195	473	61	3	501
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	500
II. Deudas a largo plazo	44	47	60	2	0
III. Pasivos por impuesto diferido	151	426	1	1	1
C) PASIVO CORRIENTE	166.068	249.394	224.266	219.827	262.027
I. Provisiones a corto plazo	243	76	33	26	26
II. Deudas a corto plazo	3	1.088	181	749	444
III. Acreedores	143.896	211.706	156.127	176.262	226.776
IV. Pasivos financieros	3	149	21	0	0
V. Derivados	19.705	34.407	65.686	40.978	33.024
VI. Periodificaciones	2.218	1.966	2.219	1.811	1.757
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	23.848.054	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.389.224	4.508.976	6.254.338	7.072.437	6.081.665
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.141.950	2.743.465	3.679.236	3.418.461	3.141.311
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.247.274	1.765.511	2.575.102	3.653.976	2.940.354
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	58.928.383	57.414.336	59.861.621	62.056.790	58.902.399
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)	54.743.066	54.045.022	56.923.913	59.690.305	56.771.446
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	2.480.778	1.665.978	1.088.631	901.455	876.496
2.6. Otros	1.704.539	1.703.336	1.849.077	1.465.030	1.254.456
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	62.317.607	61.923.312	66.115.959	69.129.227	64.984.064

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	106	51	93	113	32
2. Comisiones retrocedidas	3.897	4.809	6.372	9.146	12.179
3. Gastos de Personal	-1.412	-1.530	-1.546	-1.835	-1.562
4. Otros gastos de explotación	-183.469	-209.963	-232.874	-259.084	-241.484
4.1. Comisión de gestión	-117.242	-138.964	-154.203	-170.599	-155.109
4.2. Comisión depositario	-19.118	-21.022	-24.661	-27.812	-25.906
4.3. Otros	-47.108	-49.976	-54.011	-60.673	-60.470
5. Amortización del inmovilizado material	-18	-17	-19	-20	-20
6. Excesos de provisiones	469	920	0	0	73
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	-68	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-180.427	-205.798	-227.975	-251.680	-230.783
8. Ingresos financieros	603.512	542.327	550.144	518.540	514.654
9. Gastos financieros	-14.981	-19.317	-21.235	-24.802	-21.397
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	793.164	1.598.251	784.663	-302.784	807.515
10.1. Por operaciones de la cartera interior	106.803	710.492	141.073	-307.017	120.298
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	680.846	864.294	676.011	26.481	708.053
10.3. Por operaciones con derivados	5.599	31.681	-27.759	-16.392	-20.529
10.4. Otros	-84	-8.216	-4.662	-5.855	-308
11. Diferencias de cambio	-6.469	-18.062	54.974	60.552	5.257
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	144.237	515.582	531.429	839.205	-126.501
12.1. Deterioros	-1.472	-5.827	-4.829	-682	-2.469
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-80.540	200.494	216.535	174.949	-51.702
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	193.730	276.943	304.320	681.465	-3.192
12.4. Resultados por operaciones con derivados	25.327	44.264	15.851	-16.370	-69.098
12.5. Otros	7.192	-292	-447	-157	-40
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.519.462	2.618.781	1.899.974	1.090.711	1.179.528
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.339.035	2.412.983	1.671.999	839.032	948.745
13. Impuesto sobre beneficios	-5.958	-17.054	-15.155	-9.605	-8.559
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.333.077	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	72	0	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	72	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	72	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	954.232	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018
I. Deudores	41.503	39.177	36.461	38.870	34.551
II. Cartera de inversiones financieras	817.460	970.949	1.285.104	1.603.843	1.690.984
1. Cartera interior	342.526	299.372	570.446	599.682	622.763
1.1. Valores representativos de deuda	47.609	88.370	128.874	97.582	85.196
1.2. Instrumentos de patrimonio	47.073	143.204	362.059	405.245	430.422
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	19.469	5.875	13.436	53.118	81.541
1.4. Depósitos en EECC	226.832	59.541	63.562	42.446	25.390
1.5. Derivados	1.543	2.381	319	1.291	10
1.6. Otros	0	0	2.196	0	204
2. Cartera exterior	471.842	670.135	711.828	1.001.208	1.063.491
2.1. Valores representativos de deuda	1.883	17.004	82.970	175.376	245.640
2.2. Instrumentos de patrimonio	303.539	426.047	342.602	384.768	284.189
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	163.177	222.913	282.779	434.990	526.509
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	3.242	4.170	3.477	2.077	2.194
2.6. Otros	0	0	0	3.997	4.959
3. Intereses de la cartera de inversión	3.092	1.442	2.827	2.951	4.546
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0	3	1	184
III. Periodificaciones	0	0	6	2	1
IV. Tesorería	95.269	97.508	116.986	172.154	238.482
TOTAL ACTIVO	954.303	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	918.638	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	918.638	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133
I. Capital	61.142	153.804	155.615	194.144	267.839
II. Partícipes	768.676	738.813	1.124.769	1.484.136	1.504.804
III. Prima de emisión	20.202	11.625	18.721	18.356	16.927
IV. Reservas	21.685	31.006	55.312	38.271	43.909
V. (Acciones propias)	-14.736	-19.617	-24.662	-27.972	-21.048
VI. Resultados de ejercicios anteriores	5.020	-8.130	-12.788	-256	-3.857
VII. Otras aportaciones de socios	1.560	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	55.087	129.166	52.560	58.095	80.559
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	157	157	797	3.130	4.288
I. Provisiones a largo plazo	0	0	797	3.083	4.275
II. Deudas a largo plazo	0	48	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	157	109	0	47	13
C) PASIVO CORRIENTE	35.508	70.809	68.234	46.965	70.597
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	333
II. Deudas a corto plazo	7.078	66	1.000	1.046	7.664
III. Acreedores	10.042	31.216	46.207	19.221	53.095
IV. Pasivos financieros	14.922	32.797	16.545	23.286	5.940
V. Derivados	3.447	5.801	3.433	2.890	3.369
VI. Periodificaciones	20	929	1.048	522	196
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	954.303	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	111.539	165.929	359.650	532.686	415.245
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	37.602	81.071	123.203	207.111	150.387
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	73.937	84.859	236.447	325.576	264.858
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	167.144	128.312	207.284	222.365	192.261
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	29.677	12.376	14.538	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	85.315	81.927	177.665	167.388	162.976
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	80.731	16.484	11.742	35.278	29.285
2.6. Otros	1.098	224	5.501	5.160	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	278.683	294.241	566.933	755.051	607.506

