

Número, gestoras y depositarias de instituciones de inversión colectiva registradas en la CNMV

CUADRO 1.1

	2017		2018			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.712	1.676	1.668	1.628	1.630	0,12	-4,79	-2,74	26	24
2. Total sociedades de inversión	2.907	2.833	2.793	2.763	2.734	-1,05	-5,95	-3,49	0	29
3. IIC de IIC de inversión libre	9	8	8	7	7	0,00	-22,22	-12,50	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	7	7	6	6	0,00	-14,29	-14,29	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	46	47	47	46	49	6,52	6,52	4,26	3	0
4.1. Fondos de inversión libre	34	35	35	34	37	8,82	8,82	5,71	3	0
4.2. Sociedades de inversión libre	12	12	12	12	12	0,00	0,00	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.674	4.564	4.516	4.444	4.420	-0,54	-5,43	-3,16	29	53
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	7	4	4	4	4	0,00	-42,86	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	10	7	7	7	7	0,00	-30,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	452	455	450	446	445	-0,22	-1,55	-2,20	7	8
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	546	558	559	576	586	1,74	7,33	5,02	18	8
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	998	1.013	1.009	1.022	1.031	0,88	3,31	1,78	25	16
12. SGIIIC	107	109	113	116	117	0,86	9,35	7,34	2	1
13. Depositarias IIC	55	54	53	44	41	-6,82	-25,45	-24,07	0	3

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I ¹	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	10.060.765	10.283.312	11.015.788	11.431.573	11.327.950	-0,91	12,60	10,16
2. Total sociedades de inversión	428.385	421.273	419.722	419.988	416.232	-0,89	-2,84	-1,20
3. IIC de IIC de inversión libre	3.534	3.596	3.605	2.797	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	3.444	3.656	3.973	4.077	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	10.496.128	10.711.837	11.443.088	6.874	-	-	-	-
6. FII	3.963	1.097	1.092	483	483	0,00	-87,81	-55,97
7. SII	487	327	425	425	423	-0,47	-13,14	29,36
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.450	1.424	1.517	908	906	-0,22	-79,64	-36,38
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ²	460.374	445.299	637.345	-	-	-	-	-
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ²	1.736.473	1.781.692	2.608.870	-	-	-	-	-
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ²	2.196.847	2.226.991	3.246.215	-	-	-	-	-

1. Datos de IIC extranjeras estimados con el 96,9% de entidades obligadas.

2. Entidades que han remitido estados. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I ¹	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	0,32	6,26	3,56
2. Total sociedades de inversión	31.715.692	31.424.665	30.755.796	30.831.652	30.758.799	-0,24	-3,02	-2,12
3. IIC de IIC de inversión libre	471.965	468.722	469.972	468.960	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.192.019	2.298.172	2.329.678	2.335.250	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	292.845.902	299.386.346	304.819.747	307.409.823	-	-	-	-
6. FII	360.275	360.044	360.870	309.427	309.402	-0,01	-14,12	-14,07
7. SII	728.606	631.458	559.629	570.921	568.532	-0,42	-21,97	-9,97
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.088.881	991.502	920.499	880.348	877.934	-0,27	-19,37	-11,45
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ²	27.108.505	26.133.949	27.910.138	-	-	-	-	-
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ²	114.719.456	124.286.654	132.928.876	-	-	-	-	-
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ²	141.827.961	150.420.603	160.839.015	-	-	-	-	-

1. Datos de IIC extranjeras estimados con el 96,9% de entidades obligadas.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	251.688.664	258.415.903	264.311.064	267.146.234	267.657.572	0,19	6,34	3,58
2. Total sociedades de inversión	31.154.980	30.865.789	30.285.997	30.400.939	30.361.760	-0,13	-2,55	-1,63
3. IIC de IIC de inversión libre	471.964	468.722	469.972	468.960	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.148.521	2.254.922	2.278.059	2.282.870	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	285.464.129	292.005.336	297.345.092	300.299.003	-	-	-	-
6. FII	360.275	360.044	360.870	309.427	309.402	-0,01	-14,12	-14,07
7. SII	728.606	631.458	559.629	570.921	568.532	-0,42	-21,97	-9,97
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.088.881	991.502	920.499	880.348	877.934	-0,27	-19,37	-11,45

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.795	1.741	1.748	1.724	1.719	-0,29	-4,23	-1,26
1.1. Monetario	28	27	27	27	26	-3,70	-7,14	-3,70
1.2. Renta Fija Euro	215	208	203	199	198	-0,50	-7,91	-4,81
1.3. Renta Fija Internacional	51	55	54	55	56	1,82	9,80	1,82
1.4. Renta Fija Mixta Euro	75	74	74	76	78	2,63	4,00	5,41
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	83	81	80	85	88	3,53	6,02	8,64
1.6. Renta Variable Mixta Euro	49	48	46	45	45	0,00	-8,16	-6,25
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	128	128	131	131	134	2,29	4,69	4,69
1.8. Renta Variable Euro	113	111	107	108	111	2,78	-1,77	0,00
1.9. Renta Variable Internacional	210	211	224	229	229	0,00	9,05	8,53
1.10. IIC de Gestión Pasiva	213	202	201	187	181	-3,21	-15,02	-10,40
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	90	79	76	69	67	-2,90	-25,56	-15,19
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	161	162	160	156	150	-3,85	-6,83	-7,41
1.13. De Garantía Parcial	29	26	26	19	17	-10,53	-41,38	-34,62
1.14. Retorno Absoluto	106	104	101	102	99	-2,94	-6,60	-4,81
1.15. Global	223	225	238	236	238	0,85	6,73	5,78
2. Total partícipes por fondos	10.068.296	10.287.454	11.019.934	11.435.155	11.332.911	-0,89	12,56	10,16
2.1. Monetario	341.579	342.481	373.896	405.923	395.443	-2,58	15,77	15,46
2.2. Renta Fija Euro	1.923.181	1.890.702	1.967.160	2.040.259	1.941.885	-4,82	0,97	2,71
2.3. Renta Fija Internacional	395.437	394.364	370.561	393.818	388.700	-1,30	-1,70	-1,44
2.4. Renta Fija Mixta Euro	541.670	565.190	740.008	747.116	731.079	-2,15	34,97	29,35
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	613.018	632.333	499.840	505.461	513.928	1,68	-16,16	-18,73
2.6. Renta Variable Mixta Euro	119.905	124.671	130.790	124.583	119.613	-3,99	-0,24	-4,06
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	432.868	459.737	487.444	491.171	504.288	2,67	16,50	9,69
2.8. Renta Variable Euro	663.541	710.928	879.443	929.169	833.260	-10,32	25,58	17,21
2.9. Renta Variable Internacional	1.790.875	1.865.367	2.071.665	2.186.454	2.237.176	2,32	24,92	19,93
2.10. IIC de Gestión Pasiva	673.604	638.966	601.927	554.981	552.612	-0,43	-17,96	-13,51
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	205.956	190.075	184.036	175.776	166.125	-5,49	-19,34	-12,60
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	510.499	497.846	492.718	484.613	484.491	-0,03	-5,09	-2,68
2.13. De Garantía Parcial	32.273	29.687	26.678	20.961	15.038	-28,26	-53,40	-49,34
2.14. Retorno Absoluto	823.971	858.170	963.385	1.008.213	1.002.252	-0,59	21,64	16,79
2.15. Global	985.627	1.086.937	1.230.383	1.366.657	1.444.064	5,66	46,51	32,86
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	0,32	6,26	3,56
3.1. Monetario	8.019.799	7.122.316	6.578.238	6.370.179	6.611.235	3,78	-17,56	-7,18
3.2. Renta Fija Euro	54.555.912	55.907.063	55.840.773	55.751.700	54.732.469	-1,83	0,32	-2,10
3.3. Renta Fija Internacional	7.721.386	7.534.508	6.906.354	6.759.454	6.592.641	-2,47	-14,62	-12,50
3.4. Renta Fija Mixta Euro	20.511.614	20.508.809	24.843.887	24.815.725	24.022.757	-3,20	17,12	17,13
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	22.156.809	22.898.167	18.922.227	19.163.629	19.618.160	2,37	-11,46	-14,32
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3.768.770	3.740.202	-0,76	7,51	3,01
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	17.275.563	18.755.815	20.112.150	20.271.157	21.042.509	3,81	21,81	12,19
3.8. Renta Variable Euro	11.753.273	12.203.209	13.770.455	14.282.200	13.985.135	-2,08	18,99	14,60
3.9. Renta Variable Internacional	22.445.319	24.064.618	24.808.046	26.484.266	27.648.071	4,39	23,18	14,89
3.10. IIC de Gestión Pasiva	20.972.438	19.477.777	18.097.661	16.686.809	16.580.480	-0,64	-20,94	-14,87
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	5.828.231	5.456.668	5.311.324	4.982.786	4.779.704	-4,08	-17,99	-12,41
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.665.744	14.295.275	14.236.402	13.926.203	13.832.044	-0,68	-5,68	-3,24
3.13. De Garantía Parcial	1.243.993	1.122.223	967.226	737.903	462.250	-37,36	-62,84	-58,81
3.14. Retorno Absoluto	16.371.299	16.705.868	17.431.934	17.139.692	16.307.114	-4,86	-0,39	-2,39
3.15. Global	31.439.907	35.511.544	39.689.465	42.633.487	44.676.293	4,79	42,10	25,81

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	0,32	6,26	3,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	239.130.511	244.597.981	249.808.043	250.815.121	253.303.647	0,99	5,93	3,56
2.1. Cartera interior	83.884.571	83.032.074	83.206.608	78.221.866	75.622.021	-3,32	-9,85	-8,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	55.836.923	55.389.099	54.869.328	51.096.586	48.998.788	-4,11	-12,25	-11,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.485.747	4.634.905	5.913.824	5.982.939	6.127.199	2,41	75,78	32,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10.429.347	10.911.732	12.192.354	12.419.092	12.330.621	-0,71	18,23	13,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.534.843	7.625.860	7.907.143	7.666.059	7.982.107	4,12	5,94	4,67
2.1.4. Depósitos en EECC	9.546.790	8.657.145	7.871.064	6.696.460	5.973.479	-10,80	-37,43	-31,00
2.1.5. Derivados	529.234	441.395	359.668	337.790	331.768	-1,78	-37,31	-24,84
2.1.6. Otros	7.434	6.844	7.051	5.878	5.259	-10,53	-29,26	-23,16
2.2. Cartera exterior	155.236.438	161.556.572	166.594.380	172.586.033	177.674.277	2,95	14,45	9,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	67.487.213	67.794.038	69.764.926	73.945.275	76.175.441	3,02	12,87	12,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	25.958.637	27.081.840	28.031.463	29.236.294	30.409.299	4,01	17,15	12,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	61.155.523	66.099.912	68.426.071	68.981.413	70.839.740	2,69	15,84	7,17
2.2.4. Depósitos en EECC	90.766	74.731	38.475	38.444	38.414	-0,08	-57,68	-48,60
2.2.5. Derivados	542.627	504.681	332.076	383.325	209.981	-45,22	-61,30	-58,39
2.2.6. Otros	1.672	1.368	1.369	1.281	1.401	9,37	-16,21	2,41
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9.502	9.335	7.055	7.222	7.349	1,76	-22,66	-21,27
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	18.910.629	19.988.472	21.265.168	22.157.476	20.668.683	-6,72	9,30	3,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	425.087	608.335	191.089	801.364	673.093	-16,01	58,34	10,65

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.019.799	7.122.316	6.578.238	6.370.179	6.611.235	3,78	-17,56	-7,18
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	7.669.167	6.606.374	6.038.146	5.857.981	6.049.917	3,28	-21,11	-8,42
2.1. Cartera interior	2.826.419	2.508.035	1.858.778	1.664.560	1.568.478	-5,77	-44,51	-37,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.947.207	1.830.707	1.180.799	996.365	987.662	-0,87	-49,28	-46,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	107.151	175.861	147.969	148.560	160.238	7,86	49,54	-8,88
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	879.216	677.328	677.978	668.206	580.815	-13,08	-33,94	-14,25
2.1.5. Derivados	-4	0	0	-11	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.842.748	4.098.339	4.179.368	4.193.422	4.481.439	6,87	-7,46	9,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.785.454	4.044.674	4.125.758	4.139.859	4.425.641	6,90	-7,52	9,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.300	53.658	53.613	53.568	54.869	2,43	-4,24	2,26
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7	7	-3	-4	929	-	-	-
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	357.675	518.886	542.051	517.429	480.152	-7,20	34,24	-7,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-7.043	-2.944	-1.959	-5.231	81.165	-	-	-

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	54.555.912	55.907.063	55.840.773	55.751.700	54.732.469	-1,83	0,32	-2,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.732.048	51.802.950	51.816.587	50.641.967	50.293.350	-0,69	-0,86	-2,91
2.1. Cartera interior	18.233.168	18.124.112	17.413.684	14.941.218	13.887.695	-7,05	-23,83	-23,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.841.122	12.109.041	12.094.094	10.810.336	10.218.160	-5,48	-13,71	-15,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	548.232	961.592	551.778	1.093.802	652.601	-40,34	19,04	-32,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	328.118	326.864	284.583	66.082	66.205	0,19	-79,82	-79,75
2.1.4. Depósitos en EECC	6.053.360	5.677.794	5.027.012	4.057.568	3.596.114	-11,37	-40,59	-36,66
2.1.5. Derivados	10.567	10.414	7.995	7.233	7.216	-0,24	-31,71	-30,71
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	32.494.559	33.674.449	34.398.642	35.696.453	36.401.431	1,97	12,02	8,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	31.481.892	32.730.763	33.846.110	35.324.232	36.059.465	2,08	14,54	10,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	923.218	846.149	504.654	331.159	294.172	-11,17	-68,14	-65,23
2.2.4. Depósitos en EECC	90.726	74.691	38.475	38.444	38.414	-0,08	-57,66	-48,57
2.2.5. Derivados	-1.277	22.847	9.403	2.618	9.380	258,29	-	-58,94
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.321	4.389	4.261	4.296	4.224	-1,68	-2,24	-3,76
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.729.951	4.094.233	4.017.700	5.107.654	4.453.828	-12,80	19,41	8,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	93.913	9.880	6.485	2.080	-14.709	-	-	-

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.721.386	7.534.508	6.906.354	6.759.454	6.592.641	-2,47	-14,62	-12,50
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.846.839	6.743.492	6.109.156	6.110.507	5.920.548	-3,11	-13,53	-12,20
2.1. Cartera interior	733.373	659.414	699.057	605.831	550.068	-9,20	-24,99	-16,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	319.241	288.097	377.592	316.001	272.051	-13,91	-14,78	-5,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13.240	12.062	21.344	26.282	24.228	-7,82	82,99	100,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	227	0	0	0	-	-	-100,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	349.098	313.660	261.758	259.493	246.818	-4,88	-29,30	-21,31
2.1.4. Depósitos en EECC	60.575	53.045	55.593	25.916	27.213	5,00	-55,08	-48,70
2.1.5. Derivados	4.459	4.386	4.114	4.421	3.987	-9,82	-10,59	-9,10
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.113.031	6.083.861	5.409.885	5.504.462	5.370.114	-2,44	-12,15	-11,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.895.248	4.607.770	4.320.529	4.369.321	4.280.023	-2,04	-12,57	-7,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	282	0	0	0	-	-	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.220.817	1.469.652	1.084.615	1.129.148	1.087.243	-3,71	-10,94	-26,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.034	6.157	4.741	5.993	2.848	-52,48	-	-53,74
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	436	217	214	214	366	71,03	-16,06	68,66
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	736.703	772.129	752.019	609.152	632.548	3,84	-14,14	-18,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	137.844	18.887	45.179	39.795	39.545	-0,63	-71,31	109,38

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

	2017		2018		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.511.614	20.508.809	24.843.887	24.815.725	24.022.757	-3,20	17,12	17,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.577.691	18.572.950	22.901.635	22.501.764	22.178.511	-1,44	19,38	19,41
2.1. Cartera interior	5.007.825	5.166.295	6.186.529	5.776.010	5.433.271	-5,93	8,50	5,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.569.593	3.751.610	4.525.258	4.224.918	4.119.457	-2,50	15,40	9,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	84.501	68.468	272.977	193.509	497.842	157,27	489,16	627,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	546.882	511.515	644.467	652.910	628.873	-3,68	14,99	22,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	455.034	483.088	513.634	545.595	502.209	-7,95	10,37	3,96
2.1.4. Depósitos en EECC	433.582	419.092	500.100	350.897	182.398	-48,02	-57,93	-56,48
2.1.5. Derivados	1.264	-296	1.903	756	-414	-	-	-39,86
2.1.6. Otros	1.470	1.286	1.168	934	748	-19,91	-49,12	-41,84
2.2. Cartera exterior	13.569.680	13.406.468	16.714.932	16.725.576	16.745.064	0,12	23,40	24,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	8.589.525	8.508.534	11.073.886	11.555.729	11.701.364	1,26	36,23	37,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.540.782	1.450.070	2.009.114	1.960.265	2.012.932	2,69	30,64	38,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.439.610	3.444.073	3.624.576	3.202.353	3.034.888	-5,23	-11,77	-11,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-236	3.790	7.356	7.229	-4.121	-	-1.646,19	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	185	187	174	178	176	-1,12	-4,86	-5,88
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.853.041	1.834.546	1.760.303	2.157.531	1.705.468	-20,95	-7,96	-7,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	80.882	101.313	181.949	156.430	138.778	-11,28	71,58	36,98

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.156.809	22.898.167	18.922.227	19.163.629	19.618.160	2,37	-11,46	-14,32
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.386.435	21.115.271	17.156.809	17.453.377	18.336.491	5,06	-10,06	-13,16
2.1. Cartera interior	2.611.973	2.599.701	2.403.243	2.462.378	2.844.536	15,52	8,90	9,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	744.685	867.570	775.204	861.927	820.955	-4,75	10,24	-5,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	164.110	263.126	228.545	235.912	109.851	-53,44	-33,06	-58,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	45.844	47.546	47.284	48.903	67.724	38,49	47,73	42,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.390.588	1.356.750	1.438.820	1.347.814	1.672.509	24,09	20,27	23,27
2.1.4. Depósitos en EECC	430.335	327.898	141.587	203.145	282.957	39,29	-34,25	-13,71
2.1.5. Derivados	520	-63	348	589	390	-33,79	-25,00	-
2.1.6. Otros	2	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	17.773.226	18.514.508	14.753.420	14.990.815	15.491.772	3,34	-12,84	-16,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.211.823	3.044.879	1.387.912	1.810.296	2.009.408	11,00	-37,44	-34,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	557.749	555.411	301.008	316.194	386.914	22,37	-30,63	-30,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.997.610	14.899.495	13.060.712	12.856.992	13.097.867	1,87	-6,43	-12,09
2.2.4. Depósitos en EECC	40	40	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	6.005	14.683	3.789	7.333	-2.416	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.235	1.062	146	184	183	-0,54	-85,18	-82,77
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.758.139	1.754.530	1.837.299	1.778.740	1.218.821	-31,48	-30,68	-30,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	12.235	28.366	-71.881	-68.488	62.848	-	413,67	121,56

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

	2017		2018		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3.768.770	3.740.202	-0,76	7,51	3,01
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.016.198	3.189.179	3.376.476	3.484.393	3.448.169	-1,04	14,32	8,12
2.1. Cartera interior	1.000.103	1.079.313	1.050.204	1.029.943	917.574	-10,91	-8,25	-14,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	402.905	474.421	526.849	443.837	376.161	-15,25	-6,64	-20,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.154	68.137	54.943	16.797	5.029	-70,06	-29,70	-92,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	440.588	489.332	429.872	457.401	396.579	-13,30	-9,99	-18,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	61.748	52.998	52.173	93.954	88.322	-5,99	43,04	66,65
2.1.4. Depósitos en EECC	94.180	62.616	40.456	35.005	56.606	61,71	-39,90	-9,60
2.1.5. Derivados	683	-54	855	-254	-94	62,99	-	-74,07
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.015.776	2.109.535	2.325.941	2.454.118	2.530.263	3,10	25,52	19,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	776.303	866.282	1.078.801	1.128.616	1.169.919	3,66	50,70	35,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	919.120	911.416	923.403	1.043.517	1.074.288	2,95	16,88	17,87
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	319.680	330.441	319.268	278.451	286.064	2,73	-10,52	-13,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	673	1.396	4.470	3.534	-8	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	319	331	331	331	331	0,00	3,76	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	435.735	427.185	323.232	272.401	262.047	-3,80	-39,86	-38,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	27.059	14.565	48.453	11.976	29.986	150,38	10,82	105,88

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

	2017					2018					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.275.563	18.755.815	20.112.150	20.271.157	21.042.509	3,81	21,81	12,19					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.563.636	16.849.784	17.897.815	18.177.395	18.798.636	3,42	20,79	11,57					
2.1. Cartera interior	3.452.644	3.724.608	4.364.543	3.971.027	4.051.421	2,02	17,34	8,77					
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.096.021	1.360.281	1.816.317	1.393.040	1.444.378	3,69	31,78	6,18					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	275.975	512.536	1.005.921	546.931	532.777	-2,59	93,05	3,95					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	100.370	128.924	148.108	154.760	169.293	9,39	68,67	31,31					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.025.707	2.005.372	2.151.658	2.079.624	2.103.542	1,15	3,84	4,90					
2.1.4. Depósitos en EECC	227.299	228.299	245.500	342.203	334.204	-2,34	47,03	46,39					
2.1.5. Derivados	1.125	-125	1.272	50	-1.076	-	-	-760,80					
2.1.6. Otros	2.123	1.857	1.688	1.350	1.081	-19,93	-49,08	-41,79					
2.2. Cartera exterior	12.110.695	13.124.853	13.532.976	14.206.069	14.746.918	3,81	21,77	12,36					
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.717.493	1.815.033	1.841.041	2.427.776	2.720.752	12,07	58,41	49,90					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.021.511	1.096.814	1.210.602	1.271.945	1.330.903	4,64	30,29	21,34					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.357.842	10.198.256	10.476.856	10.484.805	10.702.162	2,07	14,37	4,94					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	13.849	14.750	4.476	21.543	-6.900	-	-	-					
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	297	323	296	299	297	-0,67	0,00	-8,05					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	1.613.305	1.802.724	2.160.435	1.969.485	2.151.040	9,22	33,33	19,32					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	98.623	103.307	53.900	124.276	92.832	-25,30	-5,87	-10,14					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.8

Importes en miles de euros

	2017		2018		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.753.273	12.203.209	13.770.455	14.282.200	13.985.135	-2,08	18,99	14,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.837.422	11.279.442	12.688.171	13.207.710	12.980.408	-1,72	19,77	15,08
2.1. Cartera interior	6.716.591	6.951.897	7.898.302	8.140.748	7.971.141	-2,08	18,68	14,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	179.977	270.084	237.056	180.499	217.261	20,37	20,72	-19,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	169.902	270.084	237.055	179.899	216.647	20,43	27,51	-19,79
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.463.153	6.621.831	7.600.251	7.900.583	7.707.059	-2,45	19,25	16,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31.047	32.775	46.695	47.129	45.725	-2,98	47,28	39,51
2.1.4. Depósitos en EECC	40.715	29.812	9.802	9.803	9.780	-0,23	-75,98	-67,19
2.1.5. Derivados	1.699	-2.605	4.498	2.734	-8.709	-	-	-234,32
2.1.6. Otros	0	0	0	0	25	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.120.831	4.327.544	4.789.869	5.066.962	5.009.267	-1,14	21,56	15,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.064	5.538	7.921	8.981	6.126	-31,79	-49,22	10,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.884.786	4.142.702	4.533.828	4.808.117	4.747.649	-1,26	22,21	14,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	222.524	180.825	245.177	246.667	258.516	4,80	16,17	42,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.457	-1.521	2.944	3.197	-3.024	-	-	-98,82
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	820.515	822.492	979.995	934.798	871.872	-6,73	6,26	6,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	95.335	101.275	102.288	139.692	132.855	-4,89	39,36	31,18

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.445.319	24.064.618	24.808.046	26.484.266	27.648.071	4,39	23,18	14,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.457.657	22.099.699	22.785.615	23.865.232	25.341.109	6,18	23,87	14,67
2.1. Cartera interior	1.784.324	2.071.680	1.988.671	1.925.639	2.069.311	7,46	15,97	-0,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	459.990	629.419	500.177	477.031	535.739	12,31	16,47	-14,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	302.775	330.206	347.537	458.628	514.160	12,11	69,82	55,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	835.073	983.810	1.018.381	1.019.427	1.074.834	5,44	28,71	9,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	283.560	304.934	321.329	343.652	373.959	8,82	31,88	22,64
2.1.4. Depósitos en EECC	205.578	153.452	148.506	85.634	84.917	-0,84	-58,69	-44,66
2.1.5. Derivados	123	65	279	-105	-137	-30,48	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	18.673.333	20.028.019	20.796.943	21.939.593	23.271.798	6,07	24,63	16,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	121.287	88.396	321.993	330.250	370.739	12,26	205,67	319,41
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13.284.431	14.013.191	13.955.407	14.457.450	15.237.996	5,40	14,71	8,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.262.720	5.923.194	6.511.738	7.137.681	7.679.389	7,59	45,92	29,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.894	3.238	7.805	14.212	-16.327	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.819.304	1.825.918	1.942.537	2.468.541	2.204.888	-10,68	21,19	20,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	168.359	139.001	79.895	150.492	102.074	-32,17	-39,37	-26,57

