

	2018				2019	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.668	1.628	1.630	1.617	1.612	-0,31	-3,36	-0,31	21	26
2. Total sociedades de inversión	2.793	2.763	2.734	2.713	2.682	-1,14	-3,97	-1,14	2	33
3. IIC de IIC de inversión libre	8	7	7	7	7	0,00	-12,50	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	6	6	6	6	0,00	-14,29	0,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	47	46	49	49	50	2,04	6,38	2,04	2	1
4.1. Fondos de inversión libre	35	34	37	37	38	2,70	8,57	2,70	2	1
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)	4.516	4.444	4.420	4.386	4.351	-0,80	-3,65	-0,80	25	60
6. FII	3	3	3	3	2	-33,33	-33,33	-33,33	0	1
7. SII	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	7	7	7	7	6	-14,29	-14,29	-14,29	0	1
9. Fondos extranjeros comercializados en España	450	446	445	429	396	-7,69	-12,00	-7,69	10	43
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	559	576	586	595	604	1,51	8,05	1,51	17	8
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.009	1.022	1.031	1.024	1.000	-2,34	-0,89	-2,34	27	51
12. SGIIIC	113	116	117	119	119	0,00	5,31	0,00	1	1
13. Depositarias IIC	53	44	41	37	36	-2,70	-32,08	-2,70	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.015.788	11.431.573	11.327.950	11.213.482	11.208.135	-0,05	1,75	-0,05
2. Total sociedades de inversión	419.722	419.988	416.232	413.636	407.728	-1,43	-2,86	-1,43
3. IIC de inversión libre	3.605	2.797	2.802	2.804	2.847	1,53	-21,03	1,53
4. IIC de inversión libre	3.973	4.077	4.350	4.442	5.937	33,66	49,43	33,66
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	11.443.088	11.858.435	11.751.334	11.634.364	11.624.647	-0,08	1,59	-0,08
6. FII	1.092	483	483	483	483	0,00	-55,77	0,00
7. SII	425	425	423	422	422	0,00	-0,71	0,00
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.517	908	906	905	905	0,00	-40,34	0,00
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	640.200	663.448	593.081	547.517	546.485	-0,19	-14,53	-0,19
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	2.615.386	2.663.815	2.443.073	2.625.165	2.687.499	2,37	2,81	2,37
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	3.255.586	3.327.263	3.036.154	3.172.682	3.233.984	1,93	-0,60	1,93

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes de IIC extranjeras están 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.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	3,58	-1,07	3,58
2. Total sociedades de inversión	30.755.796	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	5,12	-4,86	5,12
3. IIC de IIC de inversión libre	469.972	468.960	472.246	468.821	506.924	8,50	7,86	8,50
4. IIC de inversión libre	2.329.678	2.335.250	2.397.718	2.262.580	2.395.042	5,85	2,81	5,85
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	304.819.747	307.409.823	308.274.187	289.662.273	300.526.158	3,75	-1,41	3,75
6. FIL	360.870	309.427	309.402	309.380	309.362	-0,01	-14,27	-0,01
7. SII	559.629	570.921	568.532	748.826	752.267	0,46	34,42	0,46
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	920.499	880.348	877.934	1.058.206	1.061.629	0,32	15,33	0,32
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	27.954.429	33.084.292	34.852.887	34.237.058	36.028.553	5,23	29,10	5,23
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	133.563.225	141.982.948	141.938.444	128.464.861	141.887.400	10,45	6,29	10,45
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	161.517.654	175.067.240	176.791.331	162.701.919	177.915.953	9,35	10,15	9,35

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de volumen de inversión de IIC extranjeras están 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.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	264.311.064	267.146.234	267.657.572	252.972.022	261.625.397	3,42	-1,02	3,42
2. Total sociedades de inversión	30.285.997	30.400.939	30.361.760	27.486.562	28.877.807	5,06	-4,65	5,06
3. IIC de IIC de inversión libre	469.972	468.960	472.246	467.195	506.924	8,50	7,86	8,50
4. IIC de inversión libre	2.278.059	2.282.870	2.346.752	2.217.576	2.321.208	4,67	1,89	4,67
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	297.345.092	300.299.003	300.838.330	283.143.355	293.331.336	3,60	-1,35	3,60
6. FII	360.870	309.427	309.402	309.380	309.362	-0,01	-14,27	-0,01
7. SII	559.629	570.921	568.532	748.826	752.267	0,46	34,42	0,46
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	991.502	920.499	880.348	877.934	1.061.629	20,92	7,07	20,92

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.748	1.724	1.719	1.725	1.704	-1,22	-2,52	-1,22
1.1. Monetario	27	27	26	26	21	-19,23	-22,22	-19,23
1.2. Renta Fija Euro	203	199	198	198	199	0,51	-1,97	0,51
1.3. Renta Fija Internacional	54	55	56	55	54	-1,82	0,00	-1,82
1.4. Renta Fija Mixta Euro	74	76	78	79	77	-2,53	4,05	-2,53
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	80	85	88	89	89	0,00	11,25	0,00
1.6. Renta Variable Mixta Euro	46	45	45	43	43	0,00	-6,52	0,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	131	131	134	141	145	2,84	10,69	2,84
1.8. Renta Variable Euro	107	108	111	113	113	0,00	5,61	0,00
1.9. Renta Variable Internacional	224	229	229	236	240	1,69	7,14	1,69
1.10. IIC de Gestión Pasiva	201	187	181	172	160	-6,98	-20,40	-6,98
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	76	69	67	67	66	-1,49	-13,16	-1,49
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	160	156	150	150	149	-0,67	-6,88	-0,67
1.13. De Garantía Parcial	26	19	17	13	12	-7,69	-53,85	-7,69
1.14. Retorno Absoluto	101	102	99	99	96	-3,03	-4,95	-3,03
1.15. Global	238	236	238	242	238	-1,65	0,00	-1,65
2. Total partícipes por fondos	11.019.934	11.435.155	11.332.911	11.217.569	11.211.400	-0,05	1,74	-0,05
2.1. Monetario	373.896	405.923	395.443	400.085	389.564	-2,63	4,19	-2,63
2.2. Renta Fija Euro	1.967.160	2.040.259	1.941.885	1.929.903	1.981.865	2,69	0,75	2,69
2.3. Renta Fija Internacional	370.561	393.818	388.700	379.559	366.021	-3,57	-1,23	-3,57
2.4. Renta Fija Mixta Euro	740.008	747.116	731.079	677.738	646.343	-4,63	-12,66	-4,63
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	499.840	505.461	513.928	510.419	522.467	2,36	4,53	2,36
2.6. Renta Variable Mixta Euro	130.790	124.583	119.613	112.815	108.483	-3,84	-17,06	-3,84
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	487.444	491.171	504.288	511.475	511.775	0,06	4,99	0,06
2.8. Renta Variable Euro	879.443	929.169	833.260	831.115	820.890	-1,23	-6,66	-1,23
2.9. Renta Variable Internacional	2.071.665	2.186.454	2.237.176	2.225.366	2.226.793	0,06	7,49	0,06
2.10. IIC de Gestión Pasiva	601.927	554.981	552.612	543.192	525.194	-3,31	-12,75	-3,31
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	184.036	175.776	166.125	165.913	162.551	-2,03	-11,67	-2,03
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	492.718	484.613	484.491	484.182	485.487	0,27	-1,47	0,27
2.13. De Garantía Parcial	26.678	20.961	15.038	10.478	7.831	-25,26	-70,65	-25,26
2.14. Retorno Absoluto	963.385	1.008.213	1.002.252	930.641	917.346	-1,43	-4,78	-1,43
2.15. Global	1.230.383	1.366.657	1.444.064	1.501.730	1.535.831	2,27	24,83	2,27
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	3,58	-1,07	3,58
3.1. Monetario	6.578.238	6.370.179	6.611.235	6.809.936	7.410.728	8,82	12,66	8,82
3.2. Renta Fija Euro	55.840.773	55.751.700	54.732.469	53.873.745	56.783.940	5,40	1,69	5,40
3.3. Renta Fija Internacional	6.906.354	6.759.454	6.592.641	6.205.595	6.196.633	-0,14	-10,28	-0,14
3.4. Renta Fija Mixta Euro	24.843.887	24.815.725	24.022.757	21.718.954	21.057.199	-3,05	-15,24	-3,05
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	18.922.227	19.163.629	19.618.160	18.752.005	19.923.443	6,25	5,29	6,25
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.748.161	3.768.770	3.740.202	3.287.346	3.341.039	1,63	-10,86	1,63
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	20.112.150	20.271.157	21.042.509	19.968.633	21.123.983	5,79	5,03	5,79
3.8. Renta Variable Euro	13.770.455	14.282.200	13.985.135	12.177.690	11.844.710	-2,73	-13,98	-2,73
3.9. Renta Variable Internacional	24.808.046	26.484.266	27.648.071	24.404.859	27.088.334	11,00	9,19	11,00
3.10. IIC de Gestión Pasiva	18.097.661	16.686.809	16.580.480	16.138.628	16.396.738	1,60	-9,40	1,60
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	5.311.324	4.982.786	4.779.704	4.887.440	5.065.646	3,65	-4,63	3,65
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.236.402	13.926.203	13.832.044	14.230.814	14.440.524	1,47	1,43	1,47
3.13. De Garantía Parcial	967.226	737.903	462.250	325.214	284.400	-12,55	-70,60	-12,55
3.14. Retorno Absoluto	17.431.934	17.139.692	16.307.114	14.172.531	13.181.505	-6,99	-24,38	-6,99
3.15. Global	39.689.465	42.633.487	44.676.293	42.137.184	44.221.322	4,95	11,42	4,95