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	9	0	1	0	72
2. Comisiones retrocedidas	1.255	1.484	1.060	1.024	727
3. Gastos de Personal	-413	-188	-83	-86	-73
4. Otros gastos de explotación	-16.938	-28.452	-26.066	-30.618	-32.714
4.1. Comisión de gestión	-12.418	-26.303	-21.990	-29.200	-33.097
4.2. Comisión depositario	-871	-952	-1.180	-1.444	-1.477
4.3. Otros	-3.650	-1.196	-2.896	26	1.860
5. Amortización del inmovilizado material	-33	-4	0	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	-16.121	-27.161	-25.087	-29.680	-31.988
8. Ingresos financieros	17.445	20.291	20.552	30.678	32.685
9. Gastos financieros	-1.457	-3.884	-4.629	-4.217	-1.770
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	42.364	107.693	22.731	27.380	77.716
10.1. Por operaciones de la cartera interior	5.118	22.255	16.919	-9.688	20.343
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	37.359	83.336	9.979	47.082	51.950
10.3. Por operaciones con derivados	-294	1.970	-784	-5.587	-3.147
10.4. Otros	181	132	-3.384	-4.426	8.570
11. Diferencias de cambio	169	-165	743	1.073	4.107
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	12.898	33.661	38.820	33.671	603
12.1. Deterioros	-130	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	1.298	12.795	17.402	10.096	-7.485
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	11.144	29.095	23.860	21.379	13.148
12.4. Resultados por operaciones con derivados	590	-8.090	-649	872	-5.972
12.5. Otros	-3	-139	-1.793	1.324	911
A.2) RESULTADO FINANCIERO	71.420	157.598	78.216	88.585	113.340
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	55.299	130.437	53.129	58.905	81.352
13. Impuesto sobre beneficios	-212	-1.271	-569	-810	-793
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	55.087	129.166	52.560	58.095	80.559