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.972.438	19.477.777	18.097.661	16.686.809	16.580.480	-0,64	-20,94	-14,87
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.644.293	19.206.592	17.323.621	16.197.179	15.810.132	-2,39	-23,42	-17,68
2.1. Cartera interior	17.694.013	16.357.002	14.673.363	13.605.118	12.994.425	-4,49	-26,56	-20,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	15.960.897	14.708.578	12.989.374	11.980.100	11.262.533	-5,99	-29,44	-23,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	293.768	128.071	182.952	79.096	155.394	96,46	-47,10	21,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.520.253	1.499.644	1.555.665	1.513.951	1.594.651	5,33	4,89	6,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.568	209	505	580	238	-58,97	-99,35	13,88
2.1.4. Depósitos en EECC	27.959	34.199	30.065	29.164	34.292	17,58	22,65	0,27
2.1.5. Derivados	148.335	114.371	97.753	81.324	102.711	26,30	-30,76	-10,19
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.948.779	2.847.997	2.648.896	2.590.944	2.814.486	8,63	-4,55	-1,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	977.143	867.188	724.554	648.591	822.308	26,78	-15,85	-5,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.663.000	1.739.078	1.761.198	1.796.903	1.862.265	3,64	11,98	7,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.834	10.064	10.789	11.326	26.839	136,97	172,92	166,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	298.801	231.668	152.356	134.125	103.075	-23,15	-65,50	-55,51
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.501	1.593	1.362	1.116	1.221	9,41	-18,65	-23,35
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	589.631	524.313	957.724	630.806	898.505	42,44	52,38	71,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-261.486	-253.128	-183.684	-141.176	-128.157	9,22	50,99	49,37

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.828.231	5.456.668	5.311.324	4.982.786	4.779.704	-4,08	-17,99	-12,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.312.874	5.240.043	4.948.306	4.745.891	4.392.748	-7,44	-17,32	-16,17
2.1. Cartera interior	4.031.040	3.971.849	3.721.877	3.592.933	3.279.032	-8,74	-18,66	-17,44
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.038.153	3.977.762	3.719.436	3.590.379	3.279.195	-8,67	-18,79	-17,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	83.388	154.965	183.793	109.405	77.431	-29,23	-7,14	-50,03
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	3.258	3.260	3.256	2.507	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	-10.371	-9.173	-815	48	-163	-	98,43	98,22
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.281.834	1.268.194	1.226.429	1.152.958	1.113.717	-3,40	-13,12	-12,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.281.834	1.268.194	1.226.429	1.152.958	1.113.717	-3,40	-13,12	-12,18
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	0	0	0	0	0	-	-	-
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	518.892	218.355	367.687	240.742	388.943	61,56	-25,04	78,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.535	-1.731	-4.670	-3.846	-1.987	48,34	43,79	-14,79

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.665.744	14.295.275	14.236.402	13.926.203	13.832.044	-0,68	-5,68	-3,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.912.083	13.702.586	13.594.831	13.128.424	12.908.577	-1,67	-7,21	-5,79
2.1. Cartera interior	10.843.646	10.684.438	10.686.711	10.484.817	10.310.968	-1,66	-4,91	-3,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.144.626	10.030.255	10.121.056	9.802.896	9.642.961	-1,63	-4,95	-3,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	46.612	92.175	105.653	28.268	46.513	64,54	-0,21	-49,54
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	368.553	353.337	333.519	450.588	438.990	-2,57	19,11	24,24
2.1.5. Derivados	330.467	300.846	232.136	231.333	229.018	-1,00	-30,70	-23,88
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.067.581	3.017.249	2.908.120	2.643.607	2.597.609	-1,74	-15,32	-13,91
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.897.183	2.882.057	2.810.447	2.567.339	2.517.072	-1,96	-13,12	-12,66
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	170.399	135.192	97.673	76.268	80.537	5,60	-52,74	-40,43
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	856	899	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.047.916	910.358	900.280	1.067.233	1.203.435	12,76	14,84	32,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-294.255	-317.669	-258.709	-269.454	-279.967	-3,90	4,86	11,87

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.243.993	1.122.223	967.226	737.903	462.250	-37,36	-62,84	-58,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.200.685	987.041	759.106	716.346	338.573	-52,74	-71,80	-65,70
2.1. Cartera interior	1.025.025	823.375	627.116	590.241	251.213	-57,44	-75,49	-69,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	984.027	800.503	619.203	581.147	249.156	-57,13	-74,68	-68,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10.278	245	17.227	4.323	241	-94,43	-97,66	-1,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	40.998	22.872	7.913	9.094	2.056	-77,39	-94,99	-91,01
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	175.660	163.666	131.990	126.104	87.361	-30,72	-50,27	-46,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	135.490	129.412	113.565	106.262	78.311	-26,30	-42,20	-39,49
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	40.170	34.255	18.425	19.842	9.049	-54,39	-77,47	-73,58
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	64.419	157.862	217.627	32.227	132.579	311,39	105,81	-16,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-21.111	-22.680	-9.507	-10.669	-8.903	16,55	57,83	60,75

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.371.299	16.705.868	17.431.934	17.139.692	16.307.114	-4,86	-0,39	-2,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.812.087	14.840.602	15.541.703	15.399.297	14.919.471	-3,12	0,72	0,53
2.1. Cartera interior	1.611.371	1.664.206	1.847.430	1.876.124	1.622.051	-13,54	0,66	-2,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	713.207	763.255	819.937	997.049	852.873	-14,46	19,58	11,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	189.325	276.586	279.456	458.472	294.515	-35,76	55,56	6,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	84.440	126.534	158.465	102.452	123.219	20,27	45,92	-2,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	367.630	417.104	479.442	490.451	422.888	-13,78	15,03	1,39
2.1.4. Depósitos en EECC	441.990	352.424	383.924	282.670	219.180	-22,46	-50,41	-37,81
2.1.5. Derivados	269	1.188	1.466	-93	487	-	81,04	-59,01
2.1.6. Otros	3.835	3.701	4.195	3.594	3.405	-5,26	-11,21	-8,00
2.2. Cartera exterior	13.200.716	13.176.395	13.694.272	13.522.772	13.297.120	-1,67	0,73	0,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.057.208	3.030.288	2.961.454	3.208.132	3.414.369	6,43	11,68	12,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	558.010	561.245	498.124	480.567	481.213	0,13	-13,76	-14,26
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.581.158	9.576.264	10.232.615	9.824.691	9.397.364	-4,35	-1,92	-1,87
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.667	7.230	710	8.101	2.979	-63,23	11,70	-58,80
2.2.6. Otros	1.672	1.368	1.368	1.281	1.194	-6,79	-28,59	-12,72
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	1	402	300	-25,37	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.481.093	1.807.930	1.892.063	1.462.104	1.270.373	-13,11	-14,23	-29,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	78.120	57.336	-1.833	278.290	117.270	-57,86	50,12	104,53

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	31.439.907	35.511.544	39.689.465	42.633.487	44.676.293	4,79	42,10	25,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	29.161.357	32.361.975	36.870.067	39.327.658	41.572.748	5,71	42,56	28,46
2.1. Cartera interior	6.313.019	6.646.150	7.787.104	7.555.278	7.856.579	3,99	24,45	18,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.435.275	3.527.518	4.566.982	4.441.061	4.717.636	6,23	37,33	33,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.189.337	1.320.792	2.276.675	2.403.054	2.839.732	18,17	138,77	115,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	392.744	502.368	589.860	568.705	556.742	-2,10	41,76	10,82
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.205.707	2.332.106	2.356.547	2.391.686	2.459.693	2,84	11,51	5,47
2.1.4. Depósitos en EECC	280.191	284.590	273.766	153.154	126.012	-17,72	-55,03	-55,72
2.1.5. Derivados	-901	-431	-50	673	-3.504	-	-288,90	-712,99
2.1.6. Otros	4	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	22.847.987	25.715.493	29.082.693	31.772.178	33.715.919	6,12	47,57	31,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.547.265	3.905.031	3.924.528	5.166.934	5.486.227	6,18	54,66	40,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.529.248	2.611.630	2.838.779	3.101.336	3.275.138	5,60	29,49	25,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16.763.209	19.167.841	22.301.458	23.424.572	24.920.366	6,39	48,66	30,01
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.265	30.991	17.927	79.336	33.980	-57,17	311,13	9,64
2.2.6. Otros	0	0	0	0	207	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	351	332	270	202	250	23,76	-28,77	-24,70
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.058.415	2.517.012	2.614.215	2.908.634	2.794.095	-3,94	35,74	11,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	220.135	632.557	205.182	397.196	309.449	-22,09	40,57	-51,08

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	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	92,52	92,23	92,09	91,61	92,23
2.1. Cartera interior	32,45	31,31	30,67	28,57	27,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,60	20,89	20,23	18,66	17,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,35	1,75	2,18	2,19	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,04	4,11	4,49	4,54	4,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,92	2,88	2,91	2,80	2,91
2.1.4. Depósitos en EECC	3,69	3,26	2,90	2,45	2,17
2.1.5. Derivados	0,20	0,17	0,13	0,12	0,12
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	60,06	60,92	61,41	63,04	64,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,11	25,56	25,72	27,01	27,74
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,04	10,21	10,33	10,68	11,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,66	24,93	25,22	25,20	25,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,03	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,21	0,19	0,12	0,14	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,32	7,54	7,84	8,09	7,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,16	0,23	0,07	0,29	0,25

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

	2017		2018		
	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	95,63	92,76	91,79	91,96	91,51
2.1. Cartera interior	35,24	35,21	28,26	26,13	23,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,28	25,70	17,95	15,64	14,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,34	2,47	2,25	2,33	2,42
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	10,96	9,51	10,31	10,49	8,79
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	60,38	57,54	63,53	65,83	67,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	59,67	56,79	62,72	64,99	66,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,71	0,75	0,82	0,84	0,83
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	0,01
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	4,46	7,29	8,24	8,12	7,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-0,04	-0,03	-0,08	1,23

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

	2017		2018		
	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	92,99	92,66	92,79	90,83	91,89
2.1. Cartera interior	33,42	32,42	31,18	26,80	25,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,70	21,66	21,66	19,39	18,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,00	1,72	0,99	1,96	1,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,60	0,58	0,51	0,12	0,12
2.1.4. Depósitos en EECC	11,10	10,16	9,00	7,28	6,57
2.1.5. Derivados	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	59,56	60,23	61,60	64,03	66,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	57,71	58,54	60,61	63,36	65,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,69	1,51	0,90	0,59	0,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,17	0,13	0,07	0,07	0,07
2.2.5. Derivados	0,00	0,04	0,02	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	6,84	7,32	7,19	9,16	8,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,17	0,02	0,01	0,00	-0,03

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

	2017		2018		
	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	88,67	89,50	88,46	90,40	89,81
2.1. Cartera interior	9,50	8,75	10,12	8,96	8,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,13	3,82	5,47	4,67	4,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,17	0,16	0,31	0,39	0,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,52	4,16	3,79	3,84	3,74
2.1.4. Depósitos en EECC	0,78	0,70	0,80	0,38	0,41
2.1.5. Derivados	0,06	0,06	0,06	0,07	0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,17	80,75	78,33	81,43	81,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	63,40	61,16	62,56	64,64	64,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,81	19,51	15,70	16,70	16,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	0,08	0,07	0,09	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	0,00	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,54	10,25	10,89	9,01	9,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,79	0,25	0,65	0,59	0,60

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

	2017		2018		
	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	90,57	90,56	92,18	90,68	92,32
2.1. Cartera interior	24,41	25,19	24,90	23,28	22,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,40	18,29	18,21	17,03	17,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,41	0,33	1,10	0,78	2,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,67	2,49	2,59	2,63	2,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,22	2,36	2,07	2,20	2,09
2.1.4. Depósitos en EECC	2,11	2,04	2,01	1,41	0,76
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,16	65,37	67,28	67,40	69,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	41,88	41,49	44,57	46,57	48,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,51	7,07	8,09	7,90	8,38
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,77	16,79	14,59	12,90	12,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,02	0,03	0,03	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,03	8,95	7,09	8,69	7,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,39	0,49	0,73	0,63	0,58

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

	2017		2018		
	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	92,01	92,21	90,67	91,08	93,47
2.1. Cartera interior	11,79	11,35	12,70	12,85	14,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,36	3,79	4,10	4,50	4,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,74	1,15	1,21	1,23	0,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,21	0,21	0,25	0,26	0,35
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,28	5,93	7,60	7,03	8,53
2.1.4. Depósitos en EECC	1,94	1,43	0,75	1,06	1,44
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,22	80,86	77,97	78,23	78,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,50	13,30	7,33	9,45	10,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,52	2,43	1,59	1,65	1,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	63,18	65,07	69,02	67,09	66,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,06	0,02	0,04	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	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	7,93	7,66	9,71	9,28	6,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,12	-0,38	-0,36	0,32

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

	2017		2018		
	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	86,70	87,83	90,08	92,45	92,19
2.1. Cartera interior	28,75	29,73	28,02	27,33	24,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,58	13,07	14,06	11,78	10,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,21	1,88	1,47	0,45	0,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	12,66	13,48	11,47	12,14	10,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,77	1,46	1,39	2,49	2,36
2.1.4. Depósitos en EECC	2,71	1,72	1,08	0,93	1,51
2.1.5. Derivados	0,02	0,00	0,02	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	57,94	58,10	62,06	65,12	67,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,31	23,86	28,78	29,95	31,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26,42	25,10	24,64	27,69	28,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,19	9,10	8,52	7,39	7,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,04	0,12	0,09	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	12,52	11,77	8,62	7,23	7,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,78	0,40	1,29	0,32	0,80

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

	2017		2018		
	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	90,09	89,84	88,99	89,67	89,34
2.1. Cartera interior	19,99	19,86	21,70	19,59	19,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,34	7,25	9,03	6,87	6,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,60	2,73	5,00	2,70	2,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,58	0,69	0,74	0,76	0,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,73	10,69	10,70	10,26	10,00
2.1.4. Depósitos en EECC	1,32	1,22	1,22	1,69	1,59
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,01	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	70,10	69,98	67,29	70,08	70,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,94	9,68	9,15	11,98	12,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,91	5,85	6,02	6,27	6,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,17	54,37	52,09	51,72	50,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,08	0,02	0,11	-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	9,34	9,61	10,74	9,72	10,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,57	0,55	0,27	0,61	0,44

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

	2017		2018		
	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	92,21	92,43	92,14	92,48	92,82
2.1. Cartera interior	57,15	56,97	57,36	57,00	57,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,53	2,21	1,72	1,26	1,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,45	2,21	1,72	1,26	1,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	54,99	54,26	55,19	55,32	55,11
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,26	0,27	0,34	0,33	0,33
2.1.4. Depósitos en EECC	0,35	0,24	0,07	0,07	0,07
2.1.5. Derivados	0,01	-0,02	0,03	0,02	-0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,06	35,46	34,78	35,48	35,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,10	0,05	0,06	0,06	0,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33,05	33,95	32,92	33,67	33,95
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,89	1,48	1,78	1,73	1,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	-0,01	0,02	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	6,98	6,74	7,12	6,55	6,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,81	0,83	0,74	0,98	0,95

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

	2017		2018		
	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	91,14	91,83	91,85	90,11	91,66
2.1. Cartera interior	7,95	8,61	8,02	7,27	7,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,05	2,62	2,02	1,80	1,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,35	1,37	1,40	1,73	1,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,72	4,09	4,11	3,85	3,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,26	1,27	1,30	1,30	1,35
2.1.4. Depósitos en EECC	0,92	0,64	0,60	0,32	0,31
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	83,19	83,23	83,83	82,84	84,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,54	0,37	1,30	1,25	1,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,19	58,23	56,25	54,59	55,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,45	24,61	26,25	26,95	27,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,01	0,03	0,05	-0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,11	7,59	7,83	9,32	7,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,75	0,58	0,32	0,57	0,37

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

	2017		2018		
	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	98,44	98,61	95,72	97,07	95,35
2.1. Cartera interior	84,37	83,98	81,08	81,53	78,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	76,10	75,51	71,77	71,79	67,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,40	0,66	1,01	0,47	0,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,25	7,70	8,60	9,07	9,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,17	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,18	0,17	0,17	0,21
2.1.5. Derivados	0,71	0,59	0,54	0,49	0,62
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,06	14,62	14,64	15,53	16,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,66	4,45	4,00	3,89	4,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,93	8,93	9,73	10,77	11,23
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,05	0,05	0,06	0,07	0,16
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,42	1,19	0,84	0,80	0,62
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	2,81	2,69	5,29	3,78	5,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,25	-1,30	-1,01	-0,85	-0,77

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

	2017		2018		
	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	91,16	96,03	93,17	95,25	91,90
2.1. Cartera interior	69,16	72,79	70,07	72,11	68,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,29	72,90	70,03	72,06	68,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,43	2,84	3,46	2,20	1,62
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	0,06	0,06	0,06	0,05	0,00
2.1.5. Derivados	-0,18	-0,17	-0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,99	23,24	23,09	23,14	23,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,99	23,24	23,09	23,14	23,30
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	8,90	4,00	6,92	4,83	8,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,06	-0,03	-0,09	-0,08	-0,04

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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,86	95,85	95,49	94,27	93,32
2.1. Cartera interior	73,93	74,74	75,07	75,29	74,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,17	70,16	71,09	70,39	69,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,32	0,64	0,74	0,20	0,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,51	2,47	2,34	3,24	3,17
2.1.5. Derivados	2,25	2,10	1,63	1,66	1,66
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,92	21,11	20,43	18,98	18,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,75	20,16	19,74	18,44	18,20
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	1,16	0,95	0,69	0,55	0,58
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	0,00	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	7,15	6,37	6,32	7,66	8,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,01	-2,22	-1,82	-1,93	-2,02

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

	2017		2018		
	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	96,52	87,95	78,48	97,08	73,24
2.1. Cartera interior	82,40	73,37	64,84	79,99	54,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	79,10	71,33	64,02	78,76	53,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,83	0,02	1,78	0,59	0,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	3,30	2,04	0,82	1,23	0,44
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,12	14,58	13,65	17,09	18,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,89	11,53	11,74	14,40	16,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	3,23	3,05	1,90	2,69	1,96
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,18	14,07	22,50	4,37	28,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,70	-2,02	-0,98	-1,45	-1,93

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

	2017		2018		
	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	90,48	88,83	89,16	89,85	91,49
2.1. Cartera interior	9,84	9,96	10,60	10,95	9,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,36	4,57	4,70	5,82	5,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,16	1,66	1,60	2,67	1,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,52	0,76	0,91	0,60	0,76
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,25	2,50	2,75	2,86	2,59
2.1.4. Depósitos en EECC	2,70	2,11	2,20	1,65	1,34
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	80,63	78,87	78,56	78,90	81,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,67	18,14	16,99	18,72	20,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,41	3,36	2,86	2,80	2,95
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,52	57,32	58,70	57,32	57,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,04	0,00	0,05	0,02
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	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	9,05	10,82	10,85	8,53	7,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,48	0,34	-0,01	1,62	0,72

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

	2017		2018		
	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	92,75	91,13	92,90	92,25	93,05
2.1. Cartera interior	20,08	18,72	19,62	17,72	17,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,93	9,93	11,51	10,42	10,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,78	3,72	5,74	5,64	6,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,25	1,41	1,49	1,33	1,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,02	6,57	5,94	5,61	5,51
2.1.4. Depósitos en EECC	0,89	0,80	0,69	0,36	0,28
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,67	72,41	73,28	74,52	75,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,28	11,00	9,89	12,12	12,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,04	7,35	7,15	7,27	7,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53,32	53,98	56,19	54,94	55,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,09	0,05	0,19	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,55	7,09	6,59	6,82	6,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,70	1,78	0,52	0,93	0,69

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	4.885.102	6.728.560	6.069.514	2.509.660	871.463	-65,28	-82,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.443.829	5.642.309	8.913.271	2.013.982	856.107	-57,49	-75,14
3. Beneficios brutos distribuidos	-7.995	-307	-5.928	-3.344	-10.094	201,85	26,25
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.449.268	1.086.558	-2.837.829	499.022	25.450	-94,90	-98,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.097.783	1.742.080	-2.209.584	1.174.927	703.419	-40,13	-66,47
4.1.1. Intereses	179.252	305.975	285.318	318.062	265.248	-16,60	47,97
4.1.2. Dividendos	229.998	198.804	184.407	714.325	247.852	-65,30	7,76
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	162.125	9.544	77.007	-975.910	-445.276	54,37	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	607.477	225.720	-1.224.403	823.694	-115.270	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.578	-1.495	-6.283	20.641	3.148	-84,75	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	514.349	782.403	-1.151.041	585.167	595.772	1,81	15,83
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	476.906	252.210	-239.257	-357.592	123.626	-	-74,08
4.1.8. Otros rendimientos ³	-68.745	-31.082	-135.331	46.541	28.320	-39,15	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	663.418	678.913	651.077	695.468	705.748	1,48	6,38
4.2.1. Comisión de gestión	586.057	602.782	575.046	590.426	599.497	1,54	2,29
4.2.2. Comisión de depósito	49.904	50.161	50.326	51.368	50.615	-1,47	1,42
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	27.457	25.970	25.705	53.673	55.636	3,66	102,63
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.904	23.391	22.833	19.562	27.779	42,00	86,39
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	240	285	356	361	262	-27,42	9,17
4.3.2. Comisiones retrocedidas	14.449	15.731	17.194	16.035	24.603	53,43	70,27
4.3.3. Otros ingresos	215	7.375	5.282	3.166	2.915	-7,93	1.255,81

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-508.724	-897.483	-544.078	-208.059	241.056	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-501.846	-890.604	-535.372	-194.744	246.258	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6.878	-6.879	-8.706	-13.315	-5.202	60,93	24,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-661	-1.346	-3.905	-8.741	-547	93,74	17,25
4.1.1. Intereses	2.623	227	379	461	-853	-	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.915	-1.325	-3.419	-9.246	10	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	-8	0	0	-107	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-6	-28	-13	-22	4	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-40	-34	-45	-46	60	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-273	-182	-798	113	398	252,21	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-49	5	-9	-1	-61	-	-24,49
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.224	5.533	4.817	4.576	4.662	1,88	-25,10
4.2.1. Comisión de gestión	5.100	4.538	3.919	3.755	3.770	0,40	-26,08
4.2.2. Comisión de depósito	906	797	677	639	647	1,25	-28,59
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	218	199	221	182	245	34,62	12,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7	0	16	3	8	166,67	14,29
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6	0	5	0	7	-	16,67
4.3.3. Otros ingresos	1	0	10	3	1	-66,67	0,00

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	927.770	1.351.151	-66.290	-89.073	-1.019.231	-1.044,26	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	853.387	1.328.518	-33.487	329.917	-953.000	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-142	-120	-2	-75	2	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	74.525	22.753	-32.801	-418.915	-66.233	84,19	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	159.292	103.979	39.579	-345.136	7.847	-	-95,07
4.1.1. Intereses	74.658	103.964	89.397	86.544	76.453	-11,66	2,40
4.1.2. Dividendos	1.131	502	650	19	140	636,84	-87,62
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	78.499	14.402	-7.335	-392.288	-95.315	75,70	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	197	221	147	-393	-2.266	-476,59	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.123	631	65	61	88	44,26	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.167	1.406	-5.078	-846	939	-	-19,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	9.721	-14.784	-13.921	-42.996	23.197	-	138,63
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.958	-2.364	-24.347	4.762	4.611	-3,17	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	84.947	81.307	72.575	73.939	75.678	2,35	-10,91
4.2.1. Comisión de gestión	73.360	70.161	61.078	60.488	63.151	4,40	-13,92
4.2.2. Comisión de depósito	9.368	9.191	9.328	9.418	8.042	-14,61	-14,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.219	1.956	2.170	4.033	4.486	11,23	102,16
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	180	82	195	160	1.599	899,38	788,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	41	24	36	17	67	294,12	63,41
4.3.2. Comisiones retrocedidas	118	38	32	29	1.090	-	823,73
4.3.3. Otros ingresos	21	19	127	114	441	286,84	-

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.246.855	-186.878	-628.154	-146.900	-166.813	-13,56	86,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.232.254	-172.924	-577.061	-105.144	-180.494	-71,66	85,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-14.601	-13.954	-51.093	-41.756	13.681	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5.019	5.550	-35.052	-26.256	28.707	-	471,97
4.1.1. Intereses	33.510	28.934	19.024	19.494	26.250	34,66	-21,67
4.1.2. Dividendos	1.079	937	897	1.565	2.054	31,25	90,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-82.897	-49.687	-83.037	44.924	6.297	-85,98	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	238	785	-669	-211	-96	54,50	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.016	87	-680	5.231	261	-95,01	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11.536	3.730	3.173	-36.384	-1.594	95,62	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	46.831	31.427	34.529	-62.758	-6.807	89,15	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.262	-10.663	-8.289	1.883	2.341	24,32	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.745	19.642	16.143	15.632	15.155	-3,05	-23,25
4.2.1. Comisión de gestión	17.579	17.608	14.428	13.868	13.256	-4,41	-24,59
4.2.2. Comisión de depósito	1.716	1.634	1.451	1.469	1.442	-1,84	-15,97
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	451	399	264	296	457	54,39	1,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	125	138	102	133	129	-3,01	3,20
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	122	128	95	109	129	18,35	5,74
4.3.3. Otros ingresos	3	10	6	23	1	-95,65	-66,67