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

	2018					2019 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	3,58	-1,07	3,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	249.808.043	250.815.121	253.303.647	241.016.155	247.325.533	2,62	-0,99	2,62
2.1. Cartera interior	83.206.608	78.221.866	75.622.021	74.486.107	74.823.954	0,45	-10,07	0,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	54.869.328	51.096.586	48.998.788	50.537.552	50.908.949	0,73	-7,22	0,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.913.824	5.982.939	6.127.199	6.643.470	6.329.418	-4,73	7,03	-4,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	12.192.354	12.419.092	12.330.621	10.868.351	10.718.931	-1,37	-12,08	-1,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.907.143	7.666.059	7.982.107	6.984.858	7.591.491	8,68	-3,99	8,68
2.1.4. Depósitos en EECC	7.871.064	6.696.460	5.973.479	5.854.750	5.358.797	-8,47	-31,92	-8,47
2.1.5. Derivados	359.668	337.790	331.768	235.362	240.095	2,01	-33,25	2,01
2.1.6. Otros	7.051	5.878	5.259	5.233	5.690	8,73	-19,30	8,73
2.2. Cartera exterior	166.594.380	172.586.033	177.674.277	166.522.463	172.494.119	3,59	3,54	3,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	69.764.926	73.945.275	76.175.441	74.079.108	74.020.918	-0,08	6,10	-0,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28.031.463	29.236.294	30.409.299	26.660.787	27.351.127	2,59	-2,43	2,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	68.426.071	68.981.413	70.839.740	65.624.284	70.906.747	8,05	3,63	8,05
2.2.4. Depósitos en EECC	38.475	38.444	38.414	21.089	24.199	14,75	-37,10	14,75
2.2.5. Derivados	332.076	383.325	209.981	135.959	190.027	39,77	-42,78	39,77
2.2.6. Otros	1.369	1.281	1.401	1.236	1.101	-10,92	-19,58	-10,92
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7.055	7.222	7.349	7.585	7.460	-1,65	5,74	-1,65
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	21.265.168	22.157.476	20.668.683	16.897.101	19.929.573	17,95	-6,28	17,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	191.089	801.364	673.093	1.181.708	1.108.685	-6,18	480,19	-6,18

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.578.238	6.370.179	6.611.235	6.809.936	7.410.728	8,82	12,66	8,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	6.038.146	5.857.981	6.049.917	6.099.425	6.539.420	7,21	8,30	7,21
2.1. Cartera interior	1.858.778	1.664.560	1.568.478	1.873.365	1.516.550	-19,05	-18,41	-19,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.180.799	996.365	987.662	1.303.868	995.039	-23,69	-15,73	-23,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	147.969	148.560	160.238	367.432	301.285	-18,00	103,61	-18,00
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	677.978	668.206	580.815	569.496	521.514	-8,43	-23,08	-8,43
2.1.5. Derivados	0	-11	0	1	-2	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.179.368	4.193.422	4.481.439	4.226.060	5.022.871	18,85	20,18	18,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.125.758	4.139.859	4.425.641	4.171.242	4.942.093	18,48	19,79	18,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53.613	53.568	54.869	54.823	80.778	47,34	50,67	47,34
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3	-4	929	-4	-1	75,00	66,67	75,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	542.051	517.429	480.152	716.950	881.677	22,98	62,66	22,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.959	-5.231	81.165	-6.440	-10.369	-61,01	-429,30	-61,01

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	55.840.773	55.751.700	54.732.469	53.873.745	56.783.940	5,40	1,69	5,40
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	51.816.587	50.641.967	50.293.350	50.705.602	52.674.922	3,88	1,66	3,88
2.1. Cartera interior	17.413.684	14.941.218	13.887.695	14.565.270	14.840.902	1,89	-14,77	1,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.094.094	10.810.336	10.218.160	11.009.806	11.623.039	5,57	-3,89	5,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	551.778	1.093.802	652.601	1.202.229	1.369.251	13,89	148,15	13,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	284.583	66.082	66.205	46.107	57.231	24,13	-79,89	24,13
2.1.4. Depósitos en EECC	5.027.012	4.057.568	3.596.114	3.504.393	3.167.585	-9,61	-36,99	-9,61
2.1.5. Derivados	7.995	7.233	7.216	4.963	-6.952	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	34.398.642	35.696.453	36.401.431	36.136.372	37.830.153	4,69	9,98	4,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	33.846.110	35.324.232	36.059.465	35.817.031	36.804.017	2,76	8,74	2,76
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	504.654	331.159	294.172	291.598	1.003.861	244,26	98,92	244,26
2.2.4. Depósitos en EECC	38.475	38.444	38.414	21.089	21.075	-0,07	-45,22	-0,07
2.2.5. Derivados	9.403	2.618	9.380	6.654	1.200	-81,97	-87,24	-81,97
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.261	4.296	4.224	3.960	3.867	-2,35	-9,25	-2,35
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.017.700	5.107.654	4.453.828	3.169.933	4.110.744	29,68	2,32	29,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	6.485	2.080	-14.709	-1.790	-1.725	3,63	-	3,63

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.906.354	6.759.454	6.592.641	6.205.595	6.196.633	-0,14	-10,28	-0,14
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.109.156	6.110.507	5.920.548	5.843.528	5.688.350	-2,66	-6,89	-2,66
2.1. Cartera interior	699.057	605.831	550.068	833.920	666.782	-20,04	-4,62	-20,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	377.592	316.001	272.051	568.705	406.474	-28,53	7,65	-28,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21.344	26.282	24.228	312.042	83.984	-73,09	293,48	-73,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	261.758	259.493	246.818	225.346	218.689	-2,95	-16,45	-2,95
2.1.4. Depósitos en EECC	55.593	25.916	27.213	35.738	41.806	16,98	-24,80	16,98
2.1.5. Derivados	4.114	4.421	3.987	4.131	-188	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.409.885	5.504.462	5.370.114	5.009.391	5.021.351	0,24	-7,18	0,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.320.529	4.369.321	4.280.023	3.923.127	3.917.077	-0,15	-9,34	-0,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.084.615	1.129.148	1.087.243	1.081.277	1.093.837	1,16	0,85	1,16
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	3.124	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.741	5.993	2.848	4.988	7.314	46,63	54,27	46,63
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	214	214	366	217	217	0,00	1,40	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	752.019	609.152	632.548	336.561	480.712	42,83	-36,08	42,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	45.179	39.795	39.545	25.506	27.572	8,10	-38,97	8,10

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.843.887	24.815.725	24.022.757	21.718.954	21.057.199	-3,05	-15,24	-3,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.901.635	22.501.764	22.178.511	20.100.103	18.465.244	-8,13	-19,37	-8,13
2.1. Cartera interior	6.186.529	5.776.010	5.433.271	4.636.129	4.577.897	-1,26	-26,00	-1,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.525.258	4.224.918	4.119.457	3.585.515	3.673.629	2,46	-18,82	2,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	272.977	193.509	497.842	309.339	256.945	-16,94	-5,87	-16,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	644.467	652.910	628.873	534.629	475.180	-11,12	-26,27	-11,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	513.634	545.595	502.209	348.924	308.350	-11,63	-39,97	-11,63
2.1.4. Depósitos en EECC	500.100	350.897	182.398	165.311	119.997	-27,41	-76,01	-27,41
2.1.5. Derivados	1.903	756	-414	1.002	-8	-	-	-
2.1.6. Otros	1.168	934	748	748	748	0,00	-35,96	0,00
2.2. Cartera exterior	16.714.932	16.725.576	16.745.064	15.463.799	13.887.175	-10,20	-16,92	-10,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.073.886	11.555.729	11.701.364	11.308.191	9.291.357	-17,84	-16,10	-17,84
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.009.114	1.960.265	2.012.932	1.744.238	1.121.785	-35,69	-44,17	-35,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.624.576	3.202.353	3.034.888	2.409.144	3.470.100	44,04	-4,26	44,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7.356	7.229	-4.121	2.226	3.934	76,73	-46,52	76,73
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	174	178	176	176	172	-2,27	-1,15	-2,27
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.760.303	2.157.531	1.705.468	1.440.053	2.525.092	75,35	43,45	75,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	181.949	156.430	138.778	178.797	66.863	-62,60	-63,25	-62,60