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
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	558.344	428.161	374.226	322.982	297.680
I. Deudores	18.193	51.222	22.547	22.023	22.147
II. Cartera de inversiones financieras	496.950	340.355	328.794	280.606	266.229
1. Cartera interior	105.695	30.017	14.864	8.705	0
1.1. Valores representativos de deuda	9.270	9.130	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.393	2.779	0	0	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	89.776	10.420	10.584	8.702	0
1.4. Depósitos en EECC	0	2.000	0	0	0
1.5. Derivados	4.256	5.689	4.280	3	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	388.420	309.234	313.904	271.873	266.229
2.1. Valores representativos de deuda	39.154	39.450	28.107	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	114	109	0	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	272.353	239.621	285.796	271.688	266.168
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	76.799	30.054	0	185	61
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	691	41	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.143	1.063	25	27	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	43.201	36.584	22.886	20.353	9.304
TOTAL ACTIVO	558.344	428.161	374.226	322.982	297.680

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	539.946	350.295	345.398	319.825	293.686
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	539.946	350.295	345.398	319.825	293.686
I. Capital	252.713	252.713	252.713	252.713	252.713
II. Participes	294.027	96.272	77.849	34.851	9.383
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940
IV. Reservas	40.750	45.642	48.955	65.396	82.295
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.922	-12.609	-11.863	-2.242	-831
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	17.326	20.223	29.690	21.053	2.073
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	3	4	0	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	3	4	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	18.394	77.862	28.828	3.157	3.994
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	1.377	74.256	0	0	0
III. Acreedores	16.458	3.449	23.437	2.825	2.611
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	559	156	5.392	332	1.383
VI. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	558.344	428.161	374.226	322.982	297.680
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	421.962	202.651	142.900	37.100	125.151
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	179.255	105.504	63.570	1.615	0
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	242.707	97.147	79.329	35.485	125.151
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	356.899	274.004	217.936	195.471	182.242
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	74.215	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	132.287	132.287	132.287	132.287	132.287
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	149.637	141.044	84.913	63.071	49.955
2.6. Otros	760	674	736	114	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	778.861	476.654	360.835	232.571	307.393

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	1	2
2. Comisiones retrocedidas	4	8	17	9	2
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-7.596	-6.885	-3.927	-3.647	-2.685
4.1. Comisión de gestión	-6.840	-6.122	-3.555	-3.290	-2.430
4.2. Comisión depositario	-371	-335	-239	-227	-173
4.3. Otros	-385	-429	-133	-129	-81
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	8	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-7.584	-6.878	-3.911	-3.637	-2.682
8. Ingresos financieros	1.280	664	31	170	3
9. Gastos financieros	-55	-726	-27	-189	-19
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	17.824	14.431	43.790	171	-8.056
10.1. Por operaciones de la cartera interior	2.744	5.913	2.123	549	-1.941
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	12.630	3.511	42.402	-1.031	-5.783
10.3. Por operaciones con derivados	2.739	5.102	-735	654	-333
10.4. Otros	-290	-95	0	0	0
11. Diferencias de cambio	2.125	92	-404	944	-21
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3.832	12.721	-9.482	23.808	12.879
12.1. Deterioros	0	-14	-5.509	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-805	421	-1.795	186	1.745
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	1.288	4.491	8.865	27.549	14.148
12.4. Resultados por operaciones con derivados	4.071	7.807	-10.614	-3.942	-3.022
12.5. Otros	-722	16	-429	15	9
A.2) RESULTADO FINANCIERO	25.006	27.182	33.908	24.905	4.785
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	17.422	20.304	29.997	21.268	2.103
13. Impuesto sobre beneficios	-97	-81	-306	-215	-30
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.326	20.223	29.690	21.053	2.073