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.093.045	-2.805	4.335.078	-28.162	-792.968	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.012.976	37.205	4.520.519	151.888	-741.410	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	80.069	-40.010	-185.441	-180.050	-51.558	71,36	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	141.414	20.898	-111.593	-107.905	17.481	-	-87,64
4.1.1. Intereses	19.570	23.313	26.414	68.237	33.693	-50,62	72,17
4.1.2. Dividendos	20.811	10.799	16.100	56.201	17.893	-68,16	-14,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	36.456	10.902	18.955	-205.925	-56.236	72,69	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	57.229	-31.309	-76.391	-14.423	-21.917	-51,96	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-499	-1.554	-3.815	7.918	255	-96,78	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	24.680	13.815	-68.165	14.136	17.295	22,35	-29,92
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-9.532	-3.133	-6.258	-49.143	25.581	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7.301	-1.935	-18.433	15.094	917	-93,92	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	62.069	61.767	74.795	73.468	69.719	-5,10	12,32
4.2.1. Comisión de gestión	56.081	56.415	67.375	64.386	63.063	-2,05	12,45
4.2.2. Comisión de depósito	4.484	4.527	5.531	5.202	5.067	-2,60	13,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.504	825	1.888	3.880	1.589	-59,05	5,65
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	724	859	947	1.323	680	-48,60	-6,08
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	44	57	105	3	-97,14	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	708	753	848	812	634	-21,92	-10,45
4.3.3. Otros ingresos	16	61	42	406	43	-89,41	168,75

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-202.378	741.358	-3.975.940	241.402	454.531	88,29	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-281.942	649.426	-3.789.212	297.040	445.687	50,04	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.025	1.695	-1.521	-1.860	-1.837	-1,24	79,22
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	80.589	90.237	-185.207	-53.778	10.681	-	-86,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	139.792	149.437	-144.238	-9.535	55.783	-	-60,10
4.1.1. Intereses	11.584	10.184	10.004	5.567	4.524	-18,74	-60,95
4.1.2. Dividendos	20.368	10.072	3.953	56.450	11.141	-80,26	-45,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-815	9.099	2.397	-15.456	1.616	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	16.578	15.076	-3.151	28.056	20.159	-28,15	21,60
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.286	-362	116	-1	28	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	58.071	78.047	-135.910	-67.891	18.871	-	-67,50
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	47.498	36.357	-10.475	-12.834	2.144	-	-95,49
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.206	-9.036	-11.172	-3.426	-2.700	21,19	77,88
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.663	61.923	44.016	46.808	47.295	1,04	-23,30
4.2.1. Comisión de gestión	55.474	55.511	39.946	41.664	42.605	2,26	-23,20
4.2.2. Comisión de depósito	4.667	4.724	3.545	3.783	3.857	1,96	-17,36
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.523	1.688	524	1.362	832	-38,91	-45,37
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.460	2.723	3.046	2.566	2.192	-14,58	-10,89
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	15	0	15	18	7	-61,11	-53,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.441	2.695	3.001	2.570	2.152	-16,26	-11,84
4.3.3. Otros ingresos	4	28	30	-22	33	-	725,00

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	159.369	151.936	117.233	20.609	-28.568	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	131.249	192.577	188.595	9.657	-10.777	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	28.120	-40.641	-71.362	10.952	-17.791	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	42.371	-26.682	-56.116	27.561	-12.213	-	-
4.1.1. Intereses	3.703	3.607	4.521	4.342	4.380	0,88	18,28
4.1.2. Dividendos	6.943	5.743	7.223	26.402	7.726	-70,74	11,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.454	381	2.509	-21.103	-4.115	80,50	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	13.361	-21.553	-51.668	8.033	-20.783	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	13	1	-6	-10	5	-	-61,54
4.1.6. Variación de precios (IIC)	5.514	-2.776	-8.863	3.691	446	-87,92	-91,91
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.454	-11.638	-9.572	5.578	32	-99,43	-99,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.929	-448	-261	628	95	-84,87	-97,58
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.391	14.150	15.401	16.767	15.351	-8,45	6,67
4.2.1. Comisión de gestión	12.885	12.791	13.500	13.891	13.837	-0,39	7,39
4.2.2. Comisión de depósito	1.014	1.059	1.067	1.110	1.132	1,98	11,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	492	300	834	1.766	382	-78,37	-22,36
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	140	192	155	158	9.773	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	134	144	115	139	9.657	-	-
4.3.3. Otros ingresos	6	49	39	19	117	515,79	1.850,00

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	763.754	1.480.252	1.356.335	159.007	771.352	385,11	0,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	629.913	1.323.788	1.689.814	30.722	645.272	-	2,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-104	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	133.841	156.568	-333.479	128.285	126.080	-1,72	-5,80
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	190.256	216.072	-272.998	192.930	193.030	0,05	1,46
4.1.1. Intereses	7.069	6.456	8.244	8.986	4.639	-48,38	-34,38
4.1.2. Dividendos	15.547	9.149	10.191	24.959	17.384	-30,35	11,82
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	411	4.450	-8.727	-18.112	-4.491	75,20	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	26.859	18.382	-17.474	55.519	38.894	-29,94	44,81
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-723	-487	-818	1.755	229	-86,95	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	82.142	136.602	-232.920	171.348	124.570	-27,30	51,65
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	66.464	47.090	-22.395	-50.261	13.707	-	-79,38
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7.512	-5.570	-9.098	-1.264	-1.902	-50,47	74,68
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.621	65.058	65.262	69.159	71.113	2,83	15,40
4.2.1. Comisión de gestión	55.091	58.252	59.322	61.865	64.383	4,07	16,87
4.2.2. Comisión de depósito	4.066	4.247	4.459	4.639	4.814	3,77	18,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.464	2.559	1.481	2.655	1.916	-27,83	-22,24
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.206	5.554	4.781	4.514	4.162	-7,80	-20,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	19	0	67	72	60	-16,67	215,79
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.179	5.565	4.632	4.430	4.076	-7,99	-21,30
4.3.3. Otros ingresos	8	-11	82	12	27	125,00	237,50

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	756.769	449.936	1.567.246	511.745	-297.065	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	691.100	495.050	1.827.502	257.414	-124.619	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-95	0	-290	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	65.669	-45.019	-260.256	254.621	-172.446	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	118.009	8.348	-205.903	322.285	-107.118	-	-
4.1.1. Intereses	-418	-382	-596	-590	-434	26,44	-3,83
4.1.2. Dividendos	49.983	56.531	35.128	203.488	58.291	-71,35	16,62
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.222	6.522	4.106	6.824	1.934	-71,66	-12,96
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	45.658	-24.702	-179.359	94.810	-164.372	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	6.204	-3.889	-11.181	7.391	-5.570	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.115	-25.554	-44.749	10.480	-5.488	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	245	-178	-9.252	-118	8.521	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	52.387	53.418	54.643	68.997	65.445	-5,15	24,93
4.2.1. Comisión de gestión	47.640	49.084	48.789	53.824	52.142	-3,13	9,45
4.2.2. Comisión de depósito	3.068	3.058	3.203	3.489	3.488	-0,03	13,69
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.679	1.276	2.651	11.683	9.815	-15,99	484,57
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	47	51	290	1.333	118	-91,15	151,06
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	16	17	17	11	5	-54,55	-68,75
4.3.2. Comisiones retrocedidas	11	13	11	15	14	-6,67	27,27
4.3.3. Otros ingresos	20	21	262	1.306	99	-92,42	395,00

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.451.045	1.619.299	743.428	1.676.220	1.163.805	-30,57	-19,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.005.707	1.114.506	1.638.350	813.586	961.763	18,21	-4,37
3. Beneficios brutos distribuidos	-70	-157	-76	-629	-56	-91,10	-20,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	445.408	504.950	-894.846	863.263	202.098	-76,59	-54,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	547.758	615.855	-796.286	979.640	315.022	-67,84	-42,49
4.1.1. Intereses	-1.141	-655	-138	1.378	1.711	24,17	-
4.1.2. Dividendos	62.024	56.625	67.227	204.371	76.209	-62,71	22,87
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-560	452	-85	11.445	1.112	-90,28	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	312.878	272.808	-608.149	535.574	19.339	-96,39	-93,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-296	-750	-1.230	1.038	140	-86,51	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	97.847	196.027	-193.439	229.316	149.229	-34,92	52,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	87.518	101.624	-40.011	-19.983	65.188	-	-25,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-10.511	-10.274	-20.461	16.501	2.093	-87,32	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	103.558	112.404	101.953	118.389	114.790	-3,04	10,85
4.2.1. Comisión de gestión	90.417	97.465	89.539	94.713	97.985	3,45	8,37
4.2.2. Comisión de depósito	5.586	5.683	5.648	5.884	6.217	5,66	11,30
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.555	9.256	6.766	17.793	10.588	-40,49	40,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.208	1.499	3.393	2.013	1.866	-7,30	54,47
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	95	167	118	112	80	-28,57	-15,79
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.109	1.287	1.653	1.705	1.673	-1,88	50,86
4.3.3. Otros ingresos	4	45	1.622	195	113	-42,05	-

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-629.103	-1.494.661	-1.380.116	-1.410.852	-106.329	92,46	83,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-738.106	-1.450.329	-1.275.368	-1.447.768	-77.235	94,67	89,54
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.743	0	-3.695	0	-7.727	-	14,59
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	115.746	-44.332	-101.053	36.916	-21.367	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	148.032	-15.256	-73.855	64.075	2.538	-96,04	-98,29
4.1.1. Intereses	60.279	51.334	43.990	35.126	28.338	-19,32	-52,99
4.1.2. Dividendos	12.751	18.625	12.985	55.957	13.819	-75,30	8,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.755	3.440	83.714	-99.031	-68.852	30,47	-1.347,99
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	44.949	-47.400	-147.311	73.254	19.697	-73,11	-56,18
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	121	240	107	128	152	18,75	25,62
4.1.6. Variación de precios (IIC)	75	256	-461	784	1.498	91,07	1.897,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	35.843	-42.008	-65.516	-2.731	7.821	-	-78,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.230	258	-1.363	589	66	-88,79	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	32.330	29.129	27.449	27.141	23.909	-11,91	-26,05
4.2.1. Comisión de gestión	27.420	25.463	22.702	21.333	20.242	-5,11	-26,18
4.2.2. Comisión de depósito	2.925	2.731	2.428	2.241	2.145	-4,28	-26,67
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.984	935	2.318	3.567	1.522	-57,33	-23,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	43	52	250	-18	4	-	-90,70
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	25	27	17	4	5	25,00	-80,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-1	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	20	25	233	-22	-1	95,45	-

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.029.852	-371.563	-145.344	-328.538	-203.082	38,19	80,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.047.615	-388.676	-198.518	-262.902	-168.097	36,06	83,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	17.763	17.113	53.174	-65.636	-34.985	46,70	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	25.764	24.211	59.573	-60.342	-29.976	50,32	-
4.1.1. Intereses	-96.667	20.517	22.578	17.358	15.958	-8,07	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	122.836	4.955	36.996	-76.987	-46.241	39,94	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	49	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-460	-1.261	-1	-713	306	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	6	0	0	0	0	-	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	8.006	7.138	6.671	5.356	5.052	-5,68	-36,90
4.2.1. Comisión de gestión	6.933	6.122	5.396	4.861	4.469	-8,06	-35,54
4.2.2. Comisión de depósito	741	686	635	601	581	-3,33	-21,59
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	331	330	640	-107	2	-	-99,40
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5	40	272	61	44	-27,87	780,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	5	40	272	61	44	-27,87	780,00

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-193.107	-370.469	-58.873	-310.199	-94.159	69,65	51,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-256.337	-384.863	-122.874	-136.044	30.349	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	63.230	14.394	64.001	-174.155	-124.508	28,51	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	86.633	29.947	84.326	-154.877	-104.262	32,68	-
4.1.1. Intereses	44.984	44.455	43.572	44.519	41.199	-7,46	-8,41
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.534	20.086	122.815	-209.971	-134.958	35,73	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	-1	-1	0,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.898	1.959	1.438	1.737	1.709	-1,61	-9,96
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	28.212	-36.560	-83.501	8.834	-12.226	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	7	7	3	4	15	275,00	114,29
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.459	22.576	22.209	20.204	20.254	0,25	-13,66
4.2.1. Comisión de gestión	20.827	20.255	19.193	18.793	18.112	-3,62	-13,04
4.2.2. Comisión de depósito	1.885	1.866	1.806	1.776	1.758	-1,01	-6,74
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	746	455	1.211	-365	384	-	-48,53
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	56	7.023	1.884	925	8	-99,14	-85,71
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	2	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	56	7.023	1.884	925	6	-99,35	-89,29

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 de Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-80.463	-121.770	-154.997	-229.323	-275.653	-20,20	-242,58
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-92.907	-113.221	-145.588	-232.055	-275.961	-18,92	-197,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12.444	-8.549	-9.409	2.732	308	-88,73	-97,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	14.741	-6.612	-8.116	4.061	1.076	-73,50	-92,70
4.1.1. Intereses	2.548	2.077	1.777	1.793	1.342	-25,15	-47,33
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.769	-2.011	-169	-4.080	-2.087	48,85	24,63
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.961	-6.678	-9.731	6.348	1.822	-71,30	-87,82
4.1.8. Otros rendimientos ²	1	0	7	0	0	-	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.297	1.937	1.546	1.329	768	-42,21	-66,57
4.2.1. Comisión de gestión	1.935	1.805	1.335	1.167	666	-42,93	-65,58
4.2.2. Comisión de depósito	177	169	128	114	67	-41,23	-62,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	185	-37	83	49	36	-26,53	-80,54
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	253	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	253	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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.228.691	334.569	726.066	-292.242	-832.578	-184,89	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.161.599	298.331	896.555	-193.117	-794.147	-311,23	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-14	0	0	-14	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	67.106	36.238	-170.489	-99.111	-38.431	61,22	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	103.855	75.455	-134.102	-64.061	-4.175	93,48	-
4.1.1. Intereses	16.050	11.620	10.293	12.819	15.948	24,41	-0,64
4.1.2. Dividendos	4.732	3.626	3.114	8.728	4.580	-47,53	-3,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-8.384	-2.660	-18.310	-14.766	-10.150	31,26	-21,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	16.252	15.949	-32.369	12.065	-11.927	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	85	117	9	-3	-4	-33,33	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	64.116	22.510	-83.705	-48.261	-11.859	75,43	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.224	-5.897	-14.803	-27.898	12.114	-	-14,83
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.220	30.190	1.669	-6.746	-2.877	57,35	10,65
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	38.949	41.439	38.892	37.318	36.210	-2,97	-7,03
4.2.1. Comisión de gestión	35.141	37.852	34.650	33.959	33.068	-2,62	-5,90
4.2.2. Comisión de depósito	2.778	2.807	2.774	2.708	2.573	-4,99	-7,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.030	780	1.468	651	569	-12,60	-44,76
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.200	2.222	2.505	2.268	1.955	-13,80	-11,14
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	-27	9	8	7	-12,50	-41,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.162	2.225	2.184	2.184	1.696	-22,34	-21,55
4.3.3. Otros ingresos	26	24	312	76	251	230,26	865,38

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

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.395.117	4.071.637	4.177.921	2.944.022	2.042.806	-30,61	-14,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.108.902	3.629.475	4.829.417	2.695.529	1.836.946	-31,85	-12,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.525	-634	-475	-477	0,42	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	286.215	443.687	-650.862	248.968	206.337	-17,12	-27,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	375.498	542.222	-550.900	361.228	341.418	-5,48	-9,08
4.1.1. Intereses	898	323	5.857	12.028	12.057	0,24	1.242,65
4.1.2. Dividendos	34.630	26.195	26.938	76.184	38.615	-49,31	11,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	7.800	-9.464	-73.402	27.861	-33.802	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	73.278	27.472	-108.010	31.410	9.345	-70,25	-87,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-794	-1.349	-1.455	2.810	279	-90,07	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	163.040	336.710	-414.448	311.928	301.887	-3,22	85,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	118.330	183.408	47.945	-119.628	-4.166	96,52	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-21.683	-21.073	-34.325	18.635	17.201	-7,70	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	91.774	101.492	104.705	116.384	140.322	20,57	52,90
4.2.1. Comisión de gestión	80.175	89.460	93.875	101.859	108.727	6,74	35,61
4.2.2. Comisión de depósito	6.523	6.981	7.644	8.295	8.783	5,88	34,65
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.076	5.051	3.186	6.230	22.812	266,16	349,41
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.491	2.957	4.744	4.124	5.242	27,11	110,44
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	18	33	20	14	26	85,71	44,44
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.461	2.883	4.617	4.042	3.476	-14,00	41,24
4.3.3. Otros ingresos	13	41	107	68	1.740	-	-

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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,91	2,59	2,26	0,92	0,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,35	2,17	3,32	0,74	0,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,57	0,42	-1,06	0,18	0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,82	0,67	-0,82	0,43	0,26
4.1.1. Intereses	0,07	0,12	0,11	0,12	0,10
4.1.2. Dividendos	0,09	0,08	0,07	0,26	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,00	0,03	-0,36	-0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,24	0,09	-0,46	0,30	-0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,20	0,30	-0,43	0,21	0,22
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	0,10	-0,09	-0,13	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,01	-0,05	0,02	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,24	0,25	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,23	0,21	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	0,02	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.

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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,09	-11,88	-7,99	-3,21	3,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,01	-11,79	-7,86	-3,01	3,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,08	-0,09	-0,13	-0,21	-0,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,01	-0,02	-0,06	-0,13	-0,01
4.1.1. Intereses	0,03	0,00	0,01	0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,02	-0,05	-0,14	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	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)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	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	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,72	2,53	-0,12	-0,16	-1,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,59	2,48	-0,06	0,59	-1,72
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,14	0,04	-0,06	-0,75	-0,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,30	0,19	0,07	-0,62	0,01
4.1.1. Intereses	0,14	0,19	0,16	0,15	0,14
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,15	0,03	-0,01	-0,70	-0,17
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	-0,01	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	-0,03	-0,03	-0,08	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	-0,04	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,15	0,13	0,13	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,13	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-15,70	-2,42	-8,85	-2,13	-2,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-15,52	-2,24	-8,13	-1,52	-2,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,18	-0,18	-0,72	-0,60	0,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,06	0,07	-0,49	-0,38	0,43
4.1.1. Intereses	0,42	0,37	0,27	0,28	0,39
4.1.2. Dividendos	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,04	-0,64	-1,17	0,65	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	-0,01	0,08	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,15	0,05	0,04	-0,53	-0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,59	0,41	0,49	-0,91	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,14	-0,12	0,03	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,23	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,23	0,20	0,20	0,20
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	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,35	-0,01	17,04	-0,11	-3,22
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,96	0,18	17,77	0,60	-3,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,39	-0,19	-0,73	-0,71	-0,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,69	0,10	-0,44	-0,43	0,07
4.1.1. Intereses	0,10	0,11	0,10	0,27	0,14
4.1.2. Dividendos	0,10	0,05	0,06	0,22	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,18	0,05	0,07	-0,82	-0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,28	-0,15	-0,30	-0,06	-0,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	-0,01	0,03	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,12	0,07	-0,27	0,06	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,02	-0,02	-0,19	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,01	-0,07	0,06	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,30	0,29	0,29	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,27	0,26	0,25	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,92	3,30	-22,10	1,26	2,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,28	2,89	-21,06	1,55	2,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,37	0,40	-1,03	-0,28	0,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,63	0,67	-0,80	-0,05	0,29
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,06	0,03	0,02
4.1.2. Dividendos	0,09	0,04	0,02	0,29	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,04	0,01	-0,08	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,08	0,07	-0,02	0,15	0,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,26	0,35	-0,76	-0,35	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,22	0,16	-0,06	-0,07	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,04	-0,06	-0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,28	0,24	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,22	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	0,00	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	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	0,02	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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,70	4,27	3,17	0,54	-0,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,87	5,41	5,11	0,25	-0,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,83	-1,14	-1,93	0,29	-0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,25	-0,75	-1,52	0,72	-0,32
4.1.1. Intereses	0,11	0,10	0,12	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,20	0,16	0,20	0,69	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	0,01	0,07	-0,55	-0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,39	-0,61	-1,40	0,21	-0,55
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,16	-0,08	-0,24	0,10	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,33	-0,26	0,15	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,12	-0,01	-0,01	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,40	0,42	0,44	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,36	0,37	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,05	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,26
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	0,25
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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,52	8,20	6,91	0,79	3,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,73	7,33	8,61	0,15	3,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,79	0,87	-1,70	0,64	0,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,13	1,20	-1,39	0,96	0,94
4.1.1. Intereses	0,04	0,04	0,04	0,04	0,02
4.1.2. Dividendos	0,09	0,05	0,05	0,12	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,02	-0,04	-0,09	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	0,10	-0,09	0,28	0,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,49	0,76	-1,19	0,85	0,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,39	0,26	-0,11	-0,25	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,03	-0,05	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,36	0,33	0,34	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,32	0,30	0,31	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,68	3,82	11,92	3,56	-2,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,10	4,20	13,90	1,79	-0,88
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,58	-0,38	-1,98	1,77	-1,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,04	0,07	-1,57	2,24	-0,76
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,44	0,48	0,27	1,42	0,41
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,06	0,03	0,05	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,40	-0,21	-1,36	0,66	-1,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,05	-0,03	-0,09	0,05	-0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,12	-0,22	-0,34	0,07	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,07	0,00	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,46	0,45	0,42	0,48	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,42	0,37	0,37	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,08	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,74	6,95	2,99	6,41	4,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,67	4,78	6,59	3,11	3,55
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,07	2,17	-3,60	3,30	0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,54	2,64	-3,20	3,75	1,16
4.1.1. Intereses	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,29	0,24	0,27	0,78	0,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,45	1,17	-2,45	2,05	0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,45	0,84	-0,78	0,88	0,55
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,41	0,44	-0,16	-0,08	0,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,04	-0,08	0,06	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,48	0,41	0,45	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,42	0,36	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,04	0,03	0,07	0,04
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	0,01	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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,96	-7,46	-7,37	-8,25	-0,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,48	-7,23	-6,81	-8,47	-0,46
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,03	0,00	-0,02	0,00	-0,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,55	-0,22	-0,54	0,22	-0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,70	-0,08	-0,39	0,37	0,02
4.1.1. Intereses	0,28	0,26	0,23	0,21	0,17
4.1.2. Dividendos	0,06	0,09	0,07	0,33	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	0,02	0,45	-0,58	-0,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,21	-0,24	-0,79	0,43	0,12
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	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,17	-0,21	-0,35	-0,02	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,15	0,16	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
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	0,02	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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-17,26	-6,72	-2,73	-6,50	-4,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-17,56	-7,03	-3,73	-5,20	-3,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,30	0,31	1,00	-1,30	-0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,43	0,44	1,12	-1,19	-0,64
4.1.1. Intereses	-1,62	0,37	0,42	0,34	0,34
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2,06	0,09	0,70	-1,52	-0,99
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	-0,02	0,00	-0,01	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,13	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,11	0,10	0,10	0,10
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	0,01	0,00	0,00
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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,31	-2,58	-0,41	-2,22	-0,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,74	-2,68	-0,87	-0,97	0,22
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,43	0,10	0,45	-1,25	-0,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,59	0,21	0,59	-1,11	-0,75
4.1.1. Intereses	0,31	0,31	0,31	0,32	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,14	0,87	-1,50	-0,98
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)	0,19	-0,25	-0,59	0,06	-0,09
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)	0,16	0,16	0,16	0,14	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,14	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	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,05	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,05	0,01	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,41	-10,42	-14,68	-29,94	-56,36
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,40	-9,69	-13,79	-30,29	-56,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,99	-0,73	-0,89	0,36	0,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,17	-0,57	-0,77	0,53	0,22
4.1.1. Intereses	0,20	0,18	0,17	0,23	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,22	-0,17	-0,02	-0,53	-0,43
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	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)	1,19	-0,57	-0,92	0,83	0,37
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)	0,18	0,17	0,15	0,17	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,13	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	0,00	0,02	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	0,02	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,77	2,02	4,21	-1,69	-4,97
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,34	1,80	5,20	-1,12	-4,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,42	0,22	-0,99	-0,57	-0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,66	0,46	-0,78	-0,37	-0,02
4.1.1. Intereses	0,10	0,07	0,06	0,07	0,10
4.1.2. Dividendos	0,03	0,02	0,02	0,05	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,05	-0,02	-0,11	-0,09	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,10	0,10	-0,19	0,07	-0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,41	0,14	-0,49	-0,28	-0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,04	-0,09	-0,16	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,18	0,01	-0,04	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,23	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,23	0,20	0,20	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,85	12,13	10,94	7,11	4,65
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,91	10,81	12,65	6,51	4,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,94	1,32	-1,70	0,60	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,23	1,62	-1,44	0,87	0,78
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,02	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,11	0,08	0,07	0,18	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,03	-0,19	0,07	-0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,24	0,08	-0,28	0,08	0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,53	1,00	-1,09	0,75	0,69
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,39	0,55	0,13	-0,29	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,06	-0,09	0,05	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,30	0,27	0,28	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,27	0,25	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	0,02	0,02	0,01	0,02	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