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.922.227	19.163.629	19.618.160	18.752.005	19.923.443	6,25	5,29	6,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.156.809	17.453.377	18.336.491	17.237.796	18.207.569	5,63	6,12	5,63
2.1. Cartera interior	2.403.243	2.462.378	2.844.536	2.713.850	3.041.759	12,08	26,57	12,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	775.204	861.927	820.955	735.248	817.909	11,24	5,51	11,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	228.545	235.912	109.851	52.386	176.799	237,49	-22,64	237,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	47.284	48.903	67.724	76.117	58.092	-23,68	22,86	-23,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.438.820	1.347.814	1.672.509	1.545.697	1.807.901	16,96	25,65	16,96
2.1.4. Depósitos en EECC	141.587	203.145	282.957	356.377	357.565	0,33	152,54	0,33
2.1.5. Derivados	348	589	390	411	292	-28,95	-16,09	-28,95
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	14.753.420	14.990.815	15.491.772	14.523.724	15.165.625	4,42	2,79	4,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.387.912	1.810.296	2.009.408	2.203.961	2.253.665	2,26	62,38	2,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	301.008	316.194	386.914	400.928	467.704	16,66	55,38	16,66
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.060.712	12.856.992	13.097.867	11.913.371	12.437.695	4,40	-4,77	4,40
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.789	7.333	-2.416	5.463	6.561	20,10	73,16	20,10
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	146	184	183	222	185	-16,67	26,71	-16,67
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.837.299	1.778.740	1.218.821	1.437.564	1.693.019	17,77	-7,85	17,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-71.881	-68.488	62.848	76.645	22.855	-70,18	-	-70,18

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.748.161	3.768.770	3.740.202	3.287.346	3.341.039	1,63	-10,86	1,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.376.476	3.484.393	3.448.169	3.058.016	3.106.828	1,60	-7,99	1,60
2.1. Cartera interior	1.050.204	1.029.943	917.574	797.974	887.987	11,28	-15,45	11,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	526.849	443.837	376.161	332.571	445.949	34,09	-15,36	34,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	54.943	16.797	5.029	12.090	13.918	15,12	-74,67	15,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	429.872	457.401	396.579	355.083	346.195	-2,50	-19,47	-2,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52.173	93.954	88.322	59.406	67.274	13,24	28,94	13,24
2.1.4. Depósitos en EECC	40.456	35.005	56.606	50.760	28.891	-43,08	-28,59	-43,08
2.1.5. Derivados	855	-254	-94	154	-323	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.325.941	2.454.118	2.530.263	2.259.711	2.218.510	-1,82	-4,62	-1,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.078.801	1.128.616	1.169.919	1.134.782	1.048.030	-7,64	-2,85	-7,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	923.403	1.043.517	1.074.288	903.345	960.103	6,28	3,97	6,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	319.268	278.451	286.064	221.545	212.271	-4,19	-33,51	-4,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.470	3.534	-8	39	-1.893	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	331	331	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	323.232	272.401	262.047	197.283	197.017	-0,13	-39,05	-0,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	48.453	11.976	29.986	32.048	37.194	16,06	-23,24	16,06

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.7

Importes en miles de euros

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.112.150	20.271.157	21.042.509	19.968.633	21.123.983	5,79	5,03	5,79
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.897.815	18.177.395	18.798.636	17.868.662	18.967.604	6,15	5,98	6,15
2.1. Cartera interior	4.364.543	3.971.027	4.051.421	3.608.275	3.799.663	5,30	-12,94	5,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.816.317	1.393.040	1.444.378	1.267.319	1.361.375	7,42	-25,05	7,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.005.921	546.931	532.777	462.553	631.071	36,43	-37,26	36,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	148.108	154.760	169.293	163.844	148.524	-9,35	0,28	-9,35
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.151.658	2.079.624	2.103.542	1.855.995	1.972.123	6,26	-8,34	6,26
2.1.4. Depósitos en EECC	245.500	342.203	334.204	320.374	318.006	-0,74	29,53	-0,74
2.1.5. Derivados	1.272	50	-1.076	-338	-1.446	-327,81	-	-327,81
2.1.6. Otros	1.688	1.350	1.081	1.081	1.081	0,00	-35,96	0,00
2.2. Cartera exterior	13.532.976	14.206.069	14.746.918	14.259.845	15.167.407	6,36	12,08	6,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.841.041	2.427.776	2.720.752	2.870.487	3.098.031	7,93	68,28	7,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.210.602	1.271.945	1.330.903	1.268.767	1.224.514	-3,49	1,15	-3,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.476.856	10.484.805	10.702.162	10.117.009	10.838.171	7,13	3,45	7,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.476	21.543	-6.900	3.583	6.691	86,74	49,49	86,74
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	296	299	297	542	534	-1,48	80,41	-1,48
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.160.435	1.969.485	2.151.040	1.911.532	2.041.618	6,81	-5,50	6,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	53.900	124.276	92.832	188.439	114.762	-39,10	112,92	-39,10

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.770.455	14.282.200	13.985.135	12.177.690	11.844.710	-2,73	-13,98	-2,73
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.688.171	13.207.710	12.980.408	11.411.219	11.151.148	-2,28	-12,11	-2,28
2.1. Cartera interior	7.898.302	8.140.748	7.971.141	6.971.348	6.893.360	-1,12	-12,72	-1,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	237.056	180.499	217.261	191.985	214.561	11,76	-9,49	11,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	237.055	179.899	216.647	190.660	209.568	9,92	-11,60	9,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7.600.251	7.900.583	7.707.059	6.720.828	6.635.074	-1,28	-12,70	-1,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.695	47.129	45.725	37.067	29.935	-19,24	-35,89	-19,24
2.1.4. Depósitos en EECC	9.802	9.803	9.780	17.977	10.982	-38,91	12,04	-38,91
2.1.5. Derivados	4.498	2.734	-8.709	3.465	2.747	-20,72	-38,93	-20,72
2.1.6. Otros	0	0	25	25	61	144,00	-	144,00
2.2. Cartera exterior	4.789.869	5.066.962	5.009.267	4.439.872	4.257.788	-4,10	-11,11	-4,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.921	8.981	6.126	6.972	11.695	67,74	47,65	67,74
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.533.828	4.808.117	4.747.649	4.131.077	3.848.863	-6,83	-15,11	-6,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	245.177	246.667	258.516	302.353	394.855	30,59	61,05	30,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.944	3.197	-3.024	-531	2.375	-	-19,33	-
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	979.995	934.798	871.872	624.311	589.357	-5,60	-39,86	-5,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	102.288	139.692	132.855	142.160	104.205	-26,70	1,87	-26,70

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.808.046	26.484.266	27.648.071	24.404.859	27.088.334	11,00	9,19	11,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.785.615	23.865.232	25.341.109	22.728.113	25.101.412	10,44	10,16	10,44
2.1. Cartera interior	1.988.671	1.925.639	2.069.311	1.723.732	1.807.762	4,87	-9,10	4,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	500.177	477.031	535.739	436.626	534.492	22,41	6,86	22,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	347.537	458.628	514.160	416.072	517.342	24,34	48,86	24,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.018.381	1.019.427	1.074.834	921.147	925.149	0,43	-9,15	0,43
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	321.329	343.652	373.959	305.416	288.096	-5,67	-10,34	-5,67
2.1.4. Depósitos en EECC	148.506	85.634	84.917	60.710	62.527	2,99	-57,90	2,99
2.1.5. Derivados	279	-105	-137	-167	-2.502	-1.398,20	-	-1.398,20
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.796.943	21.939.593	23.271.798	21.004.381	23.293.650	10,90	12,01	10,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	321.993	330.250	370.739	261.375	345.405	32,15	7,27	32,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13.955.407	14.457.450	15.237.996	13.296.716	14.549.153	9,42	4,25	9,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.511.738	7.137.681	7.679.389	7.444.970	8.407.992	12,94	29,12	12,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7.805	14.212	-16.327	1.319	-8.901	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.942.537	2.468.541	2.204.888	1.412.843	1.779.523	25,95	-8,39	25,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	79.895	150.492	102.074	263.903	207.399	-21,41	159,59	-21,41

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.097.661	16.686.809	16.580.480	16.138.628	16.396.738	1,60	-9,40	1,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.323.621	16.197.179	15.810.132	15.344.361	15.757.736	2,69	-9,04	2,69
2.1. Cartera interior	14.673.363	13.605.118	12.994.425	13.045.104	13.000.872	-0,34	-11,40	-0,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.989.374	11.980.100	11.262.533	11.483.951	11.432.747	-0,45	-11,98	-0,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	182.952	79.096	155.394	276.871	209.879	-24,20	14,72	-24,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.555.665	1.513.951	1.594.651	1.470.932	1.473.446	0,17	-5,29	0,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	505	580	238	223	229	2,69	-54,65	2,69
2.1.4. Depósitos en EECC	30.065	29.164	34.292	37.330	35.308	-5,42	17,44	-5,42
2.1.5. Derivados	97.753	81.324	102.711	52.669	59.143	12,29	-39,50	12,29
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.648.896	2.590.944	2.814.486	2.298.297	2.755.941	19,91	4,04	19,91
2.2.1. Valores representativos de deuda	724.554	648.591	822.308	587.549	635.962	8,24	-12,23	8,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.761.198	1.796.903	1.862.265	1.656.847	2.042.326	23,27	15,96	23,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.789	11.326	26.839	26.564	20.030	-24,60	85,65	-24,60
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	152.356	134.125	103.075	27.337	57.624	110,79	-62,18	110,79
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.362	1.116	1.221	960	922	-3,96	-32,31	-3,96
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	957.724	630.806	898.505	845.650	690.162	-18,39	-27,94	-18,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-183.684	-141.176	-128.157	-51.383	-51.159	0,44	72,15	0,44