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	167.383	168.299	91.999	89.301	85.021
2. Intermediarios financieros o particulares	1.249.000	1.334.957	1.221.431	1.352.314	1.220.438
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	904.481	968.969	919.628	980.651	892.299
2.2. Adquisición temporal de activos	28.964	23.036	10.930	13.725	14.031
2.3. Deudores	315.265	342.725	291.032	357.952	313.676
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	289	226	125	269	435
2.5. Deterioro de valor	0	0	-285	-285	0
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	474.041	384.462	472.554	385.450	412.933
3.1. Cartera interior	396.327	311.476	354.621	320.396	337.060
3.1.1. Deuda Pública	158.128	111.355	115.481	105.526	113.559
3.1.2. Valores de renta fija	59.723	22.177	69.514	34.147	28.436
3.1.3. Acciones y participaciones	178.476	177.945	169.627	180.724	195.065
3.2. Cartera exterior	53.277	49.152	45.307	50.158	46.487
3.2.1. Deuda Pública	804	807	4.090	3.280	3.272
3.2.2. Valores de renta fija	23.960	20.131	17.685	18.214	18.281
3.2.3. Acciones y participaciones	28.513	28.215	23.533	28.664	24.935
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	6.542	6.533	54.135	6.334	20.874
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	16.769	16.385	18.819	8.739	9.515
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)	1.509	1.630	403	534	-795
3.8. Deterioro de valor	-382	-713	-731	-711	-715
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	2	0	-12	0	-46
5. Activos fiscales	46.029	42.354	64.596	55.527	69.944
6. Tesorería	141.894	199.194	127.686	122.166	103.671
7. Ajuste por periodificaciones	17.774	3.720	18.188	3.814	32.506
8. Otros activos	13.200	11.739	13.995	28.665	35.094
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.109.325	2.144.726	2.010.440	2.037.240	1.959.560

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	390.054	386.499	388.159	342.735	361.043
2. Reservas y prima de emisión	779.736	731.120	781.196	749.448	669.040
3. Resultados de ejercicios anteriores	25.811	23.832	1.776	403	12.523
4. Resultado del ejercicio	236.531	446.579	210.410	437.190	269.460
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-36.438	-141.276	-32.329	-174.864	-75.895
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-766	-766	-766	-490	-490
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	1.768	2.075
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.394.928	1.445.988	1.348.446	1.356.190	1.237.756
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	2	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	15.498	12.521	11.948	12.820	10.873
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.410.429	1.458.510	1.360.395	1.369.011	1.248.629
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	420.053	477.438	399.760	461.344	417.212
1.1. Préstamos y créditos	4.435	66	27	71	138
1.2. Comisiones a pagar	105.468	140.197	101.889	124.340	99.368
1.3. Acreedores	268.920	271.178	257.184	270.160	269.772
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	41.230	65.997	40.660	66.772	47.930
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	3
2. Derivados	0	0	0	0	0
3. Pasivos subordinados	3.550	3.709	3.278	3.109	2.815
4. Provisiones para riesgos	41.057	29.133	15.559	17.262	15.448
5. Pasivos fiscales	83.441	68.137	98.534	64.135	88.314
6. Periodificaciones	25.092	26.415	33.153	39.366	45.637
7. Otros pasivos	125.703	81.383	99.762	83.013	141.504
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	698.897	686.216	650.046	668.229	710.931
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.109.325	2.144.726	2.010.440	2.037.240	1.959.560