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

	2017					2018					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	66.745.232	65.587.211	66.438.531	61.896.604	59.871.286	-3,27	-10,30	-8,71					
1.1. Valores representativos de deuda	47.296.735	46.383.898	45.726.888	42.151.084	40.400.735	-4,15	-14,58	-12,90					
activos	3.006.474	4.091.289	5.297.818	5.426.180	5.521.788	1,76	83,66	34,96					
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.679.413	6.932.851	8.058.193	8.259.949	8.259.834	0,00	23,66	19,14					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.844.503	6.888.593	7.106.694	6.875.038	7.202.313	4,76	5,23	4,55					
1.4. Depósitos en EECC	5.517.145	5.060.263	5.275.694	4.361.352	3.763.336	-13,71	-31,79	-25,63					
1.5. Derivados ²	403.842	318.463	268.206	246.897	243.238	-1,48	-39,77	-23,62					
1.6. Otros	3.594	3.143	2.856	2.284	1.829	-19,92	-49,11	-41,81					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	124.761.640	129.298.283	133.400.136	138.636.749	142.899.737	3,07	14,54	10,52					
2.1. Valores representativos de deuda	55.958.018	55.764.877	57.229.229	61.483.610	63.335.255	3,01	13,18	13,58					
2.2. Instrumentos de patrimonio	16.225.553	16.710.242	17.354.584	18.144.829	18.937.161	4,37	16,71	13,33					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51.984.780	56.288.682	58.470.961	58.630.177	60.396.883	3,01	16,18	7,30					
2.4. Depósitos en EECC	89.915	73.891	38.475	38.444	38.414	-0,08	-57,28	-48,01					
2.5. Derivados ²	503.374	460.591	306.887	339.688	192.024	-43,47	-61,85	-58,31					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.395	3.509	1.456	1.648	1.806	9,59	-46,80	-48,53					
4. Total cartera (=1+2+3)	191.510.267	194.889.003	199.840.123	200.535.001	202.772.829	1,12	5,88	4,05					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.747.443	4.051.193	4.009.870	4.104.476	4.062.072	-1,03	8,40	0,27					
1.1. Valores representativos de deuda	3.203.686	3.533.815	3.491.688	3.579.101	3.533.981	-1,26	10,31	0,00					
activos	108.266	144.141	179.509	117.079	122.588	4,71	13,23	-14,95					
1.2. Instrumentos de patrimonio	446.311	422.312	427.486	431.413	441.720	2,39	-1,03	4,60					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.752	62.679	69.435	74.484	70.163	-5,80	11,81	11,94					
1.4. Depósitos en EECC	7.503	5.505	1.502	0	0	-	-100,00	-100,00					
1.5. Derivados ²	27.190	26.883	19.760	19.477	16.209	-16,78	-40,39	-39,71					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.420.562	3.561.484	3.894.537	3.932.886	4.083.555	3,83	19,38	14,66					
2.1. Valores representativos de deuda	1.280.856	1.303.305	1.442.485	1.405.894	1.440.023	2,43	12,43	10,49					
2.2. Instrumentos de patrimonio	398.390	412.807	449.508	471.504	481.902	2,21	20,96	16,74					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.735.206	1.843.936	2.002.038	2.052.252	2.159.856	5,24	24,47	17,13					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	6.111	1.436	506	3.235	1.774	-45,16	-70,97	23,54					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	33	32	37	35	34	-2,86	3,03	6,25					
4. Total cartera (=1+2+3)	7.168.039	7.612.709	7.904.444	8.037.397	8.145.661	1,35	13,64	7,00					

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

	2017		2018			% 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)	2.387.627	2.562.691	2.133.235	1.995.575	2.030.822	1,77	-14,94	-20,75
1.1. Valores representativos de deuda	782.683	874.694	857.378	815.050	861.823	5,74	10,11	-1,47
activos	33.334	30.796	74.359	96.508	101.018	4,67	203,05	228,02
1.2. Instrumentos de patrimonio	617.270	728.740	706.978	668.827	710.073	6,17	15,03	-2,56
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23.759	42.129	46.430	52.943	58.794	11,05	147,46	39,56
1.4. Depósitos en EECC	960.975	915.613	522.516	458.973	400.152	-12,82	-58,36	-56,30
1.5. Derivados ²	2.940	1.516	-67	-218	-20	90,83	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.911.451	8.448.291	7.763.360	7.635.923	8.029.202	5,15	1,49	-4,96
2.1. Valores representativos de deuda	3.303.722	3.567.059	3.453.066	3.448.755	3.614.647	4,81	9,41	1,33
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.919.684	4.111.718	4.168.098	4.067.466	4.283.160	5,30	9,27	4,17
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	685.993	763.403	140.562	118.513	132.523	11,82	-80,68	-82,64
2.4. Depósitos en EECC	851	840	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.5. Derivados ²	1.201	5.271	1.634	1.189	-1.128	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	551	237	239	167	212	26,95	-61,52	-10,55
4. Total cartera (=1+2+3)	10.299.629	11.011.219	9.896.834	9.631.664	10.060.237	4,45	-2,32	-8,64
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	935.144	924.755	1.003.111	1.020.279	961.578	-5,75	2,83	3,98
1.1. Valores representativos de deuda	230.301	232.864	261.297	240.192	176.397	-26,56	-23,41	-24,25
activos	45.262	74.375	78.591	78.408	43.132	-44,99	-4,71	-42,01
1.2. Instrumentos de patrimonio	641.536	616.908	655.735	689.808	698.908	1,32	8,94	13,29
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.454	53.326	56.530	61.109	61.181	0,12	67,83	14,73
1.4. Depósitos en EECC	26.983	21.955	30.362	30.153	26.312	-12,74	-2,49	19,85
1.5. Derivados ²	-139	-299	-813	-983	-1.220	-24,11	-777,70	-308,03
1.6. Otros	9	0	0	0	0	-	-100,00	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	766.537	856.100	905.684	983.390	1.096.717	11,52	43,07	28,11
2.1. Valores representativos de deuda	228.439	278.858	274.851	291.922	276.855	-5,16	21,19	-0,72
2.2. Instrumentos de patrimonio	329.545	353.551	393.189	445.098	441.878	-0,72	34,09	24,98
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	203.459	220.122	233.860	241.171	373.296	54,78	83,47	69,59
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.094	3.570	3.783	5.199	4.435	-14,70	-12,94	24,23
2.6. Otros	0	0	0	0	253	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	63	70	63	64	61	-4,69	-3,17	-12,86
4. Total cartera (=1+2+3)	1.701.745	1.780.925	1.908.857	2.003.734	2.058.356	2,73	20,96	15,58

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2017		2018			% 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)	6.819.602	6.614.642	6.085.094	5.717.802	5.285.118	-7,57	-22,50	-20,10
1.1. Valores representativos de deuda activos	2.976.604	3.020.011	3.149.398	2.940.221	2.585.176	-12,08	-13,15	-14,40
	34.299	50.458	29.999	44.700	51.699	15,66	50,73	2,46
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.261.284	1.292.867	1.282.522	1.257.175	1.127.429	-10,32	-10,61	-12,80
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	302.953	284.264	264.420	221.669	197.446	-10,93	-34,83	-30,54
1.4. Depósitos en EECC	2.197.299	1.937.578	1.330.367	1.244.551	1.324.082	6,39	-39,74	-31,66
1.5. Derivados ²	81.462	79.922	58.385	54.185	50.985	-5,91	-37,41	-36,21
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	10.782.718	11.186.292	12.018.290	12.270.241	12.229.930	-0,33	13,42	9,33
2.1. Valores representativos de deuda	5.000.493	5.003.706	5.373.383	5.343.736	5.292.319	-0,96	5,84	5,77
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.133.338	1.166.465	1.189.964	1.243.180	1.365.456	9,84	20,48	17,06
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.636.996	5.005.370	5.452.581	5.675.141	5.569.615	-1,86	20,11	11,27
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	11.892	10.750	2.362	8.184	2.540	-68,96	-78,64	-76,37
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.822	4.970	4.745	4.793	4.718	-1,56	-2,16	-5,07
4. Total cartera (=1+2+3)	17.607.143	17.805.905	18.108.129	17.992.836	17.519.766	-2,63	-0,50	-1,61
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.249.522	3.291.584	3.536.767	3.487.131	3.411.144	-2,18	4,97	3,63
1.1. Valores representativos de deuda activos	1.346.913	1.343.819	1.382.680	1.370.937	1.440.676	5,09	6,96	7,21
	258.113	243.846	253.550	220.062	286.974	30,41	11,18	17,69
1.2. Instrumentos de patrimonio	783.533	918.054	1.061.440	1.111.919	1.092.657	-1,73	39,45	19,02
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	264.422	294.869	363.633	380.816	392.209	2,99	48,33	33,01
1.4. Depósitos en EECC	836.884	716.232	710.622	601.431	459.597	-23,58	-45,08	-35,83
1.5. Derivados ²	13.938	14.910	14.197	18.432	22.576	22,48	61,97	51,42
1.6. Otros	3.832	3.701	4.195	3.594	3.430	-4,56	-10,49	-7,32
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.593.524	8.206.119	8.612.373	9.126.845	9.335.137	2,28	22,94	13,76
2.1. Valores representativos de deuda	1.715.685	1.876.233	1.991.912	1.971.357	2.216.343	12,43	29,18	18,13
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.952.126	4.327.058	4.476.121	4.864.217	4.899.742	0,73	23,98	13,23
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.909.090	1.978.398	2.126.068	2.264.159	2.207.568	-2,50	15,63	11,58
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	14.950	23.060	16.904	25.830	10.337	-59,98	-30,86	-55,17
2.6. Otros	1.672	1.368	1.368	1.281	1.148	-10,38	-31,34	-16,08
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	637	518	516	515	518	0,58	-18,68	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	10.843.684	11.498.220	12.149.657	12.614.490	12.746.799	1,05	17,55	10,86

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

	2017		2018		% Variación en:		
	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES³							
1. Monetario	1.892.799	2.874.757	5.101.405	4.763.535	2.630.787	-44,77	38,99
2. Renta Fija Euro	7.887.466	15.061.885	12.236.735	10.233.522	5.693.836	-44,36	-27,81
3. Renta Fija Internacional	678.306	1.005.449	1.434.123	740.485	374.406	-49,44	-44,80
4. Renta Fija Mixta Euro	1.711.150	2.140.854	2.982.909	1.974.062	837.615	-57,57	-51,05
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.601.080	3.075.056	3.341.033	1.933.929	1.572.804	-18,67	-1,77
6. Renta Variable Mixta Euro	264.683	439.755	526.612	308.390	252.264	-18,20	-4,69
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.404.598	2.493.095	3.825.271	1.986.777	1.784.695	-10,17	27,06
8. Renta Variable Euro	1.421.027	4.184.089	2.908.763	1.731.253	1.215.496	-29,79	-14,46
9. Renta Variable Internacional	2.273.916	5.632.284	4.907.128	2.891.267	2.768.802	-4,24	21,76
10. IIC de Gestión Pasiva	491.535	489.007	752.914	356.875	559.748	56,85	13,88
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	91.479	183.131	110.888	167.103	171.197	2,45	87,14
12. Garantizado de Rendimiento Variable	207.089	310.013	340.598	486.214	357.200	-26,53	72,49
13. De Garantía Parcial	27.248	4.341	5.645	3.829	1.587	-58,55	-94,18
14. Retorno Absoluto	2.582.462	2.275.816	2.461.518	1.713.106	770.142	-55,04	-70,18
15. Global	3.612.701	6.060.280	7.502.364	5.118.325	4.014.528	-21,57	11,12
16. Total FI (=1 a 15)	26.147.544	46.229.812	48.437.905	34.408.672	23.020.689	-33,10	-11,96
REEMBOLSOS³							
1. Monetario	2.394.646	3.765.360	5.636.684	4.958.279	2.384.524	-51,91	-0,42
2. Renta Fija Euro	6.978.267	13.722.540	12.397.703	9.957.071	6.507.589	-34,64	-6,74
3. Renta Fija Internacional	1.019.252	1.385.248	1.793.834	922.638	557.816	-39,54	-45,27
4. Renta Fija Mixta Euro	1.584.244	2.103.860	3.786.213	2.343.625	1.843.671	-21,33	16,38
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.485.335	2.399.484	1.811.541	1.618.381	1.159.178	-28,37	-21,96
6. Renta Variable Mixta Euro	133.452	236.114	335.659	292.644	231.029	-21,05	73,12
7. Renta Variable Mixta Internacional	725.674	1.206.513	2.147.648	1.457.092	1.067.795	-26,72	47,15
8. Renta Variable Euro	774.698	3.641.060	1.051.112	1.474.518	1.340.116	-9,11	72,99
9. Renta Variable Internacional	1.251.232	4.517.039	3.363.180	2.092.212	1.763.133	-15,73	40,91
10. IIC de Gestión Pasiva	1.225.706	1.939.195	1.899.647	1.737.912	807.140	-53,56	-34,15
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.023.244	530.909	309.399	399.787	170.180	-57,43	-83,37
12. Garantizado de Rendimiento Variable	578.682	735.758	456.593	649.434	487.829	-24,88	-15,70
13. De Garantía Parcial	109.971	117.552	151.234	160.742	56.943	-64,57	-48,22
14. Retorno Absoluto	1.433.646	1.836.608	1.717.154	1.909.865	1.515.669	-20,64	5,72
15. Global	1.970.943	2.421.470	2.667.212	2.414.589	2.268.769	-6,04	15,11
16. Total FI (=1 a 15)	22.688.995	40.584.657	39.524.812	32.388.790	22.161.382	-31,58	-2,33
NETO							
1. Monetario	-501.846	-890.604	-535.279	-194.744	246.264	-	-
2. Renta Fija Euro	909.198	1.339.345	-160.968	276.451	-813.754	-	-
3. Renta Fija Internacional	-340.946	-379.799	-359.711	-182.152	-183.410	-0,69	46,21
4. Renta Fija Mixta Euro	126.906	36.995	-803.304	-369.562	-1.006.056	-172,23	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	115.745	675.571	1.529.492	315.548	413.627	31,08	257,36
6. Renta Variable Mixta Euro	131.232	203.641	190.953	15.745	21.235	34,87	-83,82
7. Renta Variable Mixta Internacional	678.924	1.286.583	1.677.623	529.684	716.901	35,35	5,59
8. Renta Variable Euro	646.329	543.029	1.857.651	256.735	-124.619	-	-
9. Renta Variable Internacional	1.022.684	1.115.245	1.543.948	799.054	1.005.669	25,86	-1,66
10. IIC de Gestión Pasiva	-734.171	-1.450.188	-1.146.733	-1.381.037	-247.392	82,09	66,30
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-931.765	-347.778	-198.510	-232.684	1.018	-	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-371.593	-425.745	-115.995	-163.220	-130.629	19,97	64,85
13. De Garantía Parcial	-82.723	-113.211	-145.589	-156.913	-55.357	64,72	33,08
14. Retorno Absoluto	1.148.816	439.208	744.364	-196.758	-745.528	-278,91	-
15. Global	1.641.758	3.638.809	4.835.151	2.703.736	1.745.760	-35,43	6,33
16. Total FI (=1 a 15)	3.458.549	5.645.155	8.913.093	2.019.882	859.306	-57,46	-75,15

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 2018, del

orden de 1521,2 y 1174,7 millones de euros, respectivamente.

Estadísticas de IIC

Fondos de Inversión

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	-0,08	-0,09	-0,13	-0,21	-0,08
2. Renta Fija Euro	0,12	-0,02	-0,21	-0,75	-0,12
3. Renta Fija Internacional	-0,29	-0,51	-0,75	-0,57	0,22
4. Renta Fija Mixta Euro	0,40	-0,19	-0,73	-0,72	-0,21
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,36	0,41	-1,00	-0,28	0,05
6. Renta Variable Mixta Euro	0,83	-1,11	-1,96	0,28	-0,68
7. Renta Variable Mixta Internacional	0,79	0,90	-1,63	0,68	0,63
8. Renta Variable Euro	0,55	-0,23	-1,78	1,88	-1,29
9. Renta Variable Internacional	2,09	1,27	-3,51	3,59	0,88
10. IIC de Gestión Pasiva	0,50	-0,20	-0,51	0,23	-0,15
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,29	0,30	1,02	-1,30	-0,75
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,43	0,09	0,45	-1,24	-0,89
13. De Garantía Parcial	1,01	-0,74	-0,96	0,31	0,02
14. Retorno Absoluto	0,43	0,23	-0,94	-0,57	-0,23
15. Global	0,94	1,31	-1,58	0,66	0,49
16. Total FI (=1 a 15)	0,56	0,33	-1,04	0,23	0,02

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

	2017					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	9.860.295	10.080.255	10.804.999	11.218.135	11.120.683	-0,87	12,78	10,32
1.1. Residentes	9.775.710	9.994.395	10.716.077	11.127.615	11.029.299	-0,88	12,82	10,35
1.2. No residentes	84.585	85.860	88.922	90.520	91.384	0,95	8,04	6,43
2. Personas jurídicas	208.001	207.199	214.935	217.020	212.228	-2,21	2,03	2,43
2.1. Entidades de Crédito	638	515	506	635	642	1,10	0,63	24,66
2.2. Otros agentes residentes	206.445	205.804	213.531	215.461	210.704	-2,21	2,06	2,38
2.2.1. Empresas de seguros	1.487	1.463	1.500	1.519	1.476	-2,83	-0,74	0,89
2.2.2. Fondos de pensiones	762	757	747	742	738	-0,54	-3,15	-2,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.876	2.806	2.735	2.831	2.926	3,36	1,74	4,28
2.2.4. Otros	201.320	200.778	208.549	210.369	205.564	-2,28	2,11	2,38
2.3. Entidades no residentes	918	880	898	924	882	-4,55	-3,92	0,23
3. Total partícipes	10.068.296	10.287.454	11.019.934	11.435.155	11.332.911	-0,89	12,56	10,16
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	212.672.079	218.429.638	223.612.162	226.346.565	227.261.878	0,40	6,86	4,04
1.1. Residentes	209.623.081	215.290.801	220.446.098	223.127.515	224.043.910	0,41	6,88	4,07
1.2. No residentes	3.048.998	3.138.838	3.166.064	3.219.050	3.217.969	-0,03	5,54	2,52
2. Personas jurídicas	45.794.148	46.765.149	47.652.139	47.427.396	47.383.546	-0,09	3,47	1,32
2.1. Entidades de Crédito	462.720	342.245	369.749	346.206	450.524	30,13	-2,64	31,64
2.2. Otros agentes residentes	44.411.982	45.518.795	46.318.451	46.033.048	45.887.553	-0,32	3,32	0,81
2.2.1. Empresas de seguros	8.852.199	8.991.986	9.320.736	9.223.515	9.215.597	-0,09	4,11	2,49
2.2.2. Fondos de pensiones	2.678.094	2.764.973	2.899.244	2.892.248	2.931.876	1,37	9,48	6,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.595.841	7.697.146	7.706.734	7.642.165	7.992.297	4,58	5,22	3,83
2.2.4. Otros	25.285.848	26.064.691	26.391.736	26.275.120	25.747.783	-2,01	1,83	-1,22
2.3. Entidades no residentes	919.446	904.109	963.939	1.048.142	1.045.469	-0,26	13,71	15,64
3. Total patrimonio	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	0,32	6,26	3,56

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	332.856	333.977	365.590	397.661	387.379	-2,59	16,38	15,99
1.1. Residentes	329.190	330.338	361.875	393.868	383.590	-2,61	16,53	16,12
1.2. No residentes	3.666	3.639	3.715	3.793	3.789	-0,11	3,36	4,12
2. Personas jurídicas	8.723	8.504	8.306	8.262	8.064	-2,40	-7,55	-5,17
2.1. Entidades de Crédito	25	23	12	11	11	0,00	-56,00	-52,17
2.2. Otros agentes residentes	8.661	8.447	8.264	8.223	8.026	-2,40	-7,33	-4,98
2.2.1. Empresas de seguros	27	30	30	28	27	-3,57	0,00	-10,00
2.2.2. Fondos de pensiones	14	15	15	11	10	-9,09	-28,57	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	69	63	47	45	38	-15,56	-44,93	-39,68
2.2.4. Otros	8.551	8.339	8.172	8.139	7.951	-2,31	-7,02	-4,65
2.3. Entidades no residentes	37	34	30	28	27	-3,57	-27,03	-20,59
3. Total partícipes	341.579	342.481	373.896	405.923	395.443	-2,58	15,77	15,46
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	6.824.276	6.051.517	5.671.839	5.531.440	5.807.878	5,00	-14,89	-4,03
1.1. Residentes	6.750.239	5.984.611	5.610.972	5.473.480	5.749.461	5,04	-14,83	-3,93
1.2. No residentes	74.036	66.906	60.867	57.960	58.417	0,79	-21,10	-12,69
2. Personas jurídicas	1.195.523	1.070.799	906.399	838.740	803.356	-4,22	-32,80	-24,98
2.1. Entidades de Crédito	24.033	30.699	20.639	2.382	2.177	-8,61	-90,94	-92,91
2.2. Otros agentes residentes	1.143.503	1.022.680	867.000	814.398	777.106	-4,58	-32,04	-24,01
2.2.1. Empresas de seguros	123.729	119.091	88.075	85.371	82.345	-3,54	-33,45	-30,86
2.2.2. Fondos de pensiones	6.870	7.165	7.274	7.405	5.440	-26,54	-20,82	-24,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	101.742	95.248	68.861	72.267	64.661	-10,52	-36,45	-32,11
2.2.4. Otros	911.163	801.177	702.790	649.356	624.660	-3,80	-31,44	-22,03
2.3. Entidades no residentes	27.987	17.419	18.760	21.959	24.073	9,63	-13,99	38,20
3. Total patrimonio	8.019.799	7.122.316	6.578.238	6.370.179	6.611.235	3,78	-17,56	-7,18

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.871.027	1.839.164	1.915.580	1.988.759	1.893.331	-4,80	1,19	2,95
1.1. Residentes	1.850.683	1.819.101	1.895.632	1.968.677	1.873.591	-4,83	1,24	3,00
1.2. No residentes	20.344	20.063	19.948	20.082	19.740	-1,70	-2,97	-1,61
2. Personas jurídicas	52.154	51.538	51.580	51.500	48.554	-5,72	-6,90	-5,79
2.1. Entidades de Crédito	89	85	76	98	91	-7,14	2,25	7,06
2.2. Otros agentes residentes	51.813	51.205	51.259	51.149	48.215	-5,74	-6,94	-5,84
2.2.1. Empresas de seguros	335	345	349	349	331	-5,16	-1,19	-4,06
2.2.2. Fondos de pensiones	179	162	173	170	166	-2,35	-7,26	2,47
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	727	715	684	636	638	0,31	-12,24	-10,77
2.2.4. Otros	50.572	49.983	50.053	49.994	47.080	-5,83	-6,91	-5,81
2.3. Entidades no residentes	252	248	245	253	248	-1,98	-1,59	0,00
3. Total partícipes	1.923.181	1.890.702	1.967.160	2.040.259	1.941.885	-4,82	0,97	2,71
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	38.625.325	39.487.008	39.364.434	39.881.107	39.082.025	-2,00	1,18	-1,03
1.1. Residentes	38.006.182	38.853.934	38.757.177	39.272.155	38.490.466	-1,99	1,27	-0,94
1.2. No residentes	619.143	633.074	607.257	608.952	591.559	-2,86	-4,46	-6,56
2. Personas jurídicas	15.930.588	16.420.054	16.476.338	15.870.593	15.650.443	-1,39	-1,76	-4,69
2.1. Entidades de Crédito	91.336	77.775	106.330	81.117	212.867	162,42	133,06	173,70
2.2. Otros agentes residentes	15.726.591	16.222.242	16.238.013	15.653.457	15.314.496	-2,17	-2,62	-5,60
2.2.1. Empresas de seguros	3.166.587	3.267.035	3.450.179	3.509.961	3.521.370	0,33	11,20	7,78
2.2.2. Fondos de pensiones	1.012.003	1.011.807	1.109.052	1.107.788	1.048.817	-5,32	3,64	3,66
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.649.961	4.582.774	4.562.916	4.414.470	4.521.897	2,43	-2,75	-1,33
2.2.4. Otros	6.898.039	7.360.626	7.115.865	6.621.239	6.222.412	-6,02	-9,79	-15,46
2.3. Entidades no residentes	112.661	120.037	131.995	136.019	123.080	-9,51	9,25	2,54
3. Total patrimonio	54.555.912	55.907.063	55.840.773	55.751.700	54.732.469	-1,83	0,32	-2,10