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.311.324	4.982.786	4.779.704	4.887.440	5.065.646	3,65	-4,63	3,65
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.948.306	4.745.891	4.392.748	4.511.021	4.895.556	8,52	-1,07	8,52
2.1. Cartera interior	3.721.877	3.592.933	3.279.032	3.260.278	3.551.814	8,94	-4,57	8,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.719.436	3.590.379	3.279.195	3.258.026	3.547.004	8,87	-4,64	8,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	183.793	109.405	77.431	253.647	94.742	-62,65	-48,45	-62,65
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	3.256	2.507	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.5. Derivados	-815	48	-163	2.252	4.810	113,59	-	113,59
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.226.429	1.152.958	1.113.717	1.250.744	1.343.742	7,44	9,57	7,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.226.429	1.152.958	1.113.717	1.250.744	1.343.742	7,44	9,57	7,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	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	367.687	240.742	388.943	379.663	177.763	-53,18	-51,65	-53,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-4.670	-3.846	-1.987	-3.245	-7.672	-136,43	-64,28	-136,43

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.236.402	13.926.203	13.832.044	14.230.814	14.440.524	1,47	1,43	1,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.594.831	13.128.424	12.908.577	13.392.425	13.805.693	3,09	1,55	3,09
2.1. Cartera interior	10.686.711	10.484.817	10.310.968	10.574.591	10.719.163	1,37	0,30	1,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.121.056	9.802.896	9.642.961	10.015.855	10.145.180	1,29	0,24	1,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	105.653	28.268	46.513	14.964	34.764	132,32	-67,10	132,32
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	333.519	450.588	438.990	388.972	389.207	0,06	16,70	0,06
2.1.5. Derivados	232.136	231.333	229.018	169.765	184.776	8,84	-20,40	8,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.908.120	2.643.607	2.597.609	2.817.834	3.086.530	9,54	6,13	9,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.810.447	2.567.339	2.517.072	2.759.404	3.017.381	9,35	7,36	9,35
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	97.673	76.268	80.537	58.430	69.149	18,35	-29,20	18,35
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	900.280	1.067.233	1.203.435	1.062.559	871.661	-17,97	-3,18	-17,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-258.709	-269.454	-279.967	-224.171	-236.830	-5,65	8,46	-5,65

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	967.226	737.903	462.250	325.214	284.400	-12,55	-70,60	-12,55
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	759.106	716.346	338.573	276.678	264.087	-4,55	-65,21	-4,55
2.1. Cartera interior	627.116	590.241	251.213	243.567	225.994	-7,21	-63,96	-7,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	619.203	581.147	249.156	244.306	226.060	-7,47	-63,49	-7,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17.227	4.323	241	76	59	-22,37	-99,66	-22,37
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	7.913	9.094	2.056	-739	-66	91,07	-	91,07
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	131.990	126.104	87.361	33.111	38.094	15,05	-71,14	15,05
2.2.1. Valores representativos de deuda	113.565	106.262	78.311	30.430	30.258	-0,57	-73,36	-0,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	18.425	19.842	9.049	2.681	7.836	192,28	-57,47	192,28
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	217.627	32.227	132.579	51.413	23.447	-54,39	-89,23	-54,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-9.507	-10.669	-8.903	-2.876	-3.134	-8,97	67,03	-8,97

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.431.934	17.139.692	16.307.114	14.172.531	13.181.505	-6,99	-24,38	-6,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.541.703	15.399.297	14.919.471	12.892.894	11.957.085	-7,26	-23,06	-7,26
2.1. Cartera interior	1.847.430	1.876.124	1.622.051	1.791.739	1.613.777	-9,93	-12,65	-9,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	819.937	997.049	852.873	1.064.949	826.261	-22,41	0,77	-22,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	279.456	458.472	294.515	470.614	243.757	-48,20	-12,77	-48,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	158.465	102.452	123.219	116.617	68.877	-40,94	-56,53	-40,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	479.442	490.451	422.888	351.190	485.147	38,14	1,19	38,14
2.1.4. Depósitos en EECC	383.924	282.670	219.180	255.499	230.339	-9,85	-40,00	-9,85
2.1.5. Derivados	1.466	-93	487	105	-312	-	-	-
2.1.6. Otros	4.195	3.594	3.405	3.379	3.465	2,55	-17,40	2,55
2.2. Cartera exterior	13.694.272	13.522.772	13.297.120	11.101.155	10.343.163	-6,83	-24,47	-6,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.961.454	3.208.132	3.414.369	3.279.606	2.876.563	-12,29	-2,87	-12,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	498.124	480.567	481.213	348.150	329.960	-5,22	-33,76	-5,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.232.615	9.824.691	9.397.364	7.461.185	7.135.227	-4,37	-30,27	-4,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	710	8.101	2.979	11.023	312	-97,17	-56,06	-97,17
2.2.6. Otros	1.368	1.281	1.194	1.191	1.101	-7,56	-19,52	-7,56
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	402	300	0	145	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.892.063	1.462.104	1.270.373	1.133.320	1.239.883	9,40	-34,47	9,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.833	278.290	117.270	146.317	-15.463	-	-743,59	-

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	39.689.465	42.633.487	44.676.293	42.137.184	44.221.322	4,95	11,42	4,95
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	36.870.067	39.327.658	41.572.748	39.542.027	40.739.541	3,03	10,49	3,03
2.1. Cartera interior	7.787.104	7.555.278	7.856.579	7.843.732	7.677.343	-2,12	-1,41	-2,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.566.982	4.441.061	4.717.636	5.038.823	4.659.232	-7,53	2,02	-7,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.276.675	2.403.054	2.839.732	2.302.494	2.186.055	-5,06	-3,98	-5,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	589.860	568.705	556.742	505.919	586.063	15,84	-0,64	15,84
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.356.547	2.391.686	2.459.693	2.209.489	2.356.518	6,65	0,00	6,65
2.1.4. Depósitos en EECC	273.766	153.154	126.012	91.813	75.070	-18,24	-72,58	-18,24
2.1.5. Derivados	-50	673	-3.504	-2.312	126	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	336	-	-	-
2.2. Cartera exterior	29.082.693	31.772.178	33.715.919	31.697.963	33.061.913	4,30	13,68	4,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.924.528	5.166.934	5.486.227	4.474.002	4.405.437	-1,53	12,25	-1,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.838.779	3.101.336	3.275.138	2.910.719	2.806.720	-3,57	-1,13	-3,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22.301.458	23.424.572	24.920.366	24.300.445	25.811.929	6,22	15,74	6,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	17.927	79.336	33.980	12.752	37.827	196,64	111,01	196,64
2.2.6. Otros	0	0	207	45	0	-100,00	-	-100,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	270	202	250	333	285	-14,41	5,56	-14,41
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.614.215	2.908.634	2.794.095	2.177.361	2.627.598	20,68	0,51	20,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	205.182	397.196	309.449	417.797	854.183	104,45	316,31	104,45

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,09	91,61	92,23	93,02	92,16
2.1. Cartera interior	30,67	28,57	27,53	28,75	27,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	20,23	18,66	17,84	19,51	18,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,18	2,19	2,23	2,56	2,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,49	4,54	4,49	4,19	3,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,91	2,80	2,91	2,70	2,83
2.1.4. Depósitos en EECC	2,90	2,45	2,17	2,26	2,00
2.1.5. Derivados	0,13	0,12	0,12	0,09	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	61,41	63,04	64,69	64,27	64,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,72	27,01	27,74	28,59	27,58
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,33	10,68	11,07	10,29	10,19
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,22	25,20	25,79	25,33	26,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,12	0,14	0,08	0,05	0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,84	8,09	7,53	6,52	7,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,07	0,29	0,25	0,46	0,41

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,79	91,96	91,51	89,57	88,24
2.1. Cartera interior	28,26	26,13	23,72	27,51	20,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,95	15,64	14,94	19,15	13,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,25	2,33	2,42	5,40	4,07
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	10,31	10,49	8,79	8,36	7,04
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	63,53	65,83	67,79	62,06	67,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,72	64,99	66,94	61,25	66,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,82	0,84	0,83	0,81	1,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,24	8,12	7,26	10,53	11,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,03	-0,08	1,23	-0,09	-0,14