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

	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	123	377	129	355	99
2. Comisiones y corretajes satisfechos	812.798	1.668.300	784.445	1.584.002	832.199
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	758.591	1.560.157	721.612	1.447.634	746.674
3. Pérdidas por operaciones financieras	2.268	7.610	3.716	4.754	1.826
4. Pérdidas por diferencias de cambio	281	566	199	295	482
5. Gastos de personal	103.211	214.693	107.187	239.325	125.982
6. Gastos generales	65.525	134.129	74.977	147.449	81.112
7. Contribuciones e impuestos	1.276	3.090	1.647	3.215	4.978
8. Amortizaciones	7.566	15.631	12.293	27.503	11.928
9. Otras cargas de explotación	2.641	8.544	2.885	5.251	2.546
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	83	450	83	151	85
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	431	2.062	58	2.166	719
12. Otras pérdidas	622	412	334	552	252
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	90.615	179.867	74.383	163.628	90.504
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	1	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	237.962	450.160	213.496	444.294	270.939
TOTAL DEBE	1.325.403	2.685.893	1.275.832	2.622.940	1.423.651

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	7.687	15.214	3.668	6.335	11.831
2. Comisiones recibidas	1.305.044	2.650.275	1.257.202	2.588.841	1.394.755
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.206.958	2.442.456	1.143.185	2.347.199	1.251.936
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.070.927	2.169.734	1.018.203	2.068.944	1.102.189
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	84.102	165.510	77.637	169.171	87.062
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	11.459	24.616	9.136	27.257	12.041
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	1.493	2.917	1.455	2.441	2.364
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	6.755	11.731	4.722	9.102	4.228
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	32.223	67.948	32.032	70.283	44.052
2.2. Comisiones de suscripción	16.117	25.605	7.292	13.964	12.164
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	16.071	25.541	7.280	13.952	9.245
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	47	65	11	12	0
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	0	0	2.919
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	47.003	96.158	56.205	124.428	79.483
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	4.041	7.269	14.570	29.739	15.540
2.5. Servicios de asesoramiento	7.694	17.526	11.069	21.561	10.427
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	14.461	27.388	10.585	21.862	14.540
2.8. Otras comisiones	8.768	33.873	14.297	30.088	10.664
3. Ganancias por operaciones financieras	7.775	10.325	4.577	10.210	10.476
4. Ganancias por diferencia de cambio	634	1.037	126	484	123
5. Otros productos de explotación	1.706	3.911	1.562	3.559	1.912
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	11	13	638	604	157
7. Recuperación de provisiones para riesgos	215	882	232	764	1.469
8. Otras ganancias	899	654	4.741	5.041	1.439
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	1.430	3.581	3.085	7.103	1.489
TOTAL HABER	1.325.403	2.685.893	1.275.832	2.622.940	1.423.651

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	97	96	101	101	106
2. Patrimonio gestionado de IIC	258.634.235	258.201.761	254.791.059	272.905.652	288.600.046
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	222.057.973	222.144.630	220.295.956	237.862.228	253.581.125
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	419.541	390.997	383.899	370.060	360.548
2.3. Fondos de inversión libre	1.553.351	1.607.499	1.499.587	1.674.057	1.875.779
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	74.136	48.735	20.856	19.723	65.707
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	33.432.242	32.879.428	31.425.367	31.783.185	31.469.027
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	687.326	702.108	722.478	707.324	722.281
2.7. Sociedades de inversión libre	145.821	157.274	177.867	215.112	264.294
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	263.845	271.090	265.049	273.963	261.285
3. Patrimonio comercializado	15.403.687	21.464.565	21.156.055	23.894.459	29.622.571
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	923.957	870.713	972.145	893.599	843.373
%	901,19	776,64	892,15	788,69	688,46
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	9	16	18	21	24
≥100- <300%	22	23	21	23	26
≥300- <500%	13	9	12	13	11
≥500%	53	48	50	44	45
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	54,72	54,84	48,60	54,97	69,55
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	11	11	21	13	15
0-<10%	13	15	12	14	10
≥10-<20%	15	10	16	15	13
≥20-<50%	24	29	25	24	30
≥50%	34	31	27	35	38

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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