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	388.488	387.101	363.756	387.013	382.053	-1,28	-1,66	-1,30
1.1. Residentes	385.960	384.504	361.221	384.529	379.582	-1,29	-1,65	-1,28
1.2. No residentes	2.528	2.597	2.535	2.484	2.471	-0,52	-2,25	-4,85
2. Personas jurídicas	6.949	7.263	6.805	6.805	6.647	-2,32	-4,35	-8,48
2.1. Entidades de Crédito	33	36	31	45	45	0,00	36,36	25,00
2.2. Otros agentes residentes	6.905	7.212	6.758	6.745	6.586	-2,36	-4,62	-8,68
2.2.1. Empresas de seguros	81	88	83	92	92	0,00	13,58	4,55
2.2.2. Fondos de pensiones	93	96	94	96	98	2,08	5,38	2,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	201	197	194	261	269	3,07	33,83	36,55
2.2.4. Otros	6.530	6.831	6.387	6.296	6.127	-2,68	-6,17	-10,31
2.3. Entidades no residentes	11	15	16	15	16	6,67	45,45	6,67
3. Total partícipes	395.437	394.364	370.561	393.818	388.700	-1,30	-1,70	-1,44
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.406.462	6.200.019	5.636.761	5.481.317	5.303.031	-3,25	-17,22	-14,47
1.1. Residentes	6.323.205	6.115.444	5.555.598	5.403.113	5.227.463	-3,25	-17,33	-14,52
1.2. No residentes	83.256	84.575	81.163	78.204	75.568	-3,37	-9,23	-10,65
2. Personas jurídicas	1.314.924	1.334.490	1.269.593	1.278.137	1.289.610	0,90	-1,93	-3,36
2.1. Entidades de Crédito	36.489	37.681	38.338	34.992	36.828	5,25	0,93	-2,26
2.2. Otros agentes residentes	1.269.919	1.288.368	1.222.768	1.234.307	1.243.042	0,71	-2,12	-3,52
2.2.1. Empresas de seguros	384.017	404.440	359.467	362.178	355.649	-1,80	-7,39	-12,06
2.2.2. Fondos de pensiones	38.206	41.429	42.396	41.620	45.286	8,81	18,53	9,31
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	232.851	235.690	252.017	282.744	313.179	10,76	34,50	32,88
2.2.4. Otros	614.845	606.809	568.888	547.764	528.928	-3,44	-13,97	-12,83
2.3. Entidades no residentes	8.517	8.441	8.487	8.838	9.740	10,21	14,36	15,39
3. Total patrimonio	7.721.386	7.534.508	6.906.354	6.759.454	6.592.641	-2,47	-14,62	-12,50

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2017					2018					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	529.471	553.027	725.031	731.774	716.177	-2,13	35,26	29,50					
1.1. Residentes	525.090	548.516	719.307	726.052	710.624	-2,12	35,33	29,55					
1.2. No residentes	4.381	4.511	5.724	5.722	5.553	-2,95	26,75	23,10					
2. Personas jurídicas	12.199	12.163	14.977	15.342	14.902	-2,87	22,16	22,52					
2.1. Entidades de Crédito	16	14	11	13	12	-7,69	-25,00	-14,29					
2.2. Otros agentes residentes	12.146	12.115	14.929	15.291	14.852	-2,87	22,28	22,59					
2.2.1. Empresas de seguros	69	72	79	78	80	2,56	15,94	11,11					
2.2.2. Fondos de pensiones	11	16	13	15	15	0,00	36,36	-6,25					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	34	30	54	55	1,85	111,54	61,76					
2.2.4. Otros	12.040	11.993	14.807	15.144	14.702	-2,92	22,11	22,59					
2.3. Entidades no residentes	37	34	37	38	38	0,00	2,70	11,76					
3. Total partícipes	541.670	565.190	740.008	747.116	731.079	-2,15	34,97	29,35					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	17.319.542	17.407.488	21.578.339	21.469.890	20.803.854	-3,10	20,12	19,51					
1.1. Residentes	17.106.714	17.195.321	21.323.027	21.222.107	20.568.940	-3,08	20,24	19,62					
1.2. No residentes	212.829	212.167	255.312	247.782	234.914	-5,19	10,38	10,72					
2. Personas jurídicas	3.192.072	3.101.320	3.265.549	3.345.835	3.218.903	-3,79	0,84	3,79					
2.1. Entidades de Crédito	16.095	11.573	25.907	26.707	11.281	-57,76	-29,91	-2,52					
2.2. Otros agentes residentes	3.130.750	3.049.187	3.197.849	3.273.107	3.161.244	-3,42	0,97	3,67					
2.2.1. Empresas de seguros	862.066	886.856	869.704	818.071	829.017	1,34	-3,83	-6,52					
2.2.2. Fondos de pensiones	33.412	42.889	32.212	32.415	33.189	2,39	-0,67	-22,62					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32.945	35.851	43.688	55.757	73.347	31,55	122,63	104,59					
2.2.4. Otros	2.202.327	2.083.591	2.252.244	2.366.864	2.225.691	-5,96	1,06	6,82					
2.3. Entidades no residentes	45.227	40.560	41.793	46.021	46.378	0,78	2,54	14,34					
3. Total patrimonio	20.511.614	20.508.809	24.843.887	24.815.725	24.022.757	-3,20	17,12	17,13					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	597.101	615.991	485.700	491.104	499.709	1,75	-16,31	-18,88
1.1. Residentes	591.304	609.934	480.592	485.913	494.425	1,75	-16,38	-18,94
1.2. No residentes	5.797	6.057	5.108	5.191	5.284	1,79	-8,85	-12,76
2. Personas jurídicas	15.917	16.342	14.140	14.357	14.219	-0,96	-10,67	-12,99
2.1. Entidades de Crédito	13	10	13	14	14	0,00	7,69	40,00
2.2. Otros agentes residentes	15.857	16.290	14.086	14.299	14.166	-0,93	-10,66	-13,04
2.2.1. Empresas de seguros	59	58	57	58	59	1,72	0,00	1,72
2.2.2. Fondos de pensiones	13	14	12	12	12	0,00	-7,69	-14,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	30	29	29	58	60	3,45	100,00	106,90
2.2.4. Otros	15.755	16.189	13.988	14.171	14.035	-0,96	-10,92	-13,31
2.3. Entidades no residentes	47	42	41	44	39	-11,36	-17,02	-7,14
3. Total partícipes	613.018	632.333	499.840	505.461	513.928	1,68	-16,16	-18,73
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.459.827	20.072.042	16.275.126	16.449.460	16.942.803	3,00	-12,93	-15,59
1.1. Residentes	19.186.242	19.790.251	16.038.452	16.200.430	16.687.819	3,01	-13,02	-15,68
1.2. No residentes	273.585	281.790	236.675	249.030	254.984	2,39	-6,80	-9,51
2. Personas jurídicas	2.696.983	2.826.125	2.647.100	2.714.168	2.675.357	-1,43	-0,80	-5,33
2.1. Entidades de Crédito	8.622	15.946	17.393	17.612	13.812	-21,58	60,19	-13,38
2.2. Otros agentes residentes	2.672.561	2.794.811	2.614.373	2.679.416	2.645.251	-1,28	-1,02	-5,35
2.2.1. Empresas de seguros	200.283	198.937	198.488	204.029	215.292	5,52	7,49	8,22
2.2.2. Fondos de pensiones	6.020	5.170	4.136	4.129	4.140	0,27	-31,23	-19,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20.821	21.985	24.323	46.724	47.577	1,83	128,50	116,41
2.2.4. Otros	2.445.438	2.568.719	2.387.426	2.424.534	2.378.242	-1,91	-2,75	-7,42
2.3. Entidades no residentes	15.799	15.368	15.334	17.141	16.294	-4,94	3,13	6,03
3. Total patrimonio	22.156.809	22.898.167	18.922.227	19.163.629	19.618.160	2,37	-11,46	-14,32

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	116.978	121.693	127.723	121.472	116.551	-4,05	-0,37	-4,23
1.1. Residentes	115.666	120.311	126.324	120.069	115.196	-4,06	-0,41	-4,25
1.2. No residentes	1.312	1.382	1.399	1.403	1.355	-3,42	3,28	-1,95
2. Personas jurídicas	2.927	2.978	3.067	3.111	3.062	-1,58	4,61	2,82
2.1. Entidades de Crédito	8	9	10	10	10	0,00	25,00	11,11
2.2. Otros agentes residentes	2.906	2.956	3.042	3.085	3.036	-1,59	4,47	2,71
2.2.1. Empresas de seguros	34	34	34	36	34	-5,56	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	26	26	25	22	22	0,00	-15,38	-15,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15	14	15	21	36	71,43	140,00	157,14
2.2.4. Otros	2.831	2.882	2.968	3.006	2.944	-2,06	3,99	2,15
2.3. Entidades no residentes	13	13	15	16	16	0,00	23,08	23,08
3. Total partícipes	119.905	124.671	130.790	124.583	119.613	-3,99	-0,24	-4,06
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.743.210	2.877.486	3.027.191	3.046.169	2.938.890	-3,52	7,13	2,13
1.1. Residentes	2.698.331	2.829.005	2.977.445	2.996.186	2.891.842	-3,48	7,17	2,22
1.2. No residentes	44.879	48.481	49.746	49.983	47.048	-5,87	4,83	-2,96
2. Personas jurídicas	735.782	753.442	720.970	722.602	801.312	10,89	8,91	6,35
2.1. Entidades de Crédito	9.707	8.914	2.233	1.917	1.926	0,47	-80,16	-78,39
2.2. Otros agentes residentes	724.509	736.282	710.035	711.918	790.460	11,03	9,10	7,36
2.2.1. Empresas de seguros	340.872	335.019	311.913	313.736	375.766	19,77	10,24	12,16
2.2.2. Fondos de pensiones	29.409	30.354	29.832	26.479	30.229	14,16	2,79	-0,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.291	9.038	13.116	14.744	24.719	67,65	166,05	173,50
2.2.4. Otros	344.936	361.871	355.174	356.960	359.747	0,78	4,29	-0,59
2.3. Entidades no residentes	1.566	8.246	8.703	8.767	8.925	1,80	469,92	8,23
3. Total patrimonio	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3.768.770	3.740.202	-0,76	7,51	3,01

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	422.223	448.637	475.372	479.056	491.946	2,69	16,51	9,65
1.1. Residentes	418.012	444.176	470.640	474.164	486.724	2,65	16,44	9,58
1.2. No residentes	4.211	4.461	4.732	4.892	5.222	6,75	24,01	17,06
2. Personas jurídicas	10.645	11.100	12.072	12.115	12.342	1,87	15,94	11,19
2.1. Entidades de Crédito	20	18	19	24	25	4,17	25,00	38,89
2.2. Otros agentes residentes	10.574	11.033	11.999	12.037	12.265	1,89	15,99	11,17
2.2.1. Empresas de seguros	68	69	70	72	70	-2,78	2,94	1,45
2.2.2. Fondos de pensiones	11	9	9	10	9	-10,00	-18,18	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	45	45	40	43	45	4,65	0,00	0,00
2.2.4. Otros	10.450	10.910	11.880	11.912	12.141	1,92	16,18	11,28
2.3. Entidades no residentes	51	49	54	54	52	-3,70	1,96	6,12
3. Total partícipes	432.868	459.737	487.444	491.171	504.288	2,67	16,50	9,69
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.004.839	16.350.798	17.485.121	17.669.928	18.471.214	4,53	23,10	12,97
1.1. Residentes	14.762.854	16.092.128	17.205.044	17.372.469	18.154.370	4,50	22,97	12,82
1.2. No residentes	241.985	258.670	280.077	297.459	316.844	6,52	30,94	22,49
2. Personas jurídicas	2.270.725	2.405.017	2.627.029	2.601.228	2.571.295	-1,15	13,24	6,91
2.1. Entidades de Crédito	11.561	9.373	9.463	12.732	10.594	-16,79	-8,36	13,03
2.2. Otros agentes residentes	2.242.172	2.376.635	2.598.087	2.567.942	2.528.351	-1,54	12,76	6,38
2.2.1. Empresas de seguros	278.975	251.021	251.994	274.386	204.320	-25,54	-26,76	-18,60
2.2.2. Fondos de pensiones	5.561	5.284	5.125	5.479	1.588	-71,02	-71,44	-69,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15.208	16.064	14.789	15.591	13.735	-11,90	-9,69	-14,50
2.2.4. Otros	1.942.429	2.104.265	2.326.178	2.272.486	2.308.708	1,59	18,86	9,72
2.3. Entidades no residentes	16.991	19.009	19.479	20.554	32.351	57,40	90,40	70,19
3. Total patrimonio	17.275.563	18.755.815	20.112.150	20.271.157	21.042.509	3,81	21,81	12,19

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	650.757	697.852	864.684	913.845	818.826	-10,40	25,83	17,34
1.1. Residentes	646.020	692.921	859.248	908.149	813.479	-10,42	25,92	17,40
1.2. No residentes	4.737	4.931	5.436	5.696	5.347	-6,13	12,88	8,44
2. Personas jurídicas	12.784	13.076	14.759	15.324	14.434	-5,81	12,91	10,39
2.1. Entidades de Crédito	35	31	34	41	51	24,39	45,71	64,52
2.2. Otros agentes residentes	12.673	12.962	14.647	15.200	14.313	-5,84	12,94	10,42
2.2.1. Empresas de seguros	188	187	189	188	182	-3,19	-3,19	-2,67
2.2.2. Fondos de pensiones	117	117	120	117	110	-5,98	-5,98	-5,98
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	546	555	584	590	582	-1,36	6,59	4,86
2.2.4. Otros	11.822	12.103	13.754	14.305	13.439	-6,05	13,68	11,04
2.3. Entidades no residentes	76	83	78	83	70	-15,66	-7,89	-15,66
3. Total partícipes	663.541	710.928	879.443	929.169	833.260	-10,32	25,58	17,21
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.825.910	8.192.814	9.446.509	9.904.056	9.646.698	-2,60	23,27	17,75
1.1. Residentes	7.705.465	8.067.127	9.310.147	9.762.243	9.506.299	-2,62	23,37	17,84
1.2. No residentes	120.444	125.686	136.362	141.813	140.399	-1,00	16,57	11,71
2. Personas jurídicas	3.927.363	4.010.395	4.323.945	4.378.144	4.338.437	-0,91	10,47	8,18
2.1. Entidades de Crédito	22.665	8.215	15.587	17.188	22.467	30,71	-0,87	173,49
2.2. Otros agentes residentes	3.411.179	3.527.392	3.801.537	3.800.552	3.745.747	-1,44	9,81	6,19
2.2.1. Empresas de seguros	1.048.639	1.076.109	1.044.826	1.056.952	1.057.305	0,03	0,83	-1,75
2.2.2. Fondos de pensiones	555.063	538.110	633.673	618.339	670.518	8,44	20,80	24,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	819.978	863.715	925.114	884.682	850.399	-3,88	3,71	-1,54
2.2.4. Otros	987.498	1.049.458	1.197.925	1.240.579	1.167.524	-5,89	18,23	11,25
2.3. Entidades no residentes	493.519	474.788	506.821	560.404	570.223	1,75	15,54	20,10
3. Total patrimonio	11.753.273	12.203.209	13.770.455	14.282.200	13.985.135	-2,08	18,99	14,60

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.767.961	1.841.867	2.045.352	2.159.009	2.209.590	2,34	24,98	19,96
1.1. Residentes	1.758.115	1.831.557	2.034.028	2.147.016	2.196.820	2,32	24,95	19,94
1.2. No residentes	9.846	10.310	11.324	11.993	12.770	6,48	29,70	23,86
2. Personas jurídicas	22.914	23.500	26.313	27.445	27.586	0,51	20,39	17,39
2.1. Entidades de Crédito	205	114	115	135	146	8,15	-28,78	28,07
2.2. Otros agentes residentes	22.584	23.262	26.061	27.165	27.301	0,50	20,89	17,36
2.2.1. Empresas de seguros	301	302	319	322	321	-0,31	6,64	6,29
2.2.2. Fondos de pensiones	134	138	138	140	147	5,00	9,70	6,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	604	621	629	647	641	-0,93	6,13	3,22
2.2.4. Otros	21.545	22.201	24.975	26.056	26.192	0,52	21,57	17,98
2.3. Entidades no residentes	125	124	137	145	139	-4,14	11,20	12,10
3. Total partícipes	1.790.875	1.865.367	2.071.665	2.186.454	2.237.176	2,32	24,92	19,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	18.128.955	19.461.748	20.080.842	21.541.442	22.436.549	4,16	23,76	15,29
1.1. Residentes	17.882.209	19.198.441	19.810.635	21.253.847	22.135.009	4,15	23,78	15,30
1.2. No residentes	246.747	263.308	270.207	287.595	301.540	4,85	22,21	14,52
2. Personas jurídicas	4.316.364	4.602.870	4.727.204	4.942.824	5.211.522	5,44	20,74	13,22
2.1. Entidades de Crédito	64.917	31.690	29.931	28.258	35.628	26,08	-45,12	12,43
2.2. Otros agentes residentes	4.164.182	4.479.488	4.601.944	4.813.521	5.080.712	5,55	22,01	13,42
2.2.1. Empresas de seguros	519.681	544.851	601.572	634.534	683.332	7,69	31,49	25,42
2.2.2. Fondos de pensiones	674.763	754.534	711.535	715.273	764.628	6,90	13,32	1,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.002.944	1.129.389	1.116.680	1.141.697	1.288.107	12,82	28,43	14,05
2.2.4. Otros	1.966.793	2.050.714	2.172.158	2.322.017	2.344.645	0,97	19,21	14,33
2.3. Entidades no residentes	87.265	91.692	95.328	101.045	95.181	-5,80	9,07	3,81
3. Total patrimonio	22.445.319	24.064.618	24.808.046	26.484.266	27.648.071	4,39	23,18	14,89

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	663.251	629.303	592.861	546.965	544.606	-0,43	-17,89	-13,46
1.1. Residentes	657.834	624.171	587.966	542.567	540.274	-0,42	-17,87	-13,44
1.2. No residentes	5.417	5.132	4.895	4.398	4.332	-1,50	-20,03	-15,59
2. Personas jurídicas	10.353	9.663	9.066	8.016	8.006	-0,12	-22,67	-17,15
2.1. Entidades de Crédito	43	38	39	46	43	-6,52	0,00	13,16
2.2. Otros agentes residentes	10.286	9.602	9.005	7.949	7.939	-0,13	-22,82	-17,32
2.2.1. Empresas de seguros	51	47	46	45	41	-8,89	-19,61	-12,77
2.2.2. Fondos de pensiones	23	23	22	23	21	-8,70	-8,70	-8,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	73	77	53	44	158	259,09	116,44	105,19
2.2.4. Otros	10.139	9.455	8.884	7.837	7.719	-1,51	-23,87	-18,36
2.3. Entidades no residentes	24	23	22	21	24	14,29	0,00	4,35
3. Total partícipes	673.604	638.966	601.927	554.981	552.612	-0,43	-17,96	-13,51
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	18.465.599	17.044.059	15.641.384	14.302.284	14.054.699	-1,73	-23,89	-17,54
1.1. Residentes	18.176.480	16.770.299	15.382.380	14.059.312	13.816.870	-1,72	-23,98	-17,61
1.2. No residentes	289.118	273.760	259.004	242.972	237.829	-2,12	-17,74	-13,13
2. Personas jurídicas	2.506.839	2.433.718	2.456.277	2.384.526	2.525.781	5,92	0,76	3,78
2.1. Entidades de Crédito	11.981	9.939	9.528	14.726	13.328	-9,49	11,24	34,10
2.2. Otros agentes residentes	2.492.386	2.421.042	2.441.264	2.364.249	2.505.734	5,98	0,54	3,50
2.2.1. Empresas de seguros	821.107	814.711	936.795	760.572	735.922	-3,24	-10,37	-9,67
2.2.2. Fondos de pensiones	54.965	57.860	55.756	58.349	52.417	-10,17	-4,64	-9,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	194.515	208.462	196.359	195.528	278.367	42,37	43,11	33,53
2.2.4. Otros	1.421.799	1.340.009	1.252.353	1.349.801	1.439.028	6,61	1,21	7,39
2.3. Entidades no residentes	2.472	2.738	5.485	5.551	6.718	21,02	171,76	145,36
3. Total patrimonio	20.972.438	19.477.777	18.097.661	16.686.809	16.580.480	-0,64	-20,94	-14,87

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	203.382	187.931	181.967	173.870	164.447	-5,42	-19,14	-12,50
1.1. Residentes	201.899	186.643	180.711	172.736	163.548	-5,32	-19,00	-12,37
1.2. No residentes	1.483	1.288	1.256	1.134	899	-20,72	-39,38	-30,20
2. Personas jurídicas	2.574	2.144	2.069	1.906	1.678	-11,96	-34,81	-21,74
2.1. Entidades de Crédito	5	5	6	4	4	0,00	-20,00	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	2.562	2.134	2.058	1.897	1.670	-11,97	-34,82	-21,74
2.2.1. Empresas de seguros	3	3	4	5	4	-20,00	33,33	33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	2.555	2.127	2.051	1.889	1.665	-11,86	-34,83	-21,72
2.3. Entidades no residentes	7	5	5	5	4	-20,00	-42,86	-20,00
3. Total partícipes	205.956	190.075	184.036	175.776	166.125	-5,49	-19,34	-12,60
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.632.836	5.284.476	5.138.901	4.823.221	4.630.710	-3,99	-17,79	-12,37
1.1. Residentes	5.588.735	5.244.768	5.100.172	4.788.867	4.601.925	-3,90	-17,66	-12,26
1.2. No residentes	44.100	39.707	38.729	34.354	28.785	-16,21	-34,73	-27,51
2. Personas jurídicas	195.395	172.192	172.422	159.565	148.995	-6,62	-23,75	-13,47
2.1. Entidades de Crédito	3.600	4.008	3.629	3.499	2.424	-30,72	-32,67	-39,52
2.2. Otros agentes residentes	190.792	167.149	167.740	155.118	145.725	-6,06	-23,62	-12,82
2.2.1. Empresas de seguros	965	969	988	1.318	979	-25,72	1,45	1,03
2.2.2. Fondos de pensiones	386	385	52	52	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	505	505	506	428	159	-62,85	-68,51	-68,51
2.2.4. Otros	188.936	165.290	166.193	153.320	144.588	-5,70	-23,47	-12,52
2.3. Entidades no residentes	1.003	1.034	1.054	948	846	-10,76	-15,65	-18,18
3. Total patrimonio	5.828.231	5.456.668	5.311.324	4.982.786	4.779.704	-4,08	-17,99	-12,41

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	496.840	484.973	480.148	472.414	472.351	-0,01	-4,93	-2,60
1.1. Residentes	490.645	478.988	474.310	466.626	466.380	-0,05	-4,95	-2,63
1.2. No residentes	6.195	5.985	5.838	5.788	5.971	3,16	-3,62	-0,23
2. Personas jurídicas	13.659	12.873	12.570	12.199	12.140	-0,48	-11,12	-5,69
2.1. Entidades de Crédito	31	36	32	28	27	-3,57	-12,90	-25,00
2.2. Otros agentes residentes	13.571	12.781	12.488	12.123	12.065	-0,48	-11,10	-5,60
2.2.1. Empresas de seguros	28	25	25	22	21	-4,55	-25,00	-16,00
2.2.2. Fondos de pensiones	4	5	5	5	6	20,00	50,00	20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	4	3	4	33,33	33,33	33,33
2.2.4. Otros	13.536	12.748	12.454	12.093	12.034	-0,49	-11,10	-5,60
2.3. Entidades no residentes	57	56	50	48	48	0,00	-15,79	-14,29
3. Total partícipes	510.499	497.846	492.718	484.613	484.491	-0,03	-5,09	-2,68
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.648.468	13.357.689	13.308.079	13.035.508	12.946.084	-0,69	-5,15	-3,08
1.1. Residentes	13.425.678	13.141.513	13.096.759	12.826.468	12.738.413	-0,69	-5,12	-3,07
1.2. No residentes	222.790	216.176	211.320	209.040	207.671	-0,65	-6,79	-3,93
2. Personas jurídicas	1.017.277	937.586	928.323	890.695	885.961	-0,53	-12,91	-5,51
2.1. Entidades de Crédito	70.967	32.080	35.026	36.435	41.890	14,97	-40,97	30,58
2.2. Otros agentes residentes	937.471	897.570	885.640	846.801	836.576	-1,21	-10,76	-6,80
2.2.1. Empresas de seguros	37.217	36.456	36.725	35.039	34.520	-1,48	-7,25	-5,31
2.2.2. Fondos de pensiones	1.227	1.265	1.253	1.255	1.306	4,06	6,44	3,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.130	2.130	2.491	2.120	2.209	4,20	3,71	3,71
2.2.4. Otros	896.897	857.720	845.171	808.388	798.542	-1,22	-10,97	-6,90
2.3. Entidades no residentes	8.838	7.936	7.657	7.459	7.495	0,48	-15,20	-5,56
3. Total patrimonio	14.665.744	14.295.275	14.236.402	13.926.203	13.832.044	-0,68	-5,68	-3,24

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	31.418	28.909	25.994	20.446	14.704	-28,08	-53,20	-49,14
1.1. Residentes	31.068	28.590	25.696	20.234	14.543	-28,13	-53,19	-49,13
1.2. No residentes	350	319	298	212	161	-24,06	-54,00	-49,53
2. Personas jurídicas	855	778	684	515	334	-35,15	-60,94	-57,07
2.1. Entidades de Crédito	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2. Otros agentes residentes	849	772	679	512	331	-35,35	-61,01	-57,12
2.2.1. Empresas de seguros	1	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	2	1	1	0,00	-66,67	-66,67
2.2.4. Otros	844	768	677	511	330	-35,42	-60,90	-57,03
2.3. Entidades no residentes	4	4	4	2	2	0,00	-50,00	-50,00
3. Total partícipes	32.273	29.687	26.678	20.961	15.038	-28,26	-53,40	-49,34
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.144.469	1.033.060	890.572	678.247	431.333	-36,40	-62,31	-58,25
1.1. Residentes	1.120.597	1.011.463	871.175	666.700	423.198	-36,52	-62,23	-58,16
1.2. No residentes	23.872	21.597	19.397	11.547	8.135	-29,55	-65,92	-62,33
2. Personas jurídicas	99.524	89.163	76.654	59.657	30.917	-48,18	-68,94	-65,33
2.1. Entidades de Crédito	207	595	429	556	653	17,45	215,46	9,75
2.2. Otros agentes residentes	98.050	87.316	74.997	57.964	29.112	-49,78	-70,31	-66,66
2.2.1. Empresas de seguros	27	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.2. Fondos de pensiones	53	53	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	521	515	365	145	144	-0,69	-72,36	-72,04
2.2.4. Otros	97.448	86.749	74.632	57.819	28.968	-49,90	-70,27	-66,61
2.3. Entidades no residentes	1.267	1.252	1.228	1.137	1.152	1,32	-9,08	-7,99
3. Total patrimonio	1.243.993	1.122.223	967.226	737.903	462.250	-37,36	-62,84	-58,81