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,79	90,83	91,89	94,12	92,76
2.1. Cartera interior	31,18	26,80	25,37	27,04	26,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,66	19,39	18,67	20,44	20,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,99	1,96	1,19	2,23	2,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,51	0,12	0,12	0,09	0,10
2.1.4. Depósitos en EECC	9,00	7,28	6,57	6,50	5,58
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	61,60	64,03	66,51	67,08	66,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	60,61	63,36	65,88	66,48	64,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,90	0,59	0,54	0,54	1,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,07	0,04	0,04
2.2.5. Derivados	0,02	0,00	0,02	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,19	9,16	8,14	5,88	7,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,01	0,00	-0,03	0,00	0,00

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,46	90,40	89,81	94,17	91,80
2.1. Cartera interior	10,12	8,96	8,34	13,44	10,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,47	4,67	4,13	9,16	6,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,31	0,39	0,37	5,03	1,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,79	3,84	3,74	3,63	3,53
2.1.4. Depósitos en EECC	0,80	0,38	0,41	0,58	0,67
2.1.5. Derivados	0,06	0,07	0,06	0,07	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	78,33	81,43	81,46	80,72	81,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,56	64,64	64,92	63,22	63,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,70	16,70	16,49	17,42	17,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05
2.2.5. Derivados	0,07	0,09	0,04	0,08	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	10,89	9,01	9,59	5,42	7,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,65	0,59	0,60	0,41	0,44

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,18	90,68	92,32	92,55	87,69
2.1. Cartera interior	24,90	23,28	22,62	21,35	21,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,21	17,03	17,15	16,51	17,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,10	0,78	2,07	1,42	1,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,59	2,63	2,62	2,46	2,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,07	2,20	2,09	1,61	1,46
2.1.4. Depósitos en EECC	2,01	1,41	0,76	0,76	0,57
2.1.5. Derivados	0,01	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	67,28	67,40	69,71	71,20	65,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	44,57	46,57	48,71	52,07	44,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,09	7,90	8,38	8,03	5,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,59	12,90	12,63	11,09	16,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,03	-0,02	0,01	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	7,09	8,69	7,10	6,63	11,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,73	0,63	0,58	0,82	0,32

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,67	91,08	93,47	91,93	91,39
2.1. Cartera interior	12,70	12,85	14,50	14,47	15,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,10	4,50	4,18	3,92	4,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,21	1,23	0,56	0,28	0,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,25	0,26	0,35	0,41	0,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,60	7,03	8,53	8,24	9,07
2.1.4. Depósitos en EECC	0,75	1,06	1,44	1,90	1,79
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	77,97	78,23	78,97	77,45	76,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	7,33	9,45	10,24	11,75	11,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,59	1,65	1,97	2,14	2,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	69,02	67,09	66,76	63,53	62,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,04	-0,01	0,03	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	9,71	9,28	6,21	7,67	8,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,38	-0,36	0,32	0,41	0,11

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,08	92,45	92,19	93,02	92,99
2.1. Cartera interior	28,02	27,33	24,53	24,27	26,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,06	11,78	10,06	10,12	13,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,47	0,45	0,13	0,37	0,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	11,47	12,14	10,60	10,80	10,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,39	2,49	2,36	1,81	2,01
2.1.4. Depósitos en EECC	1,08	0,93	1,51	1,54	0,86
2.1.5. Derivados	0,02	-0,01	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	62,06	65,12	67,65	68,74	66,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,78	29,95	31,28	34,52	31,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,64	27,69	28,72	27,48	28,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,52	7,39	7,65	6,74	6,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,09	0,00	0,00	-0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,62	7,23	7,01	6,00	5,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,29	0,32	0,80	0,97	1,11

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,99	89,67	89,34	89,48	89,79
2.1. Cartera interior	21,70	19,59	19,25	18,07	17,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,03	6,87	6,86	6,35	6,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,00	2,70	2,53	2,32	2,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,74	0,76	0,80	0,82	0,70
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,70	10,26	10,00	9,29	9,34
2.1.4. Depósitos en EECC	1,22	1,69	1,59	1,60	1,51
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	67,29	70,08	70,08	71,41	71,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,15	11,98	12,93	14,37	14,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,02	6,27	6,32	6,35	5,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,09	51,72	50,86	50,66	51,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,11	-0,03	0,02	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	10,74	9,72	10,22	9,57	9,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,27	0,61	0,44	0,94	0,54

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,14	92,48	92,82	93,71	94,14
2.1. Cartera interior	57,36	57,00	57,00	57,25	58,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,72	1,26	1,55	1,58	1,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,72	1,26	1,55	1,57	1,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	55,19	55,32	55,11	55,19	56,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,34	0,33	0,33	0,30	0,25
2.1.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,07	0,15	0,09
2.1.5. Derivados	0,03	0,02	-0,06	0,03	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	34,78	35,48	35,82	36,46	35,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,06	0,06	0,04	0,06	0,10
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	32,92	33,67	33,95	33,92	32,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,78	1,73	1,85	2,48	3,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,02	-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	0,00	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	7,12	6,55	6,23	5,13	4,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,74	0,98	0,95	1,17	0,88

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,85	90,11	91,66	93,13	92,67
2.1. Cartera interior	8,02	7,27	7,48	7,06	6,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,02	1,80	1,94	1,79	1,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,40	1,73	1,86	1,70	1,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,11	3,85	3,89	3,77	3,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,30	1,30	1,35	1,25	1,06
2.1.4. Depósitos en EECC	0,60	0,32	0,31	0,25	0,23
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	83,83	82,84	84,17	86,07	85,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,30	1,25	1,34	1,07	1,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	56,25	54,59	55,11	54,48	53,71
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,25	26,95	27,78	30,51	31,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,05	-0,06	0,01	-0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,83	9,32	7,97	5,79	6,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,32	0,57	0,37	1,08	0,77

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,72	97,07	95,35	95,08	96,10
2.1. Cartera interior	81,08	81,53	78,37	80,83	79,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,77	71,79	67,93	71,16	69,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,01	0,47	0,94	1,72	1,28
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,60	9,07	9,62	9,11	8,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,17	0,17	0,21	0,23	0,22
2.1.5. Derivados	0,54	0,49	0,62	0,33	0,36
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,64	15,53	16,97	14,24	16,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,00	3,89	4,96	3,64	3,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,73	10,77	11,23	10,27	12,46
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,07	0,16	0,16	0,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,84	0,80	0,62	0,17	0,35
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,29	3,78	5,42	5,24	4,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,01	-0,85	-0,77	-0,32	-0,31

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,17	95,25	91,90	92,30	96,64
2.1. Cartera interior	70,07	72,11	68,60	66,71	70,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,03	72,06	68,61	66,66	70,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,46	2,20	1,62	5,19	1,87
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	0,05	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,02	0,00	0,00	0,05	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	23,09	23,14	23,30	25,59	26,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,09	23,14	23,30	25,59	26,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,92	4,83	8,14	7,77	3,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-0,08	-0,04	-0,07	-0,15

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,49	94,27	93,32	94,11	95,60
2.1. Cartera interior	75,07	75,29	74,54	74,31	74,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,09	70,39	69,71	70,38	70,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,74	0,20	0,34	0,11	0,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,34	3,24	3,17	2,73	2,70
2.1.5. Derivados	1,63	1,66	1,66	1,19	1,28
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,43	18,98	18,78	19,80	21,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,74	18,44	18,20	19,39	20,90
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	0,69	0,55	0,58	0,41	0,48
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	6,32	7,66	8,70	7,47	6,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,82	-1,93	-2,02	-1,58	-1,64

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	78,48	97,08	73,24	85,08	92,86
2.1. Cartera interior	64,84	79,99	54,35	74,89	79,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,02	78,76	53,90	75,12	79,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,78	0,59	0,05	0,02	0,02
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	0,82	1,23	0,44	-0,23	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	13,65	17,09	18,90	10,18	13,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,74	14,40	16,94	9,36	10,64
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	1,90	2,69	1,96	0,82	2,76
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	22,50	4,37	28,68	15,81	8,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,98	-1,45	-1,93	-0,88	-1,10

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,16	89,85	91,49	90,97	90,71
2.1. Cartera interior	10,60	10,95	9,95	12,64	12,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,70	5,82	5,23	7,51	6,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,60	2,67	1,81	3,32	1,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,91	0,60	0,76	0,82	0,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,75	2,86	2,59	2,48	3,68
2.1.4. Depósitos en EECC	2,20	1,65	1,34	1,80	1,75
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
2.2. Cartera exterior	78,56	78,90	81,54	78,33	78,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,99	18,72	20,94	23,14	21,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,86	2,80	2,95	2,46	2,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,70	57,32	57,63	52,65	54,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,05	0,02	0,08	0,00
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	10,85	8,53	7,79	8,00	9,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,01	1,62	0,72	1,03	-0,12