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	811.738	846.292	950.407	994.704	989.266	-0,55	21,87	16,89
1.1. Residentes	807.080	841.521	945.097	989.040	983.490	-0,56	21,86	16,87
1.2. No residentes	4.658	4.771	5.310	5.664	5.776	1,98	24,00	21,06
2. Personas jurídicas	12.233	11.878	12.978	13.509	12.986	-3,87	6,16	9,33
2.1. Entidades de Crédito	39	28	29	42	40	-4,76	2,56	42,86
2.2. Otros agentes residentes	12.123	11.793	12.886	13.401	12.890	-3,81	6,33	9,30
2.2.1. Empresas de seguros	98	90	100	99	90	-9,09	-8,16	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	52	55	50	50	51	2,00	-1,92	-7,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	195	186	181	176	153	-13,07	-21,54	-17,74
2.2.4. Otros	11.778	11.462	12.555	13.076	12.596	-3,67	6,95	9,89
2.3. Entidades no residentes	71	57	63	66	56	-15,15	-21,13	-1,75
3. Total partícipes	823.971	858.170	963.385	1.008.213	1.002.252	-0,59	21,64	16,79
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.966.594	14.308.954	14.859.871	14.559.077	13.803.083	-5,19	-1,17	-3,54
1.1. Residentes	13.849.451	14.189.484	14.735.181	14.429.616	13.675.877	-5,22	-1,25	-3,62
1.2. No residentes	117.143	119.470	124.690	129.460	127.205	-1,74	8,59	6,47
2. Personas jurídicas	2.404.705	2.396.914	2.572.063	2.580.615	2.504.031	-2,97	4,13	4,47
2.1. Entidades de Crédito	28.311	20.871	15.276	17.160	15.814	-7,84	-44,14	-24,23
2.2. Otros agentes residentes	2.338.271	2.339.057	2.514.334	2.512.093	2.447.757	-2,56	4,68	4,65
2.2.1. Empresas de seguros	785.661	774.564	903.109	888.474	835.876	-5,92	6,39	7,92
2.2.2. Fondos de pensiones	200.894	202.053	199.463	204.332	206.742	1,18	2,91	2,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	179.821	187.055	200.712	214.609	237.584	10,71	32,12	27,01
2.2.4. Otros	1.171.895	1.175.385	1.211.050	1.204.678	1.167.554	-3,08	-0,37	-0,67
2.3. Entidades no residentes	38.123	36.986	42.453	51.363	40.460	-21,23	6,13	9,39
3. Total patrimonio	16.371.299	16.705.868	17.431.934	17.139.692	16.307.114	-4,86	-0,39	-2,39

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	963.752	1.063.538	1.204.834	1.340.043	1.416.943	5,74	47,02	33,23
1.1. Residentes	954.209	1.053.124	1.193.430	1.327.975	1.404.248	5,74	47,16	33,34
1.2. No residentes	9.543	10.414	11.404	12.068	12.695	5,20	33,03	21,90
2. Personas jurídicas	21.875	23.399	25.549	26.614	27.121	1,91	23,98	15,91
2.1. Entidades de Crédito	64	66	78	123	122	-0,81	90,63	84,85
2.2. Otros agentes residentes	21.720	23.240	25.370	26.385	26.896	1,94	23,83	15,73
2.2.1. Empresas de seguros	112	113	115	125	124	-0,80	10,71	9,73
2.2.2. Fondos de pensiones	69	78	70	70	71	1,43	2,90	-8,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	253	262	241	250	245	-2,00	-3,16	-6,49
2.2.4. Otros	21.286	22.787	24.944	25.940	26.456	1,99	24,29	16,10
2.3. Entidades no residentes	91	93	101	106	103	-2,83	13,19	10,75
3. Total partícipes	985.627	1.086.937	1.230.383	1.366.657	1.444.064	5,66	46,51	32,86
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	27.473.861	31.300.482	35.207.193	37.973.419	39.950.083	5,21	45,41	27,63
1.1. Residentes	27.038.819	30.807.012	34.671.934	37.400.523	39.363.091	5,25	45,58	27,77
1.2. No residentes	435.042	493.471	535.258	572.897	586.992	2,46	34,93	18,95
2. Personas jurídicas	3.966.046	4.211.062	4.482.272	4.660.068	4.726.209	1,42	19,17	12,23
2.1. Entidades de Crédito	38.941	42.886	40.039	50.926	28.834	-43,38	-25,95	-32,77
2.2. Otros agentes residentes	3.868.919	4.109.575	4.382.870	4.548.204	4.634.822	1,90	19,80	12,78
2.2.1. Empresas de seguros	282.309	281.927	266.901	278.893	283.904	1,80	0,56	0,70
2.2.2. Fondos de pensiones	59.254	66.615	67.484	69.333	67.577	-2,53	14,05	1,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	332.546	308.725	284.797	300.661	276.213	-8,13	-16,94	-10,53
2.2.4. Otros	3.194.810	3.452.308	3.763.689	3.899.317	4.007.128	2,76	25,43	16,07
2.3. Entidades no residentes	58.186	58.601	59.363	60.938	62.553	2,65	7,51	6,74
3. Total patrimonio	31.439.907	35.511.544	39.689.465	42.633.487	44.676.293	4,79	42,10	25,81

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.

	2017					2018					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	67.487.213	67.794.038	69.764.926	73.945.275	76.175.441	3,02	12,87	12,36					
1.1. Euro	61.068.522	61.103.118	64.418.993	68.374.668	69.644.484	1,86	14,04	13,98					
1.2. Libra Esterlina	266.977	200.975	194.503	185.628	184.604	-0,55	-30,85	-8,15					
1.3. Dólar USA	4.803.043	5.390.399	4.579.714	4.838.322	5.833.100	20,56	21,45	8,21					
1.4. Yen	2.882	45.490	2.895	1.838	2.223	20,95	-22,87	-95,11					
1.5. Resto	1.345.789	1.054.057	568.821	544.819	511.030	-6,20	-62,03	-51,52					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	25.958.637	27.081.840	28.031.463	29.236.294	30.409.299	4,01	17,15	12,29					
2.1. Euro	14.155.062	14.183.283	15.738.818	16.080.263	16.873.175	4,93	19,20	18,97					
2.2. Libra Esterlina	3.153.227	3.593.238	3.435.811	3.475.981	3.308.148	-4,83	4,91	-7,93					
2.3. Dólar USA	5.187.753	5.752.858	5.382.498	5.884.565	6.288.236	6,86	21,21	9,31					
2.4. Yen	357.477	396.414	389.401	552.717	605.816	9,61	69,47	52,82					
2.5. Resto	3.105.118	3.156.047	3.084.935	3.242.768	3.333.924	2,81	7,37	5,64					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	61.155.523	66.099.912	68.426.071	68.981.413	70.839.740	2,69	15,84	7,17					
3.1. Euro	48.620.529	52.468.150	54.197.320	54.368.239	55.121.447	1,39	13,37	5,06					
3.2. Libra Esterlina	123.296	128.603	115.146	156.579	133.006	-15,06	7,88	3,42					
3.3. Dólar USA	11.111.864	12.046.992	12.569.748	12.878.079	13.782.583	7,02	24,03	14,41					
3.4. Yen	1.266.148	1.405.503	1.487.337	1.519.618	1.742.631	14,68	37,63	23,99					
3.5. Resto	33.685	50.664	56.520	58.898	60.074	2,00	78,34	18,57					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	90.766	74.731	38.475	38.444	38.414	-0,08	-57,68	-48,60					
4.1. Euro	89.915	73.891	38.475	38.444	38.414	-0,08	-57,28	-48,01					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	851	840	0	0	0	-	-100,00	-100,00					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.672	1.368	1.368	1.281	1.401	9,37	-16,21	2,41					
5.1. Euro	1.672	1.368	1.368	1.281	1.401	9,37	-16,21	2,41					
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

	2017		2018		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	31	34	41	39	39	0,00	25,81	14,71
900.000-1.200.000	21	19	14	22	20	-9,09	-4,76	5,26
600.000-899.999	24	27	32	29	31	6,90	29,17	14,81
450.000-599.999	28	32	30	29	28	-3,45	0,00	-12,50
300.000-449.999	65	57	58	60	63	5,00	-3,08	10,53
240.000-299.999	49	49	43	46	50	8,70	2,04	2,04
180.000-239.999	79	77	79	80	71	-11,25	-10,13	-7,79
120.000-179.999	117	119	112	106	108	1,89	-7,69	-9,24
60.000-119.999	262	265	273	251	249	-0,80	-4,96	-6,04
30.000-59.999	281	281	275	274	276	0,73	-1,78	-1,78
24.000-29.999	86	80	73	83	90	8,43	4,65	12,50
18.000-23.999	117	112	122	118	117	-0,85	0,00	4,46
12.000-17.999	145	144	145	152	144	-5,26	-0,69	0,00
9.000-11.999	93	89	96	90	92	2,22	-1,08	3,37
6.000-8.999	99	107	100	95	93	-2,11	-6,06	-13,08
3.000-5.999	143	141	131	128	126	-1,56	-11,89	-10,64
600-2.999	88	84	89	93	94	1,08	6,82	11,90
0-599	67	24	35	29	28	-3,45	-58,21	16,67
TOTAL	1.795	1.741	1.748	1.724	1.719	-0,29	-4,23	-1,26
Patrimonio								
Más de 1.200.000	89.350.815	96.888.252	107.994.385	106.476.617	106.678.548	0,19	19,39	10,10
900.000-1.200.000	21.773.750	19.862.721	14.508.125	23.102.567	21.076.767	-8,77	-3,20	6,11
600.000-899.999	17.077.365	19.985.144	23.324.864	20.160.567	22.205.357	10,14	30,03	11,11
450.000-599.999	14.659.760	16.389.343	15.303.701	14.939.931	14.712.561	-1,52	0,36	-10,23
300.000-449.999	24.474.572	21.199.262	21.232.849	21.781.973	22.893.140	5,10	-6,46	7,99
240.000-299.999	13.209.518	13.062.300	11.509.869	12.307.843	13.452.648	9,30	1,84	2,99
180.000-239.999	16.618.814	16.175.345	16.626.750	16.409.049	14.374.239	-12,40	-13,51	-11,13
120.000-179.999	17.277.574	17.567.176	16.401.460	15.434.138	15.938.869	3,27	-7,75	-9,27
60.000-119.999	22.428.268	22.864.317	23.461.125	21.918.448	21.944.383	0,12	-2,16	-4,02
30.000-59.999	12.159.086	12.114.353	11.812.177	11.906.115	12.042.028	1,14	-0,96	-0,60
24.000-29.999	2.310.067	2.129.905	1.936.854	2.247.078	2.428.867	8,09	5,14	14,04
18.000-23.999	2.457.911	2.329.040	2.529.258	2.451.375	2.396.705	-2,23	-2,49	2,91
12.000-17.999	2.165.806	2.129.631	2.157.546	2.263.054	2.121.001	-6,28	-2,07	-0,41
9.000-11.999	991.493	939.226	1.006.871	939.757	968.415	3,05	-2,33	3,11
6.000-8.999	717.686	795.291	733.471	704.991	691.558	-1,91	-3,64	-13,04
3.000-5.999	621.016	611.397	566.277	557.227	543.774	-2,41	-12,44	-11,06
600-2.999	162.132	146.420	149.106	165.299	167.485	1,32	3,30	14,39
0-599	10.594	5.664	9.613	7.933	9.078	14,43	-14,31	60,28
TOTAL	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	0,32	6,26	3,56

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

	2017		2018		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	14	14	20	20	18	-10,00	28,57	28,57
75.001-100.000	14	15	7	7	6	-14,29	-57,14	-60,00
50.001-75.000	19	21	22	24	28	16,67	47,37	33,33
40.001-50.000	11	11	13	16	12	-25,00	9,09	9,09
30.001-40.000	11	9	14	12	11	-8,33	0,00	22,22
20.001-30.000	44	44	41	38	41	7,89	-6,82	-6,82
10.001-20.000	84	81	92	91	87	-4,40	3,57	7,41
5.001-10.000	139	137	127	119	126	5,88	-9,35	-8,03
4.001-5.000	60	65	63	71	68	-4,23	13,33	4,62
3.001-4.000	87	80	83	79	87	10,13	0,00	8,75
2.001-3.000	145	139	138	138	141	2,17	-2,76	1,44
1.001-2.000	253	252	247	261	253	-3,07	0,00	0,40
501-1.000	234	230	221	210	200	-4,76	-14,53	-13,04
401-500	70	69	72	65	70	7,69	0,00	1,45
301-400	68	68	72	71	67	-5,63	-1,47	-1,47
201-300	117	111	110	108	101	-6,48	-13,68	-9,01
100-200	261	247	256	238	249	4,62	-4,60	0,81
0-99	164	148	150	156	154	-1,28	-6,10	4,05
TOTAL	1.795	1.741	1.748	1.724	1.719	-0,29	-4,23	-1,26
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	2.099.815	2.251.043	3.330.976	3.619.226	3.524.906	-2,61	67,87	56,59
75.001-100.000	1.154.805	1.259.145	619.731	617.792	521.693	-15,56	-54,82	-58,57
50.001-75.000	1.148.010	1.219.585	1.326.115	1.442.530	1.658.341	14,96	44,45	35,98
40.001-50.000	487.924	490.670	600.055	716.141	538.552	-24,80	10,38	9,76
30.001-40.000	384.318	321.138	478.239	406.920	380.869	-6,40	-0,90	18,60
20.001-30.000	1.051.952	1.050.501	962.139	912.238	983.583	7,82	-6,50	-6,37
10.001-20.000	1.192.262	1.164.437	1.273.086	1.298.371	1.263.953	-2,65	6,01	8,55
5.001-10.000	961.141	965.767	872.428	834.264	877.954	5,24	-8,66	-9,09
4.001-5.000	270.916	295.178	285.071	321.768	306.340	-4,79	13,08	3,78
3.001-4.000	302.460	276.146	284.305	272.875	298.503	9,39	-1,31	8,10
2.001-3.000	352.324	338.964	338.517	345.029	350.482	1,58	-0,52	3,40
1.001-2.000	365.582	364.422	359.343	375.552	361.136	-3,84	-1,22	-0,90
501-1.000	171.231	169.041	163.467	151.619	146.242	-3,55	-14,59	-13,49
401-500	31.545	31.028	32.690	29.366	31.827	8,38	0,89	2,58
301-400	23.517	23.573	25.108	24.822	23.088	-6,99	-1,82	-2,06
201-300	29.073	27.407	27.354	26.576	24.817	-6,62	-14,64	-9,45
100-200	35.495	33.487	35.170	32.773	34.124	4,12	-3,86	1,90
0-99	5.926	5.922	6.140	7.293	6.501	-10,86	9,70	9,78
TOTAL	10.068.296	10.287.454	11.019.934	11.435.155	11.332.911	-0,89	12,56	10,16

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. Número FII ¹	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2. Partícipes	3.963	1.097	1.092	483	483	0,00	-87,81	-55,97
3. Patrimonio (miles euros)	360.275	360.044	360.870	309.427	309.402	-0,01	-14,12	-14,07
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,08	-0,06	0,24	0,02	-0,01	-	87,50	83,33
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	798	0	51.506	0	-100,00	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	-798	0	-51.506	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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	360.275	360.044	360.870	309.427	309.402	-0,01	-14,12	-14,07
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0	0	0	0	0	-	-	-
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	441	441	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	441	441	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	57.190	52.133	52.284	1.299	1.272	-2,08	-97,78	-97,56
5. Resto	302.644	307.470	308.586	308.129	308.130	0,00	1,81	0,21

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	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	0,12	0,12	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,12	0,12	0,00	0,00	0,00
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	15,87	14,48	14,49	0,42	0,41
5. Resto	84,00	85,40	85,51	99,58	99,59

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2017		2018		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-274	-230	825	-51.442	-25	99,95
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	-798	0	-51.506	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-274	567	825	63	-25	-	90,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-67	-81	50	89	0	-100,00	-
4.1.1. Alquileres	1	456	6	78	0	-100,00	-100,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0	-547	0	11	0	-100,00	-
4.1.3. Intereses	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	-47	44	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	-44	44	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-23	13	1	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	214	-633	33	26	25	-3,85	-88,32
4.2.1. Comisión de gestión	49	39	18	18	18	0,00	-63,27
4.2.2. Comisión depositario	6	5	3	3	3	0,00	-50,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	2	0	0	0	0	-	-100,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	30	12	0	0	0	-	-100,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	66	41	11	2	3	50,00	-95,45
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	29	0	0	0	0	-	-100,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	32	-731	0	3	1	-66,67	-96,88
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7	15	808	0	0	-	-100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	7	15	808	0	0	-	-100,00

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,08	-0,06	0,23	-14,25	-0,01
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	-0,22	0,00	-14,27	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,08	0,16	0,23	0,02	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,02	-0,02	0,01	0,02	0,00
4.1.1. Alquileres	0,00	0,13	0,00	0,02	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	-0,15	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	-0,01	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,06	-0,18	0,01	0,01	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,01	-0,20	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,22	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	0,22	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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.887	2.820	2.783	2.752	2.735	-0,62	-5,26	-3,01
2. Accionistas	428.385	421.273	419.722	419.988	419.686	-0,07	-2,03	-0,38
3. Patrimonio (miles de euros)	31.715.692	31.424.665	30.755.796	30.831.652	30.758.799	-0,24	-3,02	-2,12

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

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2017		2018		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	31.715.692	31.424.665	30.755.796	30.831.652	30.758.799	-0,24	-3,02	-2,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.745.278	28.804.890	28.072.217	27.989.177	27.919.281	-0,25	-2,87	-3,07
2.1. Cartera interior	6.684.007	6.229.446	5.713.954	5.640.379	5.390.329	-4,43	-19,35	-13,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.842.541	1.653.780	1.275.179	1.334.173	1.236.956	-7,29	-32,87	-25,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	769.984	668.393	383.143	504.261	422.599	-16,19	-45,12	-36,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.816.666	2.674.528	2.684.520	2.586.442	2.543.941	-1,64	-9,68	-4,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.598.921	1.625.855	1.494.152	1.486.963	1.400.266	-5,83	-12,42	-13,88
2.1.4. Depósitos	390.788	236.151	218.237	192.254	170.440	-11,35	-56,39	-27,83
2.1.5. Derivados	-4.105	-567	-1.096	-1.272	-5.502	-332,55	-34,03	-870,37
2.1.6. Otros	39.195	39.699	42.963	41.820	44.229	5,76	12,84	11,41
2.2. Cartera exterior	22.054.337	22.566.157	22.353.289	22.343.818	22.524.007	0,81	2,13	-0,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.470.994	4.396.623	4.215.166	4.366.962	4.298.779	-1,56	-3,85	-2,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.821.478	6.987.782	6.844.457	6.832.515	7.169.791	4,94	5,11	2,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.744.363	11.153.540	11.267.673	11.113.965	11.048.231	-0,59	2,83	-0,94
2.2.4. Depósitos en EECC	4.434	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	3.684	19.319	14.960	16.760	-5.613	-	-	-
2.2.6. Otros	9.384	8.892	11.033	13.615	12.819	-5,85	36,60	44,16
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	6.934	9.287	4.974	4.980	4.945	-0,70	-28,68	-46,75
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	590	558	558	557	556	-0,18	-5,76	-0,36
5. TESORERIA	2.719.212	2.421.671	2.500.134	2.521.403	2.576.055	2,17	-5,26	6,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	250.610	197.544	182.884	320.513	262.904	-17,97	4,91	33,09

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	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	90,63	91,66	91,27	90,78	90,77
2.1. Cartera interior	21,07	19,82	18,58	18,29	17,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,81	5,26	4,15	4,33	4,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,43	2,13	1,25	1,64	1,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,88	8,51	8,73	8,39	8,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,04	5,17	4,86	4,82	4,55
2.1.4. Depósitos	1,23	0,75	0,71	0,62	0,55
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,02
2.1.6. Otros	0,12	0,13	0,14	0,14	0,14
2.2. Cartera exterior	69,54	71,81	72,68	72,47	73,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,10	13,99	13,71	14,16	13,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,51	22,24	22,25	22,16	23,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	33,88	35,49	36,64	36,05	35,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,06	0,05	0,05	-0,02
2.2.6. Otros	0,03	0,03	0,04	0,04	0,04
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,03	0,02	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	8,57	7,71	8,13	8,18	8,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,79	0,63	0,59	1,04	0,85

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-137.232	-291.028	-668.869	75.857	-72.853	-	46,91
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-451.849	-549.823	-120.337	-321.483	-255.809	20,43	43,39
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.664	-964	-3.321	-2.448	-4.862	98,61	192,19
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	316.281	258.935	-545.211	399.788	187.817	-53,02	-40,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	376.997	309.859	-484.977	462.690	280.505	-39,38	-25,59
4.1.1. Intereses	36.188	34.087	29.386	31.332	32.400	3,41	-10,47
4.1.2. Dividendos	51.365	44.748	39.399	143.867	50.235	-65,08	-2,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.910	-2.867	-46.423	-36.268	455	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	191.791	158.335	-237.821	291.476	111.629	-61,70	-41,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.367	26	-1.341	2.599	123	-95,27	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	104.066	101.523	-254.677	112.858	70.243	-37,76	-32,50
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.519	-1.345	22.959	-91.750	-23.023	74,91	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-11.654	-24.648	-36.460	8.576	38.442	348,25	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	63.893	57.136	64.199	-66.113	95.537	-	49,53
4.2.1. Comisión de gestión	40.326	39.860	37.551	38.345	37.907	-1,14	-6,00
4.2.2. Comisión de depósito	6.527	6.524	6.255	6.288	6.262	-0,41	-4,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.040	10.752	20.393	21.481	51.369	139,14	201,46
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.177	6.212	3.965	3.211	2.850	-11,24	-10,29
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	1	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.364	3.395	3.240	2.723	2.272	-16,56	-32,46
4.3.3 Otros ingresos	-187	2.818	725	488	578	18,44	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	824	0	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,43	-0,92	-2,14	0,24	-0,24
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,43	-1,74	-0,38	-1,01	-0,83
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	-0,01	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,00	0,82	-1,74	1,26	0,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,19	0,98	-1,55	1,45	0,91
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,09	0,10	0,11
4.1.2. Dividendos	0,16	0,14	0,13	0,45	0,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-0,01	-0,15	-0,11	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,61	0,50	-0,76	0,92	0,36
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,33	0,32	-0,81	0,35	0,23
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	0,00	0,07	-0,29	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,08	-0,12	0,03	0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,18	0,20	0,21	0,31
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,03	0,07	0,07	0,17
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,01	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.

	2017		2018			% 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)	4.470.994	4.396.623	4.215.166	4.366.962	4.298.780	-1,56	-3,85	-2,23
1.1. Euro	3.592.848	3.554.813	3.399.975	3.384.315	3.408.912	0,73	-5,12	-4,10
1.2. Libra Esterlina	90.497	83.968	78.366	75.359	58.443	-22,45	-35,42	-30,40
1.3. Dólar USA	728.733	702.890	680.402	853.561	791.421	-7,28	8,60	12,60
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	58.916	54.952	56.423	53.727	40.004	-25,54	-32,10	-27,20
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.821.478	6.987.782	6.844.457	6.832.515	7.169.791	4,94	5,11	2,60
2.1. Euro	3.424.188	3.400.244	3.393.068	3.214.272	3.277.497	1,97	-4,28	-3,61
2.2. Libra Esterlina	541.507	567.779	552.091	598.737	532.447	-11,07	-1,67	-6,22
2.3. Dólar USA	2.101.995	2.245.280	2.155.006	2.253.456	2.514.267	11,57	19,61	11,98
2.4. Yen	90.825	94.068	99.582	113.044	140.683	24,45	54,89	49,55
2.5. Resto	662.964	680.411	644.710	653.006	704.897	7,95	6,33	3,60
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.744.363	11.153.540	11.267.673	11.113.965	11.048.232	-0,59	2,83	-0,94
3.1. Euro	8.641.768	9.014.686	9.077.100	8.935.888	8.755.042	-2,02	1,31	-2,88
3.2. Libra Esterlina	45.705	56.525	55.036	61.706	77.161	25,05	68,82	36,51
3.3. Dólar USA	1.966.788	1.991.446	2.003.144	1.994.386	2.106.921	5,64	7,12	5,80
3.4. Yen	32.722	40.581	86.535	85.159	71.820	-15,66	119,49	76,98
3.5. Resto	57.381	50.302	45.858	36.827	37.288	1,25	-35,02	-25,87
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	4.434	0	0	0	0	-	-100,00	-
4.1. Euro	1.000	0	0	0	0	-	-100,00	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	3.434	0	0	0	0	-	-100,00	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	9.384	8.892	11.031	13.615	12.820	-5,84	36,62	44,17
5.1. Euro	6.100	5.812	8.082	10.707	10.364	-3,20	69,90	78,32
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.284	3.079	2.949	2.908	2.456	-15,54	-25,21	-20,23
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	1	0	0	0	-	-	-100,00

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	28	28	25	27	28	3,70	0,00	0,00
60.000-89.999	14	15	19	18	16	-11,11	14,29	6,67
30.000-59.999	95	92	90	91	95	4,40	0,00	3,26
18.000-29.999	177	176	165	165	159	-3,64	-10,17	-9,66
6.000-17.999	932	921	904	903	898	-0,55	-3,65	-2,50
5.400-5.999	140	130	123	129	139	7,75	-0,71	6,92
4.800-5.399	182	183	181	180	171	-5,00	-6,04	-6,56
4.200-4.799	216	212	216	218	226	3,67	4,63	6,60
3.600-4.199	312	310	290	277	263	-5,05	-15,71	-15,16
3.000-3.599	351	345	341	320	314	-1,88	-10,54	-8,99
2.400-2.999	360	340	357	356	361	1,40	0,28	6,18
0-2.399	80	68	72	68	65	-4,41	-18,75	-4,41
TOTAL ¹	2.887	2.820	2.783	2.752	2.735	-0,62	-5,26	-3,01
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.471.384	7.568.998	7.164.828	7.346.817	7.430.459	1,14	-0,55	-1,83
60.000-89.999	1.027.001	1.104.606	1.416.389	1.343.032	1.202.338	-10,48	17,07	8,85
30.000-59.999	3.970.457	3.799.820	3.668.733	3.726.557	3.868.338	3,80	-2,57	1,80
18.000-29.999	4.008.186	3.975.154	3.721.776	3.732.468	3.596.375	-3,65	-10,27	-9,53
6.000-17.999	9.026.745	8.955.625	8.827.605	8.838.210	8.821.444	-0,19	-2,27	-1,50
5.400-5.999	794.478	737.090	699.252	731.681	790.135	7,99	-0,55	7,20
4.800-5.399	927.425	930.362	919.935	915.403	871.905	-4,75	-5,99	-6,28
4.200-4.799	972.127	953.122	968.466	972.790	1.012.542	4,09	4,16	6,23
3.600-4.199	1.214.235	1.204.248	1.124.576	1.069.898	1.017.700	-4,88	-16,19	-15,49
3.000-3.599	1.159.927	1.137.764	1.126.791	1.055.485	1.039.662	-1,50	-10,37	-8,62
2.400-2.999	981.322	924.833	965.765	964.038	978.245	1,47	-0,31	5,78
0-2.399	162.405	133.043	151.681	135.273	129.656	-4,15	-20,17	-2,55
TOTAL	31.715.692	31.424.665	30.755.797	30.831.652	30.758.799	-0,24	-3,02	-2,12

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

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III ²	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	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	8	7	6	5	6	20,00	-25,00	-14,29
501-1.000	15	12	13	14	14	0,00	-6,67	16,67
401-500	8	10	8	10	8	-20,00	0,00	-20,00
301-400	65	62	60	77	86	11,69	32,31	38,71
201-300	237	248	263	262	263	0,38	10,97	6,05
151-200	400	401	421	416	395	-5,05	-1,25	-1,50
100-150	2.050	2.016	1.961	1.910	1.920	0,52	-6,34	-4,76
50-99	35	16	18	26	17	-34,62	-51,43	6,25
0-49	65	44	29	28	22	-21,43	-66,15	-50,00
TOTAL ¹	2.887	2.820	2.783	2.752	2.735	-0,62	-5,26	-3,01
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	13.930	13.837	13.469	13.043	12.786	-1,97	-8,21	-7,60
3.001-5.000	7.154	7.198	7.359	7.288	7.206	-1,13	0,73	0,11
1.001-3.000	11.405	10.139	8.963	7.923	9.022	13,87	-20,89	-11,02
501-1.000	10.168	8.439	9.368	10.090	10.066	-0,24	-1,00	19,28
401-500	3.416	4.316	3.415	4.295	3.454	-19,58	1,11	-19,97
301-400	21.721	20.956	20.199	25.800	28.737	11,38	32,30	37,13
201-300	57.645	60.489	63.698	64.211	64.056	-0,24	11,12	5,90
151-200	68.201	68.451	71.260	70.733	67.256	-4,92	-1,39	-1,75
100-150	231.047	225.668	219.974	213.849	215.304	0,68	-6,81	-4,59
50-99	3.124	1.362	1.650	2.447	1.454	-40,58	-53,46	6,75
0-49	574	418	367	309	345	11,65	-39,90	-17,46
TOTAL	428.385	421.273	419.722	419.988	419.686	-0,07	-2,03	-0,38

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

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	7	4	4	4	4	0,00	-42,86	0,00
2. Accionistas	487	327	425	425	423	-0,47	-13,14	29,36
3. Patrimonio (miles euros)	728.606	631.458	559.629	570.921	568.532	-0,42	-21,97	-9,97

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	728.606	631.458	559.629	570.921	568.532	-0,42	-21,97	-9,97
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.107.148	904.942	905.437	914.031	917.493	0,38	-17,13	1,39
2.1. Cartera interior	1.106.345	904.046	904.998	912.958	915.630	0,29	-17,24	1,28
2.1.1. de la que viviendas terminadas	806.229	779.374	780.175	787.667	790.137	0,31	-2,00	1,38
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	803	896	439	1.073	1.693	57,78	110,83	88,95
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	170	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	22.008	22.010	22.013	7.001	7.002	0,01	-68,18	-68,19
3.1. Cartera interior	22.000	22.000	22.000	7.000	7.000	0,00	-68,18	-68,18
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	8	10	13	1	2	100,00	-75,00	-80,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	57.653	101.025	17.302	36.219	61.453	69,67	6,59	-39,17
5. Resto	-458.203	-396.518	-385.123	-386.329	-417.416	-8,05	8,90	-5,27

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	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	151,95	143,31	161,79	160,10	161,38
2.1. Cartera interior	151,84	143,17	161,71	159,91	161,05
2.1.1. de la que viviendas terminadas	110,65	123,42	139,41	137,96	138,98
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	0,11	0,14	0,08	0,19	0,30
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
3. Cartera de inversiones financieras	3,02	3,49	3,93	1,23	1,23
3.1. Cartera interior	3,02	3,48	3,93	1,23	1,23
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	7,91	16,00	3,09	6,34	10,81
5. Resto	-62,89	-62,79	-68,82	-67,67	-73,42

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	6.324	-97.147	-71.829	11.292	-2.389	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1.562	-139.205	-72.832	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	7.887	42.058	1.002	11.292	-2.389	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	23.551	52.818	10.379	20.685	12.703	-38,59	-46,06
4.1.1. Alquileres	18.089	9.137	10.329	9.689	9.705	0,17	-46,35
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	5.531	44.161	521	11.412	3.352	-70,63	-39,40
4.1.3. Intereses	252	12	5	3	1	-66,67	-99,60
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-321	-491	-475	-419	-355	15,27	-10,59
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	15.485	10.752	9.432	9.394	15.372	63,64	-0,73
4.2.1. Comisión de gestión	1.989	1.833	1.658	1.675	1.556	-7,10	-21,77
4.2.2. Comisión depositario	93	83	77	73	87	19,18	-6,45
4.2.3. Por realización de tasaciones	28	43	37	32	21	-34,38	-25,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	880	1.080	838	956	942	-1,46	7,05
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	719	447	537	932	1.243	33,37	72,88
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	8.815	2.577	4.856	4.121	9.628	133,63	9,22
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.412	1.051	1.013	1.055	1.251	18,58	-11,40
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.549	3.638	415	550	643	16,91	-58,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-10	0	55	1	280	-	-
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	-10	0	55	1	280	-	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-169	-9	0	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,87	-16,01	-11,84	2,01	-0,42
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,22	-22,94	-12,00	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)	1,09	6,93	0,17	2,01	-0,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	3,25	8,70	1,71	3,68	2,22
4.1.1. Alquileres	2,50	1,51	1,70	1,72	1,70
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,76	7,28	0,09	2,03	0,59
4.1.3. Intereses	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	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	-0,04	-0,08	-0,08	-0,07	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2,14	1,77	1,55	1,67	2,69
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,30	0,27	0,30	0,27
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,12	0,18	0,14	0,17	0,16
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,10	0,07	0,09	0,17	0,22
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,22	0,42	0,80	0,73	1,68
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,20	0,17	0,17	0,19	0,22
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,21	0,60	0,07	0,10	0,11
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,05
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	0,05
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.1

	2017				2018		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
IIC de inversión libre									
1. Número ¹	45	46	46	47	46	-2,13	2,22	0,00	
2. Partícipes	3.308	3.444	3.656	3.973	4.077	2,62	23,25	11,52	
3. Patrimonio (miles de euros)	2.140.073	2.192.019	2.298.172	2.329.678	2.335.250	0,24	9,12	1,61	
4. Suscripciones (miles de euros)	197.458	107.828	195.582	176.047	85.257	-51,57	-56,82	-56,41	
5. Reembolsos (miles de euros)	52.146	82.447	108.469	128.060	110.552	-13,67	112,00	1,92	
6. Suscripciones netas (miles de euros)	145.312	25.381	87.113	47.987	-25.295	-	-	-	
7. Rendimientos netos (miles de euros)	22.803	26.565	19.039	-16.481	30.866	-	35,36	62,12	
8. Rentabilidad (%)	1,13	1,03	0,80	-0,91	1,35	-	19,47	68,75	
9. Rendimientos de gestión (%) ²	1,74	2,79	1,31	-0,38	1,68	-	-3,45	28,24	
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,62	0,85	0,47	0,85	0,38	-55,29	-38,71	-19,15	
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	
IIC de IIC de inversión libre									
1. Número ¹	9	9	8	8	7	-12,50	-22,22	-12,50	
2. Partícipes	2.393	3.534	3.596	3.605	2.797	-22,41	16,88	-22,22	
3. Patrimonio (miles de euros)	326.992	471.965	468.722	469.972	468.960	-0,22	43,42	0,05	
4. Suscripciones (miles de euros)	48.690	144.422	12.072	3.443	498	-85,54	-98,98	-95,87	
5. Reembolsos (miles de euros)	6.490	4	14.353	390	195	-50,00	-97,00	-98,64	
6. Suscripciones netas (miles de euros)	42.200	144.418	-2.281	3.053	303	-90,08	-99,28	-	
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-8.408	555	-961	-1.803	-1.315	27,07	84,36	-36,84	
8. Rentabilidad (%)	-2,04	0,36	-0,13	-0,37	-0,27	27,03	86,76	-107,69	
9. Rendimientos de gestión (%) ³	-1,97	0,51	0,43	0,08	0,18	125,00	-	-58,14	
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,42	0,36	0,42	0,40	0,40	0,00	-4,76	-4,76	
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02	100,00	100,00	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 inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2017			2018		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	326.992	471.965	468.722	469.972	468.960	-0,22	43,42	0,05
2. INVERSIONES FINANCIERAS	265.913	355.906	403.977	407.811	439.886	7,87	65,42	8,89
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	265.913	355.906	403.977	407.811	439.886	7,87	65,42	8,89
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	53.522	106.734	71.843	54.568	27.869	-48,93	-47,93	-61,21
4. RESTO	7.557	9.325	-7.097	7.593	1.205	-84,13	-84,05	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	81,32	75,41	86,19	86,77	93,80
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,32	75,41	86,19	86,77	93,80
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16,37	22,61	15,33	11,61	5,94
4. RESTO	2,31	1,98	-1,51	1,62	0,26

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2017			2018			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	33.792	144.973	-3.242	1.250	-1.013	-	-	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	42.200	144.418	-2.281	3.053	303	-90,08	-99,28	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-8.408	555	-961	-1.803	-1.315	27,07	84,36	
4.1. Rendimientos de gestión	-6.494	2.319	2.072	389	836	114,91	-	
4.1.1. Intereses	-2	2	3	4	15	275,00	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	231	107	300	180,37	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	170	49	-19	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13.027	-476	489	-1.710	8.292	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.166	3.068	799	2.475	-8.243	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-631	-276	249	-536	491	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.975	1.803	2.450	2.203	2.144	-2,68	8,56	
4.2.1. Comisión de gestión	1.382	1.628	2.030	1.875	1.865	-0,53	34,95	
4.2.2. Comisión de depósito	42	53	87	68	72	5,88	71,43	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	551	121	330	260	207	-20,38	-62,43	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	61	38	2	12	-7	-	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	1	3	4	0	-100,00	-100,00	
4.3.3. Otros ingresos	2	37	-1	8	-7	-	-	

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

	2017		2018		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,26	31,70	-0,67	0,27	-0,22
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	12,81	31,58	-0,47	0,65	0,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-2,55	0,12	-0,20	-0,38	-0,28
4.1. Rendimientos de gestión	-1,97	0,51	0,43	0,08	0,18
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,05	0,02	0,06
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	0,00	0,04	0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3,95	-0,10	0,10	-0,36	1,76
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,18	0,67	0,17	0,53	-1,75
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,19	-0,06	0,05	-0,11	0,10
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,60	0,39	0,51	0,47	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,36	0,42	0,40	0,40
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,17	0,03	0,07	0,06	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2017				2018				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	168.114	51.946	106.153	31.506	5.572	-82,31	-96,69			
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	145.312	25.381	87.113	47.987	-25.295	-	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	22.803	26.565	19.039	-16.481	30.866	-	35,36			
4.1. Rendimientos de gestión	36.143	40.022	29.810	-9.140	39.613	-	9,60			
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.325	13.864	12.120	21.855	10.355	-52,62	-27,71			
4.2.1. Comisión de gestión	12.822	12.195	10.743	20.080	9.016	-55,10	-29,68			
4.2.2. Gastos de financiación	14	2	27	39	30	-23,08	114,29			
4.2.3. Otros gastos	1.488	1.668	1.350	1.736	1.309	-24,60	-12,03			
4.3. Otros ingresos	984	408	1.350	14.514	1.608	-88,92	63,41			

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

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,68	3,62	4,66	1,33	0,24
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,77	1,77	3,83	2,02	-1,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,10	1,85	0,84	-0,69	1,31
4.1. Rendimientos de gestión	1,74	2,79	1,31	-0,38	1,68
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,69	0,97	0,53	0,92	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,62	0,85	0,47	0,85	0,38
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,07	0,12	0,06	0,07	0,06
4.3. Otros ingresos	0,05	0,03	0,06	0,61	0,07

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	452	455	450	446	403	-9,64	-10,84	-11,43
2. Sociedades	546	558	559	576	617	7,12	13,00	10,57
3. Total IIC extranjeras	998	1.013	1.009	1.022	1.020	-0,20	2,20	0,69
PARTÍCIPES¹								
1. Fondos	460.374	445.299	640.200	663.448	594.217	-10,44	29,07	33,44
2. Sociedades	1.736.473	1.781.692	2.615.386	2.663.815	2.444.473	-8,23	40,77	37,20
3. Total IIC extranjeras	2.196.847	2.226.991	3.255.586	3.327.263	3.038.690	-8,67	38,32	36,45
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	27.108.505	26.133.949	27.954.429	33.084.292	34.899.702	5,49	28,74	33,54
2. Sociedades	114.719.456	124.286.654	133.563.225	141.982.948	142.454.716	0,33	24,18	14,62
3. Total IIC extranjeras	141.827.961	150.420.603	161.517.654	175.067.240	177.354.418	1,31	25,05	17,91
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	424	429	425	437	457	4,58	7,78	6,53
2. Francia	289	292	288	276	234	-15,22	-19,03	-19,86
3. Irlanda	173	184	187	196	211	7,65	21,97	14,67
4. Alemania	35	35	36	38	46	21,05	31,43	31,43
5. Reino Unido	33	33	33	30	25	-16,67	-24,24	-24,24
6. Países Bajos	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	23	21	21	24	25	4,17	8,70	19,05
8. Bélgica	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	7	8	8	9	10	11,11	42,86	25,00
11. Liechtenstein	6	3	3	4	4	0,00	-33,33	33,33

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes y volumen de inversión son estimados con los datos recibidos hasta el momento. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

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

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	237	241	264	261	267	2,30	12,66	10,79
12.001-30.000	60	57	65	62	64	3,23	6,67	12,28
6.001-12.000	43	44	54	58	55	-5,17	27,91	25,00
3.001-6.000	51	40	34	42	54	28,57	5,88	35,00
1.201-3.000	55	62	61	60	48	-20,00	-12,73	-22,58
601-1.200	23	27	39	38	39	2,63	69,57	44,44
301-600	25	19	28	31	33	6,45	32,00	73,68
101-300	35	40	42	43	51	18,60	45,71	27,50
0-100	110	125	58	65	59	-9,23	-46,36	-52,80
TOTAL	639	655	645	660	670	1,52	4,85	2,29
Volumen de inversión								
Más de 30.000	139.851.252	148.614.513	159.503.816	172.926.093	175.161.223	1,29	25,25	17,86
12.001-30.000	1.228.215	1.083.870	1.228.796	1.279.493	1.325.299	3,58	7,90	22,27
6.001-12.000	383.775	383.595	467.301	503.534	479.439	-4,79	24,93	24,99
3.001-6.000	220.997	178.941	143.645	176.216	232.440	31,91	5,18	29,90
1.201-3.000	105.616	119.190	116.913	124.013	95.950	-22,63	-9,15	-19,50
601-1.200	19.712	22.782	35.069	33.966	34.199	0,69	73,49	50,11
301-600	10.223	8.267	12.275	14.051	14.535	3,44	42,18	75,82
101-300	6.846	7.941	8.211	7.884	9.638	22,25	40,78	21,37
0-100	1.325	1.504	1.626	1.990	1.695	-14,82	27,92	12,70
TOTAL	141.827.961	150.420.603	161.517.654	175.067.240	177.354.418	1,31	25,05	17,91

1. A partir del I trimestre de 2018 datos estimados con la información recibida hasta el momento. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según su número de partícipes/accionistas¹

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2017		2018			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	160	161	201	206	202	-1,94	26,25	25,47
601-800	22	18	17	20	18	-10,00	-18,18	0,00
401-600	33	30	26	28	31	10,71	-6,06	3,33
251-400	21	23	38	35	32	-8,57	52,38	39,13
151-250	41	35	39	31	38	22,58	-7,32	8,57
61-150	55	65	68	71	71	0,00	29,09	9,23
21-60	72	70	64	72	75	4,17	4,17	7,14
11-20	43	48	45	38	50	31,58	16,28	4,17
0-10	192	205	147	159	153	-3,77	-20,31	-25,37
TOTAL	639	655	645	660	670	1,52	4,85	2,29
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	2.140.681	2.174.872	3.201.269	3.272.362	2.981.950	-8,87	39,30	37,11
601-800	15.330	12.574	12.098	13.759	12.411	-9,80	-19,04	-1,30
401-600	16.436	14.789	12.436	13.616	15.382	12,97	-6,41	4,01
251-400	7.015	7.244	12.100	10.924	10.457	-4,27	49,07	44,35
151-250	8.397	7.209	7.957	6.072	7.276	19,83	-13,35	0,93
61-150	5.225	6.468	6.207	6.709	7.027	4,74	34,49	8,64
21-60	2.671	2.697	2.304	2.694	2.891	7,31	8,24	7,19
11-20	630	675	696	544	745	36,95	18,25	10,37
0-10	462	463	519	583	551	-5,49	19,26	19,01
TOTAL	2.196.847	2.226.991	3.255.586	3.327.263	3.038.690	-8,67	38,32	36,45

1. A partir del I trimestre de 2018 datos estimados con la información recibida hasta el momento. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	3
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	3
B) ACTIVO CORRIENTE	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.805
I. Deudores	948.069	1.189.357	1.745.896	1.740.470	2.380.755
II. Cartera de inversiones financieras	149.646.002	188.015.636	205.127.607	219.516.866	244.961.459
1. Cartera interior	106.719.052	113.455.385	93.045.970	95.381.802	83.000.632
1.1. Valores representativos de deuda	77.886.106	78.459.356	57.668.843	62.962.270	55.219.740
1.2. Instrumentos de patrimonio	5.367.387	8.448.019	8.757.512	8.529.944	10.911.732
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	4.498.143	6.065.320	5.698.480	6.249.484	7.625.860
1.4. Depósitos en EECC	18.222.241	19.791.109	20.405.630	17.077.714	8.627.910
1.5. Derivados	745.150	677.613	505.831	553.897	608.546
1.6. Otros	26	13.968	9.673	8.493	6.844
2. Cartera exterior	40.749.835	72.730.595	111.000.101	123.495.489	161.745.667
2.1. Valores representativos de deuda	19.953.268	38.125.663	48.327.883	56.239.924	67.786.661
2.2. Instrumentos de patrimonio	11.034.238	13.042.934	18.654.100	20.035.250	27.081.840
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.285.960	20.863.864	43.365.711	46.435.062	66.099.912
2.4. Depósitos en EECC	44.940	242.690	104.013	81.122	74.879
2.5. Derivados	431.379	450.020	543.640	701.848	701.006
2.6. Otros	49	5.424	4.755	2.283	1.368
3. Intereses de la cartera de inversión	2.176.010	1.828.660	1.075.151	633.594	200.165
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.104	995	6.385	5.981	14.995
III. Periodificaciones	43	42	61	39	118
IV. Tesorería	7.062.284	10.895.013	16.594.476	18.392.605	19.988.472
TOTAL ACTIVO	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	156.680.060	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	156.680.059	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787
I. Capital	0	0	2.716	14.181	150.677
II. Partícipes	98.211.827	142.791.091	175.455.147	188.305.326	212.812.844
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.582.516	1.601.117	1.566.428	1.632.086	1.682.048
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	48.471.347	48.164.882	44.535.540	45.872.600	44.642.457
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.322	-803	-494	-1.141	-2.002
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	1	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.696	596	0	6	2
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	813	596	0	6	0
III. Pasivos por impuesto diferido	883	0	0	0	2
C) PASIVO CORRIENTE	974.643	1.380.610	1.323.410	1.787.746	2.136.019
I. Provisiones a corto plazo	36	0	0	165	0
II. Deudas a corto plazo	7.693	10.689	21.791	21.247	42.548
III. Acreedores	661.004	1.042.642	969.079	1.386.857	1.728.724
IV. Pasivos financieros	11	428	502	1.644	0
V. Derivados	302.653	321.698	330.172	375.733	363.479
VI. Periodificaciones	3.247	5.154	1.865	2.100	1.268
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	41.909.511	55.458.509	87.446.533	105.726.418	115.705.589
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	29.937.567	36.050.209	51.505.713	70.206.175	67.616.275
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	11.971.944	19.408.300	35.940.821	35.520.243	48.089.315
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	41.974.013	42.645.206	36.579.700	40.316.979	63.890.504
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	1.539	9.882	17.981	14.752	4.650
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	673.225	560.190	570.182	608.723	448.031
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	0	11.005	17.099	100.887
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	16.920.692	14.724.298	14.217.830	15.048.679	15.109.915
2.6. Otros	24.378.557	27.350.835	21.762.702	24.627.726	48.227.021
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	83.883.525	98.103.714	124.026.233	146.043.396	179.596.093

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

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.210	1.203	672	468	917
2. Comisiones retrocedidas	20.180	29.435	49.740	50.727	56.044
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.438.099	-1.896.314	-2.355.774	-2.283.798	-2.512.675
4.1. Comisión de gestión	-1.320.239	-1.716.125	-2.125.799	-2.053.222	-2.264.672
4.2. Comisión depositario	-111.867	-148.035	-182.451	-179.098	-191.802
4.3. Otros	-5.993	-32.153	-47.523	-51.479	-56.201
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	-1	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	-4.863
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.414.709	-1.865.676	-2.305.363	-2.232.603	-2.460.576
8. Ingresos financieros	3.851.823	3.676.519	3.333.711	3.630.250	2.778.048
9. Gastos financieros	-80.533	-167.110	-227.380	-327.736	-274.575
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	4.327.723	3.014.907	-1.320.810	3.433.869	2.696.879
10.1. Por operaciones de la cartera interior	2.140.923	1.694.254	-961.983	392.990	604.705
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.982.841	1.472.926	-167.217	3.164.577	1.975.465
10.3. Por operaciones con derivados	281.153	-14.238	-41.994	-88.500	173.410
10.4. Otros	-77.194	-138.036	-149.617	-35.198	-56.700
11. Diferencias de cambio	-16.019	-5.695	40.764	37.023	-260.662
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.805.630	1.563.991	1.080.754	-2.477.995	3.477.102
12.1. Deterioros	-953	-4.344	-3.564	-1.373	-42
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	279.221	839.180	374.042	-335.804	331.684
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	692.813	582.903	1.007.350	-1.379.199	1.488.414
12.4. Resultados por operaciones con derivados	825.504	146.940	-296.521	-765.819	1.689.052
12.5. Otros	9.046	-688	-552	4.200	-32.006
A.2) RESULTADO FINANCIERO	9.888.625	8.082.612	2.907.038	4.295.411	8.416.793
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.473.915	6.216.936	601.675	2.062.807	5.956.217
13. Impuesto sobre beneficios	-58.225	-54.382	-16.381	-23.631	-47.454
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3.936.967	234.679	204.183	68.053	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	2.728	24	5	3	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	2.728	24	5	3	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	3.934.239	234.655	204.179	68.050	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	3.833.409	234.501	204.179	68.050	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	178	0	0
1.2. Inmuebles terminados	3.676.189	232.022	201.155	74.688	0
1.3. Concesiones administrativas	8.933	0	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	85.717	0	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	18.688	2.300	2.846	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	-6.638	0
1.9. Otros	43.704	0	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	98.343	0	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	98.343	0	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	0	154	0	0	0
4. Cuentas transitorias	2.486	0	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	2.486	0	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	252.686	200.395	197.363	313.908	361.066
I. Deudores	34.293	170.909	169.921	257.113	308.492
1. Deudores por venta de inmuebles	0	0	7	298	0
2. Deudores por alquileres	7.750	374	233	205	0
3. Deudores dudosos o morosos	1.726	55	36	201	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	1.237	54	53	51	0
5. Otros deudores	23.580	170.426	169.593	256.358	308.492
II. Cartera de inversiones financieras	20.781	14.695	10.664	3.998	441
1. Cartera interior	20.751	14.685	10.664	3.998	441
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	30	11	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	231	160	56	28	0
IV. Tesorería	197.381	14.631	16.722	52.769	52.133
TOTAL ACTIVO	4.189.653	435.074	401.546	381.961	361.066