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.15

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,90	92,25	93,05	93,84	92,13
2.1. Cartera interior	19,62	17,72	17,59	18,61	17,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,51	10,42	10,56	11,96	10,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,74	5,64	6,36	5,46	4,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,49	1,33	1,25	1,20	1,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,94	5,61	5,51	5,24	5,33
2.1.4. Depósitos en EECC	0,69	0,36	0,28	0,22	0,17
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	73,28	74,52	75,47	75,23	74,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,89	12,12	12,28	10,62	9,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,15	7,27	7,33	6,91	6,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56,19	54,94	55,78	57,67	58,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,19	0,08	0,03	0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,59	6,82	6,25	5,17	5,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,52	0,93	0,69	0,99	1,93

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	6.069.514	2.509.660	871.463	-15.550.461	9.268.827	-	52,71	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8.913.271	2.013.982	856.107	-3.941.589	-402.269	89,79	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.928	-3.344	-10.094	-2.976	-6.197	108,23	4,54	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.837.829	499.022	25.450	-11.605.896	9.677.293	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.209.584	1.174.927	703.419	-11.007.006	10.335.744	-	-	
4.1.1. Intereses	285.318	318.062	265.248	294.437	218.222	-25,88	-23,52	
4.1.2. Dividendos	184.407	714.325	247.852	181.483	236.309	30,21	28,15	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	77.007	-975.910	-445.276	-88.611	1.310.690	-	1.602,04	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.224.403	823.694	-115.270	-5.523.404	4.034.767	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-6.283	20.641	3.148	3.224	4.424	37,22	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.151.041	585.167	595.772	-4.645.498	4.384.100	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-239.257	-357.592	123.626	-1.245.366	27.584	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-135.331	46.541	28.320	16.730	119.647	615,16	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	651.077	695.468	705.748	619.149	671.664	8,48	3,16	
4.2.1. Comisión de gestión	575.046	590.426	599.497	557.514	561.544	0,72	-2,35	
4.2.2. Comisión de depósito	50.326	51.368	50.615	49.282	47.516	-3,58	-5,58	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	25.705	53.673	55.636	12.352	62.604	406,83	143,55	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	22.833	19.562	27.779	20.258	13.212	-34,78	-42,14	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	356	361	262	619	380	-38,61	6,74	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	17.194	16.035	24.603	10.984	10.403	-5,29	-39,50	
4.3.3. Otros ingresos	5.282	3.166	2.915	8.655	2.429	-71,94	-54,01	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-544.078	-208.059	241.056	198.701	600.792	202,36	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-535.372	-194.744	246.258	206.804	596.871	188,62	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8.706	-13.315	-5.202	-8.103	3.921	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3.905	-8.741	-547	-3.730	8.453	-	-	
4.1.1. Intereses	379	461	-853	-430	-566	-31,63	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3.419	-9.246	10	-2.375	9.216	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	-107	1	0	-100,00	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-13	-22	4	2	11	450,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-45	-46	60	-47	-44	6,38	2,22	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-798	113	398	-858	-147	82,87	81,58	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-9	-1	-61	-21	-16	23,81	-77,78	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.817	4.576	4.662	4.374	4.541	3,82	-5,73	
4.2.1. Comisión de gestión	3.919	3.755	3.770	3.685	3.633	-1,41	-7,30	
4.2.2. Comisión de depósito	677	639	647	640	633	-1,09	-6,50	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	221	182	245	49	275	461,22	24,43	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	16	3	8	1	9	800,00	-43,75	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5	0	7	0	9	-	80,00	
4.3.3. Otros ingresos	10	3	1	1	0	-100,00	-100,00	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-66.290	-89.073	-1.019.231	-858.724	2.910.195	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-33.487	329.917	-953.000	-643.279	2.546.961	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-2	-75	2	-45	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-32.801	-418.915	-66.233	-215.400	363.234	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	39.579	-345.136	7.847	-147.679	434.172	-	996,98	
4.1.1. Intereses	89.397	86.544	76.453	111.413	44.722	-59,86	-49,97	
4.1.2. Dividendos	650	19	140	107	1.057	887,85	62,62	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-7.335	-392.288	-95.315	-202.882	405.308	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	147	-393	-2.266	309	458	48,22	211,56	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	65	61	88	-13	356	-	447,69	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-5.078	-846	939	-4.150	11.192	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-13.921	-42.996	23.197	-51.344	-47.421	7,64	-240,64	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-24.347	4.762	4.611	-1.118	18.501	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.575	73.939	75.678	66.727	71.016	6,43	-2,15	
4.2.1. Comisión de gestión	61.078	60.488	63.151	57.441	59.674	3,89	-2,30	
4.2.2. Comisión de depósito	9.328	9.418	8.042	8.541	8.257	-3,33	-11,48	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.170	4.033	4.486	745	3.084	313,96	42,12	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	195	160	1.599	-993	77	-	-60,51	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	36	17	67	24	46	91,67	27,78	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	32	29	1.090	-1.072	17	-	-46,88	
4.3.3. Otros ingresos	127	114	441	54	14	-74,07	-88,98	

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

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

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

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-628.154	-146.900	-166.813	-387.046	-8.962	97,68	98,57	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-577.061	-105.144	-180.494	-326.465	-147.098	54,94	74,51	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-51.093	-41.756	13.681	-60.581	138.136	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-35.052	-26.256	28.707	-46.313	152.121	-	-	
4.1.1. Intereses	19.024	19.494	26.250	22.132	19.333	-12,65	1,62	
4.1.2. Dividendos	897	1.565	2.054	1.659	2.545	53,41	183,72	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-83.037	44.924	6.297	-42.277	117.907	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-669	-211	-96	-706	600	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-680	5.231	261	195	883	352,82	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.173	-36.384	-1.594	-15.596	37.894	-	1.094,26	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	34.529	-62.758	-6.807	-11.761	-31.471	-167,59	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-8.289	1.883	2.341	41	4.431	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.143	15.632	15.155	14.371	14.065	-2,13	-12,87	
4.2.1. Comisión de gestión	14.428	13.868	13.256	12.606	11.881	-5,75	-17,65	
4.2.2. Comisión de depósito	1.451	1.469	1.442	1.381	1.305	-5,50	-10,06	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	264	296	457	384	880	129,17	233,33	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	102	133	129	102	80	-21,57	-21,57	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	95	109	129	70	55	-21,43	-42,11	
4.3.3. Otros ingresos	6	23	1	32	25	-21,88	316,67	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.335.078	-28.162	-792.968	-2.303.803	-661.755	71,28	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.520.519	151.888	-741.410	-1.710.768	-1.145.496	33,04	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-185.441	-180.050	-51.558	-593.035	483.741	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-111.593	-107.905	17.481	-530.749	544.490	-	-	
4.1.1. Intereses	26.414	68.237	33.693	33.327	31.156	-6,51	17,95	
4.1.2. Dividendos	16.100	56.201	17.893	10.991	20.400	85,61	26,71	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	18.955	-205.925	-56.236	-52.656	163.400	-	762,04	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-76.391	-14.423	-21.917	-314.247	217.964	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.815	7.918	255	10	9	-10,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-68.165	14.136	17.295	-136.163	142.239	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.258	-49.143	25.581	-75.855	-41.704	45,02	-566,41	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-18.433	15.094	917	3.844	11.024	186,78	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	74.795	73.468	69.719	63.012	61.129	-2,99	-18,27	
4.2.1. Comisión de gestión	67.375	64.386	63.063	57.268	53.292	-6,94	-20,90	
4.2.2. Comisión de depósito	5.531	5.202	5.067	4.613	4.268	-7,48	-22,83	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.888	3.880	1.589	1.131	3.569	215,56	89,04	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	947	1.323	680	726	380	-47,66	-59,87	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	57	105	3	288	83	-71,18	45,61	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	848	812	634	425	262	-38,35	-69,10	
4.3.3. Otros ingresos	42	406	43	13	36	176,92	-14,29	

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.975.940	241.402	454.531	-866.155	1.171.438	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.789.212	297.040	445.687	-237.476	601.678	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.521	-1.860	-1.837	-1.876	-1.708	-8,96	12,29	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-185.207	-53.778	10.681	-626.803	571.467	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-144.238	-9.535	55.783	-582.759	617.414	-	-	
4.1.1. Intereses	10.004	5.567	4.524	5.729	4.417	-22,90	-55,85	
4.1.2. Dividendos	3.953	56.450	11.141	-33.965	8.529	-	115,76	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.397	-15.456	1.616	-17.068	46.757	-	1.850,65	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.151	28.056	20.159	-28.745	92.311	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	116	-1	28	18	180	900,00	55,17	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-135.910	-67.891	18.871	-433.230	433.854	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-10.475	-12.834	2.144	-78.481	25.320	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-11.172	-3.426	-2.700	2.982	6.045	102,72	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	44.016	46.808	47.295	45.969	47.179	2,63	7,19	
4.2.1. Comisión de gestión	39.946	41.664	42.605	41.741	40.802	-2,25	2,14	
4.2.2. Comisión de depósito	3.545	3.783	3.857	3.783	3.662	-3,20	3,30	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	524	1.362	832	444	2.715	511,49	418,13	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.046	2.566	2.192	1.925	1.232	-36,00	-59,55	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	15	18	7	9	15	66,67	0,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.001	2.570	2.152	1.867	1.206	-35,40	-59,81	
4.3.3. Otros ingresos	30	-22	33	50	11	-78,00	-63,33	