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	3.682.555	419.808	390.997	370.060	360.044
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	3.112.953	413.535	389.234	389.660	360.044
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	3.232.466	348.318	382.318	363.535	339.279
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	87.285	8.045	8.045	13.104	8.045
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.312	22.403	22.403	17.654	21.607
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-229.110	34.768	-23.532	-4.633	-8.887
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	569.601	6.273	1.763	-19.907	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	686.175	15.912	17.415	296	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-116.574	-9.639	-15.651	-20.204	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	308	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	166.194	7.922	6.791	4.320	0
I. Provisiones a largo plazo	449	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	159.906	7.769	6.626	4.320	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5.839	153	165	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	340.905	7.344	3.758	7.580	1.022
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	1.389	268
II. Deudas a corto plazo	159.592	1.599	1.281	964	2
III. Acreedores	178.479	5.734	2.470	5.201	752
V. Periodificaciones	2.834	11	7	26	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.189.653	435.074	401.546	381.961	361.066
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	22.100	0
1.3. Contratos de arras	5.150	0	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	5.095	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	14.639	9.801	9.703	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	19.790	9.801	9.703	27.195	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	55.067	1.249	9	31	0
2.3. Avaluos emitidos	1.066	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	20	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	459.923	81.888	109.967	117.394	118.678
2.6. Otras cuentas de orden	11.576	6.740	7.056	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.652	89.877	117.032	117.424	118.678

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	84	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	31	0
3. Ingresos por alquiler	147.775	15.624	11.740	7.924	1.691
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-106.267	-18.905	-10.868	-7.177	-1.047
5.1. Comisión de gestión	-27.851	-3.418	-2.343	-1.256	-404
5.2. Comisión depositario	-2.814	-281	-200	-142	-58
5.3. Otros	-75.602	-15.206	-8.324	-5.779	-584
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-238.637	36.643	-19.921	57.622	1.000
6.1. Incrementos de deterioro	-325.237	-159.728	-24.838	-4.591	-799
6.2. Reversión del deterioro	86.600	196.371	4.917	62.213	1.800
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	21.857	6.631	-517	-60.699	-10.238
7.1. Resultados positivos	32.503	6.631	0	893	192
7.2. Resultados negativos	-10.646	0	-517	-61.592	-10.430
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	100	5	16	1	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-41.012	-4.830	-4.151	-2.509	-250
10. Excesos de provisiones	166	0	0	132	15
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-94	-1	-13	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-216.029	35.167	-23.714	-4.676	-8.827
12. Ingresos financieros	3.006	503	212	2.452	15
13. Gastos financieros	-16.840	-773	-4	-3	-4
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	745	-198	103	-2.385	-44
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	6	70	-129	-20	-19
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-13.082	-398	182	43	-53
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-229.110	34.768	-23.532	-4.633	-8.880
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	0	0	-7
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-229.110	34.768	-23.532	-4.633	-8.887

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	118	102	110	82	560
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	116	100	107	80	558
1. Bienes inmuebles de uso propio	101	87	72	57	542
2. Mobiliario y enseres	15	13	35	23	16
III. Activos por impuesto diferido	1	1	1	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	27.870.566	31.711.072	33.752.144	32.354.062	31.639.223
I. Deudores	428.558	367.073	464.631	401.683	398.344
II. Cartera de inversiones financieras	26.139.958	29.146.244	30.076.161	28.160.676	28.819.191
1. Cartera interior	12.025.610	11.032.918	9.413.727	7.704.591	6.230.224
1.1. Valores representativos de deuda	6.226.990	5.074.358	3.643.399	2.387.423	1.650.246
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.005.537	3.324.393	3.090.274	2.871.876	2.674.528
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.134.853	1.433.012	1.418.363	1.485.309	1.625.855
1.4. Depósitos en EECC	1.623.171	1.162.510	1.223.165	923.653	235.692
1.5. Derivados	7.683	6.783	4.865	1.949	4.204
1.6. Otros	27.377	31.863	33.662	34.381	39.699
2. Cartera exterior	13.968.987	18.010.382	20.595.637	20.416.042	22.571.227
2.1. Valores representativos de deuda	2.569.797	3.844.619	4.430.905	4.240.724	4.393.110
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.085.526	6.227.677	7.025.917	6.465.531	6.987.782
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.119.847	7.784.220	9.090.199	9.652.980	11.153.540
2.4. Depósitos en EECC	5.422	2.276	6.153	6.685	0
2.5. Derivados	180.310	142.137	36.987	41.681	27.902
2.6. Otros	8.085	9.454	5.477	8.441	8.892
3. Intereses de la cartera de inversión	142.861	100.733	63.482	31.087	8.137
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.499	2.211	3.315	8.956	9.604
III. Periodificaciones	10	11	26	15	17
IV. Tesorería	1.302.040	2.197.744	3.211.325	3.791.689	2.421.671
TOTAL ACTIVO	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.665
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.149
I. Capital	27.100.889	28.782.219	30.278.438	29.075.323	27.107.407
II. Participes	-1.762	1.019	-1.830	2.404	3.567
III. Prima de emisión	2.662.773	3.284.882	3.887.469	3.985.266	4.208.335
IV. Reservas	7.409.983	8.862.980	10.102.157	10.256.027	10.221.908
V. (Acciones propias)	-10.440.354	-10.309.767	-11.020.794	-11.522.718	-11.214.052
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-1.505.264	-787.124	-539.781	-643.739	-451.947
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.376	-4.207	-2.662	-1.133	-527
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	516
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	473	61	3	501	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	500	0
II. Deudas a largo plazo	47	60	2	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	426	1	1	1	5
C) PASIVO CORRIENTE	249.394	224.266	219.827	262.027	215.113
I. Provisiones a corto plazo	76	33	26	26	64
II. Deudas a corto plazo	1.088	181	749	444	1
III. Acreedores	211.706	156.127	176.262	226.776	199.090
IV. Pasivos financieros	149	21	0	0	0
V. Derivados	34.407	65.686	40.978	33.024	14.300
VI. Periodificaciones	1.966	2.219	1.811	1.757	1.658
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.508.976	6.254.338	7.072.437	6.081.665	4.515.373
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.743.465	3.679.236	3.418.461	3.141.311	1.843.517
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.765.511	2.575.102	3.653.976	2.940.354	2.671.856
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	57.414.336	59.861.621	62.056.790	58.902.399	52.594.694
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)	54.045.022	56.923.913	59.690.305	56.771.446	49.524.915
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.665.978	1.088.631	901.455	876.496	684.614
2.6. Otros	1.703.336	1.849.077	1.465.030	1.254.456	2.385.165
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	61.923.312	66.115.959	69.129.227	64.984.064	57.110.067

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	51	93	113	32	99
2. Comisiones retrocedidas	4.809	6.372	9.146	12.179	12.733
3. Gastos de Personal	-1.530	-1.546	-1.835	-1.562	-1.610
4. Otros gastos de explotación	-209.963	-232.874	-259.084	-241.484	-240.658
4.1. Comisión de gestión	-138.964	-154.203	-170.599	-155.109	-160.078
4.2. Comisión depositario	-21.022	-24.661	-27.812	-25.906	-25.668
4.3. Otros	-49.976	-54.011	-60.673	-60.470	-54.912
5. Amortización del inmovilizado material	-17	-19	-20	-20	-14
6. Excesos de provisiones	920	0	0	73	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-68	0	0	0	823
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-205.798	-227.975	-251.680	-230.783	-228.626
8. Ingresos financieros	542.327	550.144	518.540	514.654	425.302
9. Gastos financieros	-19.317	-21.235	-24.802	-21.397	-17.601
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1.598.251	784.663	-302.784	807.515	841.255
10.1. Por operaciones de la cartera interior	710.492	141.073	-307.017	120.298	105.973
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	864.294	676.011	26.481	708.053	719.038
10.3. Por operaciones con derivados	31.681	-27.759	-16.392	-20.529	14.605
10.4. Otros	-8.216	-4.662	-5.855	-308	1.640
11. Diferencias de cambio	-18.062	54.974	60.552	5.257	-52.563
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	515.582	531.429	839.205	-126.501	596.413
12.1. Deterioros	-5.827	-4.829	-682	-2.469	-127
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	200.494	216.535	174.949	-51.702	124.333
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	276.943	304.320	681.465	-3.192	432.704
12.4. Resultados por operaciones con derivados	44.264	15.851	-16.370	-69.098	53.515
12.5. Otros	-292	-447	-157	-40	-14.013
A.2) RESULTADO FINANCIERO	2.618.781	1.899.974	1.090.711	1.179.528	1.792.807
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.412.983	1.671.999	839.032	948.745	1.564.181
13. Impuesto sobre beneficios	-17.054	-15.155	-9.605	-8.559	-14.724
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	3
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	3
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	3
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.278
I. Deudores	39.177	36.461	38.870	34.551	31.670
II. Cartera de inversiones financieras	970.949	1.285.104	1.603.843	1.690.984	2.113.186
1. Cartera interior	299.372	570.446	599.682	622.763	649.816
1.1. Valores representativos de deuda	88.370	128.874	97.582	85.196	83.510
1.2. Instrumentos de patrimonio	143.204	362.059	405.245	430.422	423.978
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	5.875	13.436	53.118	81.541	98.978
1.4. Depósitos en EECC	59.541	63.562	42.446	25.390	37.262
1.5. Derivados	2.381	319	1.291	10	234
1.6. Otros	0	2.196	0	204	5.853
2. Cartera exterior	670.135	711.828	1.001.208	1.063.491	1.454.418
2.1. Valores representativos de deuda	17.004	82.970	175.376	245.640	184.089
2.2. Instrumentos de patrimonio	426.047	342.602	384.768	284.189	413.719
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	222.913	282.779	434.990	526.509	832.627
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	4.170	3.477	2.077	2.194	5.974
2.6. Otros	0	0	3.997	4.959	18.009
3. Intereses de la cartera de inversión	1.442	2.827	2.951	4.546	7.665
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	3	1	184	1.288
III. Periodificaciones	0	6	2	1	6
IV. Tesorería	97.508	116.986	172.154	238.482	235.416
TOTAL ACTIVO	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518
I. Capital	153.804	155.615	194.144	267.839	321.461
II. Participes	738.813	1.124.769	1.484.136	1.504.804	1.765.214
III. Prima de emisión	11.625	18.721	18.356	16.927	31.335
IV. Reservas	31.006	55.312	38.271	43.909	58.251
V. (Acciones propias)	-19.617	-24.662	-27.972	-21.048	-24.877
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-8.130	-12.788	-256	-3.857	-2.565
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	129.166	52.560	58.095	80.559	149.700
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	797	3.130	4.288	1.529
I. Provisiones a largo plazo	0	797	3.083	4.275	1.523
II. Deudas a largo plazo	48	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	109	0	47	13	6
C) PASIVO CORRIENTE	70.809	68.234	46.965	70.597	80.234
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	333	0
II. Deudas a corto plazo	66	1.000	1.046	7.664	13.033
III. Acreedores	31.216	46.207	19.221	53.095	59.731
IV. Pasivos financieros	32.797	16.545	23.286	5.940	1.126
V. Derivados	5.801	3.433	2.890	3.369	6.249
VI. Periodificaciones	929	1.048	522	196	95
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	165.929	359.650	532.686	415.245	716.903
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	81.071	123.203	207.111	150.387	184.941
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	84.859	236.447	325.576	264.858	531.962
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	128.312	207.284	222.365	192.261	214.099
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	29.677	12.376	14.538	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	81.927	177.665	167.388	162.976	180.780
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	16.484	11.742	35.278	29.285	33.197
2.6. Otros	224	5.501	5.160	0	123
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	294.241	566.933	755.051	607.506	931.002

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	1	0	72	2
2. Comisiones retrocedidas	1.484	1.060	1.024	727	702
3. Gastos de Personal	-188	-83	-86	-73	-70
4. Otros gastos de explotación	-28.452	-26.066	-30.618	-32.714	-45.673
4.1. Comisión de gestión	-26.303	-21.990	-29.200	-33.097	-49.105
4.2. Comisión depositario	-952	-1.180	-1.444	-1.477	-1.538
4.3. Otros	-1.196	-2.896	26	1.860	4.971
5. Amortización del inmovilizado material	-4	0	0	0	-1
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	2.805
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-27.161	-25.087	-29.680	-31.988	-42.234
8. Ingresos financieros	20.291	20.552	30.678	32.685	37.927
9. Gastos financieros	-3.884	-4.629	-4.217	-1.770	-1.022
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	107.693	22.731	27.380	77.716	78.838
10.1. Por operaciones de la cartera interior	22.255	16.919	-9.688	20.343	11.263
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	83.336	9.979	47.082	51.950	73.662
10.3. Por operaciones con derivados	1.970	-784	-5.587	-3.147	-779
10.4. Otros	132	-3.384	-4.426	8.570	-5.308
11. Diferencias de cambio	-165	743	1.073	4.107	-2.826
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	33.661	38.820	33.671	603	80.512
12.1. Deterioros	0	0	0	0	-19
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	12.795	17.402	10.096	-7.485	37.850
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	29.095	23.860	21.379	13.148	46.664
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-8.090	-649	872	-5.972	-3.644
12.5. Otros	-139	-1.793	1.324	911	-339
A.2) RESULTADO FINANCIERO	157.598	78.216	88.585	113.340	193.429
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	130.437	53.129	58.905	81.352	151.195
13. Impuesto sobre beneficios	-1.271	-569	-810	-793	-1.495
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	129.166	52.560	58.095	80.559	149.700

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
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	428.161	374.226	322.982	297.680	482.345
I. Deudores	51.222	22.547	22.023	22.147	6.525
II. Cartera de inversiones financieras	340.355	328.794	280.606	266.229	403.977
1. Cartera interior	30.017	14.864	8.705	0	443
1.1. Valores representativos de deuda	9.130	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.779	0	0	0	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.420	10.584	8.702	0	0
1.4. Depósitos en EECC	2.000	0	0	0	0
1.5. Derivados	5.689	4.280	3	0	443
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	309.234	313.904	271.873	266.229	403.534
2.1. Valores representativos de deuda	39.450	28.107	0	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	109	0	0	0	719
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	239.621	285.796	271.688	266.168	402.680
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	30.054	0	185	61	134
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	41	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.063	25	27	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	36.584	22.886	20.353	9.304	71.843
TOTAL ACTIVO	428.161	374.226	322.982	297.680	482.345

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	350.295	345.398	319.825	293.686	468.722
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	350.295	345.398	319.825	293.686	468.722
I. Capital	252.713	252.713	252.713	252.713	446.412
II. Participes	96.272	77.849	34.851	9.383	-3.215
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940	0
IV. Reservas	45.642	48.955	65.396	82.295	85.073
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.609	-11.863	-2.242	-831	-1.135
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	20.223	29.690	21.053	2.073	-8.406
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	4	0	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	4	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	77.862	28.828	3.157	3.994	13.622
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	74.256	0	0	0	0
III. Acreedores	3.449	23.437	2.825	2.611	13.483
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	156	5.392	332	1.383	0
VI. Periodificaciones	0	0	0	0	139
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	428.161	374.226	322.982	297.680	482.345
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	202.651	142.900	37.100	125.151	106.744
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	105.504	63.570	1.615	0	6.375
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	97.147	79.329	35.485	125.151	100.369
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	274.004	217.936	195.471	182.242	173.586
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)	132.287	132.287	132.287	132.287	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	141.044	84.913	63.071	49.955	53.925
2.6. Otros	674	736	114	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	476.654	360.835	232.571	307.393	280.331

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	1	2	0
2. Comisiones retrocedidas	8	17	9	2	6
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-6.885	-3.927	-3.647	-2.685	-7.285
4.1. Comisión de gestión	-6.122	-3.555	-3.290	-2.430	-5.741
4.2. Comisión depositario	-335	-239	-227	-173	-245
4.3. Otros	-429	-133	-129	-81	-1.299
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	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	-6.878	-3.911	-3.637	-2.682	-7.279
8. Ingresos financieros	664	31	170	3	67
9. Gastos financieros	-726	-27	-189	-19	-111
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	14.431	43.790	171	-8.056	-19.754
10.1. Por operaciones de la cartera interior	5.913	2.123	549	-1.941	0
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	3.511	42.402	-1.031	-5.783	-19.754
10.3. Por operaciones con derivados	5.102	-735	654	-333	0
10.4. Otros	-95	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	92	-404	944	-21	-714
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	12.721	-9.482	23.808	12.879	19.386
12.1. Deterioros	-14	-5.509	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	421	-1.795	186	1.745	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	4.491	8.865	27.549	14.148	7.280
12.4. Resultados por operaciones con derivados	7.807	-10.614	-3.942	-3.022	12.105
12.5. Otros	16	-429	15	9	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	27.182	33.908	24.905	4.785	-1.127
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	20.304	29.997	21.268	2.103	-8.406
13. Impuesto sobre beneficios	-81	-306	-215	-30	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	20.223	29.690	21.053	2.073	-8.406

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	91.999	89.301	85.021	78.144	74.839
2. Intermediarios financieros o particulares	1.221.431	1.352.314	1.220.438	1.415.966	1.380.575
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	919.628	980.651	892.299	923.782	1.035.257
2.2. Adquisición temporal de activos	10.930	13.725	14.031	22.636	4.995
2.3. Deudores	291.032	357.952	313.676	469.401	339.977
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	125	269	435	225	422
2.5. Deterioro de valor	-285	-285	0	-78	-76
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	472.554	385.450	412.933	417.211	400.890
3.1. Cartera interior	354.621	320.396	337.060	339.764	258.534
3.1.1. Deuda Pública	115.481	105.526	113.559	111.105	67.802
3.1.2. Valores de renta fija	69.514	34.147	28.436	27.574	18.031
3.1.3. Acciones y participaciones	169.627	180.724	195.065	201.085	172.701
3.2. Cartera exterior	45.307	50.158	46.487	49.022	39.156
3.2.1. Deuda Pública	4.090	3.280	3.272	3.258	0
3.2.2. Valores de renta fija	17.685	18.214	18.281	17.828	16.111
3.2.3. Acciones y participaciones	23.533	28.664	24.935	27.936	23.046
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	54.135	6.334	20.874	20.728	104.606
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	18.819	8.739	9.515	10.325	9.285
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	8
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	403	534	-795	-1.913	-1.290
3.8. Deterioro de valor	-731	-711	-715	-715	-9.409
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	-12	0	-46	0	0
5. Activos fiscales	64.596	55.527	69.944	56.283	66.296
6. Tesorería	127.686	122.166	103.671	117.269	125.943
7. Ajuste por periodificaciones	18.188	3.814	32.506	4.590	18.308
8. Otros activos	13.995	28.665	35.094	33.184	19.101
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.010.440	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	388.159	342.735	361.043	358.434	354.262
2. Reservas y prima de emisión	781.196	749.448	669.040	661.860	679.920
3. Resultados de ejercicios anteriores	1.776	403	12.523	7.895	15.683
4. Resultado del ejercicio	210.410	437.190	269.460	549.906	361.043
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-32.329	-174.864	-75.895	-214.263	-55.357
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-766	-490	-490	-490	-1.133
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	1.768	2.075	730	1.450
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.348.446	1.356.190	1.237.756	1.364.073	1.355.868
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	11.948	12.820	10.873	8.350	6.541
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.360.395	1.369.011	1.248.629	1.372.423	1.362.409
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	399.760	461.344	417.212	443.503	389.820
1.1. Préstamos y créditos	27	71	138	273	303
1.2. Comisiones a pagar	101.889	124.340	99.368	138.828	86.411
1.3. Acreedores	257.184	270.160	269.772	241.651	270.354
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	40.660	66.772	47.930	62.751	32.753
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	3	0	0
2. Derivados	0	0	0	2	0
3. Pasivos subordinados	3.278	3.109	2.815	3.280	3.159
4. Provisiones para riesgos	15.559	17.262	15.448	13.433	30.450
5. Pasivos fiscales	98.534	64.135	88.314	73.111	111.993
6. Periodificaciones	33.153	39.366	45.637	73.115	33.080
7. Otros pasivos	99.762	83.013	141.504	143.781	155.041
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	650.046	668.229	710.931	750.224	723.544
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.010.440	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953

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

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	129	355	99	353	917
2. Comisiones y corretajes satisfechos	784.445	1.584.002	832.199	1.755.412	744.384
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	721.612	1.447.634	746.674	1.553.567	680.019
3. Pérdidas por operaciones financieras	3.716	4.754	1.826	3.279	3.276
4. Pérdidas por diferencias de cambio	199	295	482	836	362
5. Gastos de personal	107.187	239.325	125.982	285.496	143.985
6. Gastos generales	74.977	147.449	81.112	176.649	110.388
7. Contribuciones e impuestos	1.647	3.215	4.978	4.470	1.961
8. Amortizaciones	12.293	27.503	11.928	27.614	12.434
9. Otras cargas de explotación	2.885	5.251	2.546	5.655	3.552
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	83	151	85	506	9.077
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	58	2.166	719	150	26
12. Otras pérdidas	334	552	252	366	499
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	74.383	163.628	90.504	204.655	130.124
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	1	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	213.496	444.294	270.939	556.219	365.985
TOTAL DEBE	1.275.832	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	3.668	6.335	11.831	14.016	6.379
2. Comisiones recibidas	1.257.202	2.588.841	1.394.755	2.975.368	1.489.839
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.143.185	2.347.199	1.251.936	2.647.397	1.335.005
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.018.203	2.068.944	1.102.189	2.310.069	1.168.836
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	77.637	169.171	87.062	180.354	84.383
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	9.136	27.257	12.041	37.827	18.191
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	1.455	2.441	2.364	6.359	3.799
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	4.722	9.102	4.228	8.318	3.375
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	32.032	70.283	44.052	104.471	56.422
2.2. Comisiones de suscripción	7.292	13.964	12.164	21.555	6.388
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	7.280	13.952	9.245	17.473	6.364
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	11	12	0	1	6
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	2.919	4.082	19
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	56.205	124.428	79.483	189.653	92.177
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	14.570	29.739	15.540	32.621	22.802
2.5. Servicios de asesoramiento	11.069	21.561	10.427	25.498	12.341
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	10.585	21.862	14.540	29.725	8.830
2.8. Otras comisiones	14.297	30.088	10.664	28.915	12.295
3. Ganancias por operaciones financieras	4.577	10.210	10.476	15.641	3.430
4. Ganancias por diferencia de cambio	126	484	123	201	361
5. Otros productos de explotación	1.562	3.559	1.912	5.176	5.601
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	638	604	157	203	49
7. Recuperación de provisiones para riesgos	232	764	1.469	2.924	750
8. Otras ganancias	4.741	5.041	1.439	1.821	15.607
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0	9
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	3.085	7.103	1.489	6.312	4.942
TOTAL HABER	1.275.832	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	101	101	106	109	116
2. Patrimonio gestionado de IIC	254.791.059	272.905.652	288.600.046	299.974.327	307.886.643
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	220.295.956	237.862.228	253.581.125	265.194.787	273.773.961
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	383.899	370.060	360.548	360.044	309.427
2.3. Fondos de inversión libre	1.499.587	1.674.057	1.875.779	2.023.796	2.061.566
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	20.856	19.723	65.707	208.671	210.326
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	31.425.367	31.783.185	31.469.027	31.021.144	30.428.124
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	722.478	707.324	722.281	631.458	570.921
2.7. Sociedades de inversión libre	177.867	215.112	264.294	274.376	273.684
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	265.049	273.963	261.285	260.051	258.634
3. Patrimonio comercializado	21.156.055	23.894.459	29.622.571	35.913.771	25.577.047
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	972.145	893.599	843.373	835.217	840.109
%	892,15	788,69	688,46	642,27	594,65
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	18	21	24	29	34
≥100- <300%	21	23	26	22	23
≥300- <500%	12	13	11	16	16
≥500%	50	44	45	42	43
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos³					
MEDIA	48,60	54,97	69,55	73,45	94,11
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	21	13	15	19	23
0-<10%	12	14	10	11	15
≥10-<20%	16	15	13	13	8
≥20-<50%	25	24	30	22	24
≥50%	27	35	38	44	46

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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