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	117.233	20.609	-28.568	-452.856	53.693	-	-54,20	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	188.595	9.657	-10.777	-235.966	-120.320	49,01	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-71.362	10.952	-17.791	-216.890	174.013	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-56.116	27.561	-12.213	-203.316	188.485	-	-	
4.1.1. Intereses	4.521	4.342	4.380	4.323	4.172	-3,49	-7,72	
4.1.2. Dividendos	7.223	26.402	7.726	6.136	9.936	61,93	37,56	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.509	-21.103	-4.115	-6.499	22.004	-	777,00	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-51.668	8.033	-20.783	-176.411	125.191	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-6	-10	5	-4	22	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8.863	3.691	446	-13.456	13.056	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-9.572	5.578	32	-17.653	13.123	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-261	628	95	248	983	296,37	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	15.401	16.767	15.351	13.703	14.521	5,97	-5,71	
4.2.1. Comisión de gestión	13.500	13.891	13.837	12.444	12.168	-2,22	-9,87	
4.2.2. Comisión de depósito	1.067	1.110	1.132	1.038	975	-6,07	-8,62	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	834	1.766	382	221	1.379	523,98	65,35	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	155	158	9.773	129	48	-62,79	-69,03	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	115	139	9.657	53	44	-16,98	-61,74	
4.3.3. Otros ingresos	39	19	117	76	4	-94,74	-89,74	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.356.335	159.007	771.352	-1.073.876	1.155.350	-	-14,82	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.689.814	30.722	645.272	168.527	93.021	-44,80	-94,50	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-333.479	128.285	126.080	-1.242.403	1.062.329	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-272.998	192.930	193.030	-1.176.704	1.132.670	-	-	
4.1.1. Intereses	8.244	8.986	4.639	6.578	6.672	1,43	-19,07	
4.1.2. Dividendos	10.191	24.959	17.384	14.552	12.008	-17,48	17,83	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-8.727	-18.112	-4.491	-4.591	60.717	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-17.474	55.519	38.894	-100.106	274.499	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-818	1.755	229	456	779	70,83	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-232.920	171.348	124.570	-893.773	682.421	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-22.395	-50.261	13.707	-205.090	78.296	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.098	-1.264	-1.902	5.269	17.277	227,90	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	65.262	69.159	71.113	69.276	73.280	5,78	12,29	
4.2.1. Comisión de gestión	59.322	61.865	64.383	63.329	63.007	-0,51	6,21	
4.2.2. Comisión de depósito	4.459	4.639	4.814	4.821	4.716	-2,18	5,76	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.481	2.655	1.916	1.126	5.557	393,52	275,22	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.781	4.514	4.162	3.578	2.939	-17,86	-38,53	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	67	72	60	62	63	1,61	-5,97	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.632	4.430	4.076	3.436	2.828	-17,69	-38,95	
4.3.3. Otros ingresos	82	12	27	81	47	-41,98	-42,68	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.567.246	511.745	-297.065	-1.807.445	-332.980	81,58	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.827.502	257.414	-124.619	-111.607	-1.331.112	-1,092,68	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-290	0	-228	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-260.256	254.621	-172.446	-1.695.610	998.133	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-205.903	322.285	-107.118	-1.645.616	1.053.292	-	-	
4.1.1. Intereses	-596	-590	-434	-658	-395	39,97	33,72	
4.1.2. Dividendos	35.128	203.488	58.291	60.931	44.259	-27,36	25,99	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.106	6.824	1.934	4.513	2.930	-35,08	-28,64	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-179.359	94.810	-164.372	-1.579.424	873.517	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-11.181	7.391	-5.570	-49.765	36.795	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-44.749	10.480	-5.488	-80.919	77.066	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.252	-118	8.521	-294	19.120	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	54.643	68.997	65.445	50.258	55.269	9,97	1,15	
4.2.1. Comisión de gestión	48.789	53.824	52.142	46.089	45.873	-0,47	-5,98	
4.2.2. Comisión de depósito	3.203	3.489	3.488	3.200	3.032	-5,25	-5,34	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.651	11.683	9.815	969	6.364	556,76	140,06	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	290	1.333	118	264	110	-58,33	-62,07	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	11	5	24	13	-45,83	-23,53	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	11	15	14	16	20	25,00	81,82	
4.3.3. Otros ingresos	262	1.306	99	224	77	-65,63	-70,61	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	743.428	1.676.220	1.163.805	-3.243.212	2.683.475	-	260,96	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.638.350	813.586	961.763	450.295	-183.535	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-76	-629	-56	-311	-58	-81,35	-23,68	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-894.846	863.263	202.098	-3.693.196	2.867.068	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-796.286	979.640	315.022	-3.599.452	2.987.496	-	-	
4.1.1. Intereses	-138	1.378	1.711	1.539	1.785	15,98	-	
4.1.2. Dividendos	67.227	204.371	76.209	65.953	88.308	33,90	31,36	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-85	11.445	1.112	5.667	7.812	37,85	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-608.149	535.574	19.339	-2.352.243	1.709.231	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.230	1.038	140	336	471	40,18	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-193.439	229.316	149.229	-1.050.356	1.010.535	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-40.011	-19.983	65.188	-275.854	134.248	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-20.461	16.501	2.093	5.505	35.105	537,69	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	101.953	118.389	114.790	96.474	122.674	27,16	20,32	
4.2.1. Comisión de gestión	89.539	94.713	97.985	86.060	98.525	14,48	10,04	
4.2.2. Comisión de depósito	5.648	5.884	6.217	5.980	5.846	-2,24	3,51	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.766	17.793	10.588	4.433	18.303	312,88	170,51	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.393	2.013	1.866	2.729	2.246	-17,70	-33,80	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	118	112	80	217	118	-45,62	0,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.653	1.705	1.673	1.612	1.597	-0,93	-3,39	
4.3.3. Otros ingresos	1.622	195	113	900	531	-41,00	-67,26	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.380.116	-1.410.852	-106.329	-441.852	258.110	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.275.368	-1.447.768	-77.235	10.016	-270.586	-	78,78	
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.695	0	-7.727	0	-3.814	-	3,22	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-101.053	36.916	-21.367	-451.868	532.510	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-73.855	64.075	2.538	-431.004	556.565	-	-	
4.1.1. Intereses	43.990	35.126	28.338	24.840	23.478	-5,48	-46,63	
4.1.2. Dividendos	12.985	55.957	13.819	21.235	17.503	-17,57	34,79	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	83.714	-99.031	-68.852	48.464	88.774	83,18	6,04	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-147.311	73.254	19.697	-369.587	354.984	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	107	128	152	144	189	31,25	76,64	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-461	784	1.498	-3.736	3.327	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-65.516	-2.731	7.821	-152.693	68.239	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.363	589	66	330	72	-78,18	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.449	27.141	23.909	21.033	24.087	14,52	-12,25	
4.2.1. Comisión de gestión	22.702	21.333	20.242	18.436	17.700	-3,99	-22,03	
4.2.2. Comisión de depósito	2.428	2.241	2.145	2.000	1.981	-0,95	-18,41	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.318	3.567	1.522	597	4.406	638,02	90,08	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	250	-18	4	169	32	-81,07	-87,20	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	4	5	5	10	100,00	-41,18	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	233	-22	-1	164	22	-86,59	-90,56	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-145.344	-328.538	-203.082	107.736	178.206	65,41	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-198.518	-262.902	-168.097	53.745	98.286	82,87	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	53.174	-65.636	-34.985	53.991	79.920	48,02	50,30	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	59.573	-60.342	-29.976	58.761	85.253	45,08	43,11	
4.1.1. Intereses	22.578	17.358	15.958	13.109	13.235	0,96	-41,38	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	36.996	-76.987	-46.241	43.140	70.251	62,84	89,89	
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)	-1	-713	306	2.511	1.767	-29,63	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.671	5.356	5.052	5.071	5.635	11,12	-15,53	
4.2.1. Comisión de gestión	5.396	4.861	4.469	4.188	4.196	0,19	-22,24	
4.2.2. Comisión de depósito	635	601	581	566	569	0,53	-10,39	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	640	-107	2	317	870	174,45	35,94	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	272	61	44	301	302	0,33	11,03	
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	272	61	44	301	302	0,33	11,03	

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-58.873	-310.199	-94.159	398.770	209.710	-47,41	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-122.874	-136.044	30.349	345.535	18.500	-94,65	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	64.001	-174.155	-124.508	53.235	191.211	259,18	198,76	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	84.326	-154.877	-104.262	66.879	210.738	215,10	149,91	
4.1.1. Intereses	43.572	44.519	41.199	42.306	40.101	-5,21	-7,97	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	122.815	-209.971	-134.958	116.130	132.697	14,27	8,05	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	-1	-1	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.438	1.737	1.709	1.462	1.298	-11,22	-9,74	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-83.501	8.834	-12.226	-93.044	36.643	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	3	4	15	24	-2	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.209	20.204	20.254	19.444	20.475	5,30	-7,81	
4.2.1. Comisión de gestión	19.193	18.793	18.112	17.316	17.346	0,17	-9,62	
4.2.2. Comisión de depósito	1.806	1.776	1.758	1.715	1.743	1,63	-3,49	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.211	-365	384	413	1.386	235,59	14,45	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.884	925	8	5.800	948	-83,66	-49,68	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	2	7	7	0,00	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	1.884	925	6	5.793	941	-83,76	-50,05	

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 de Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-154.997	-229.323	-275.653	-137.036	-40.814	70,22	73,67	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-145.588	-232.055	-275.961	-130.559	-46.951	64,04	67,75	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-9.409	2.732	308	-6.477	6.137	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-8.116	4.061	1.076	-5.901	6.661	-	-	
4.1.1. Intereses	1.777	1.793	1.342	998	791	-20,74	-55,49	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-169	-4.080	-2.087	544	189	-65,26	-	
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)	-9.731	6.348	1.822	-7.442	5.681	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	7	0	0	0	0	-	-100,00	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.546	1.329	768	576	525	-8,85	-66,04	
4.2.1. Comisión de gestión	1.335	1.167	666	524	438	-16,41	-67,19	
4.2.2. Comisión de depósito	128	114	67	53	44	-16,98	-65,63	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	83	49	36	-1	42	-	-49,40	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	253	0	0	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	253	0	0	0	0	-	-100,00	

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	726.066	-292.242	-832.578	-2.134.583	-991.026	53,57	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	896.555	-193.117	-794.147	-1.641.397	-1.295.354	21,08	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-14	0	14	0	-100,00	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-170.489	-99.111	-38.431	-493.200	304.328	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-134.102	-64.061	-4.175	-462.389	333.620	-	-	
4.1.1. Intereses	10.293	12.819	15.948	16.210	14.718	-9,20	42,99	
4.1.2. Dividendos	3.114	8.728	4.580	3.454	3.714	7,53	19,27	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-18.310	-14.766	-10.150	-39.585	74.032	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-32.369	12.065	-11.927	-68.800	39.935	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	9	-3	-4	-2	20	-	122,22	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-83.705	-48.261	-11.859	-299.376	200.602	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.803	-27.898	12.114	-69.983	4.067	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.669	-6.746	-2.877	-4.306	-3.469	19,44	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	38.892	37.318	36.210	32.652	30.881	-5,42	-20,60	
4.2.1. Comisión de gestión	34.650	33.959	33.068	29.559	26.717	-9,61	-22,89	
4.2.2. Comisión de depósito	2.774	2.708	2.573	2.269	2.056	-9,39	-25,88	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.468	651	569	824	2.108	155,83	43,60	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.505	2.268	1.955	1.840	1.589	-13,64	-36,57	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	8	7	-25	5	-	-44,44	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.184	2.184	1.696	1.663	1.301	-21,77	-40,43	
4.3.3. Otros ingresos	312	76	251	202	283	40,10	-9,29	

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 Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.177.921	2.944.022	2.042.806	-2.539.109	2.084.138	-	-50,12	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.829.417	2.695.529	1.836.946	-139.109	182.863	-	-96,21	
3. Beneficios brutos distribuidos	-634	-475	-477	-532	-618	16,17	-2,52	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-650.862	248.968	206.337	-2.399.468	1.901.892	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-550.900	361.228	341.418	-2.286.950	2.025.053	-	-	
4.1.1. Intereses	5.857	12.028	12.057	13.021	14.599	12,12	149,26	
4.1.2. Dividendos	26.938	76.184	38.615	30.430	28.049	-7,82	4,12	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-73.402	27.861	-33.802	62.429	108.743	74,19	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-108.010	31.410	9.345	-524.926	346.773	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.455	2.810	279	619	205	-66,88	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-414.448	311.928	301.887	-1.745.849	1.812.229	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	47.945	-119.628	-4.166	-126.898	-296.121	-133,35	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-34.325	18.635	17.201	4.225	10.575	150,30	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	104.705	116.384	140.322	116.205	126.380	8,76	20,70	
4.2.1. Comisión de gestión	93.875	101.859	108.727	106.825	106.287	-0,50	13,22	
4.2.2. Comisión de depósito	7.644	8.295	8.783	8.681	8.427	-2,93	10,24	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.186	6.230	22.812	699	11.666	1.568,96	266,16	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.744	4.124	5.242	3.686	3.219	-12,67	-32,15	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	14	26	7	21	200,00	5,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.617	4.042	3.476	2.915	3.064	5,11	-33,64	
4.3.3. Otros ingresos	107	68	1.740	764	134	-82,46	25,23	

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,26	0,92	0,32	-5,85	3,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,32	0,74	0,31	-1,48	-0,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,06	0,18	0,01	-4,36	3,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,82	0,43	0,26	-4,14	3,92
4.1.1. Intereses	0,11	0,12	0,10	0,11	0,08
4.1.2. Dividendos	0,07	0,26	0,09	0,07	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,36	-0,16	-0,03	0,50
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,46	0,30	-0,04	-2,08	1,53
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,43	0,21	0,22	-1,75	1,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	-0,13	0,05	-0,47	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,02	0,01	0,01	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,25	0,26	0,23	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,22	0,21	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,02	0,00	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	0,00	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 Monetario

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,99	-3,21	3,62	2,99	8,77
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,86	-3,01	3,70	3,11	8,71
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,13	-0,21	-0,08	-0,12	0,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,06	-0,13	-0,01	-0,06	0,12
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	-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)	-0,05	-0,14	0,00	-0,04	0,13
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	0,00	0,01	-0,01	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05
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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,12	-0,16	-1,84	-1,59	5,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,06	0,59	-1,72	-1,19	4,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,06	-0,75	-0,12	-0,40	0,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,07	-0,62	0,01	-0,27	0,80
4.1.1. Intereses	0,16	0,15	0,14	0,21	0,08
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-0,70	-0,17	-0,38	0,74
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)	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,08	0,04	-0,10	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,01	0,01	0,00	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,14	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,85	-2,13	-2,50	-6,06	-0,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,13	-1,52	-2,70	-5,12	-2,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,72	-0,60	0,20	-0,95	2,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,49	-0,38	0,43	-0,73	2,46
4.1.1. Intereses	0,27	0,28	0,39	0,35	0,31
4.1.2. Dividendos	0,01	0,02	0,03	0,03	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,17	0,65	0,09	-0,66	1,91
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,08	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,04	-0,53	-0,02	-0,24	0,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,49	-0,91	-0,10	-0,18	-0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,12	0,03	0,04	0,00	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	0,20	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	17,04	-0,11	-3,22	-10,18	-3,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	17,77	0,60	-3,01	-7,56	-5,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,73	-0,71	-0,21	-2,62	2,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,44	-0,43	0,07	-2,34	2,56
4.1.1. Intereses	0,10	0,27	0,14	0,15	0,15
4.1.2. Dividendos	0,06	0,22	0,07	0,05	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	-0,82	-0,23	-0,23	0,77
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,30	-0,06	-0,09	-1,39	1,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,03	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,27	0,06	0,07	-0,60	0,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,19	0,10	-0,34	-0,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	0,06	0,00	0,02	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,29	0,28	0,28	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,25	0,26	0,25	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,01	0,00	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-22,10	1,26	2,33	-4,49	6,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-21,06	1,55	2,29	-1,23	3,12
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,03	-0,28	0,05	-3,25	2,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,80	-0,05	0,29	-3,02	3,20
4.1.1. Intereses	0,06	0,03	0,02	0,03	0,02
4.1.2. Dividendos	0,02	0,29	0,06	-0,18	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	-0,08	0,01	-0,09	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,02	0,15	0,10	-0,15	0,48
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,76	-0,35	0,10	-2,25	2,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,06	-0,07	0,01	-0,41	0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,02	-0,01	0,02	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,22	0,22	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,17	0,54	-0,75	-13,06	1,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,11	0,25	-0,28	-6,81	-3,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,93	0,29	-0,47	-6,26	5,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,52	0,72	-0,32	-5,86	5,63
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,12	0,12	0,12
4.1.2. Dividendos	0,20	0,69	0,20	0,18	0,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	-0,55	-0,11	-0,19	0,66
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,40	0,21	-0,55	-5,09	3,74
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,24	0,10	0,01	-0,39	0,39
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,26	0,15	0,00	-0,51	0,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,02	0,00	0,01	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,44	0,40	0,40	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,36	0,36	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	0,02	0,05	0,01	0,01	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,26	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	0,25	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,91	0,79	3,74	-5,20	5,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,61	0,15	3,13	0,82	0,45
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,70	0,64	0,61	-6,02	5,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,39	0,96	0,94	-5,70	5,46
4.1.1. Intereses	0,04	0,04	0,02	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,05	0,12	0,08	0,07	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	-0,09	-0,02	-0,02	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,09	0,28	0,19	-0,48	1,32
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,19	0,85	0,60	-4,33	3,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,11	-0,25	0,07	-0,99	0,38
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,01	-0,01	0,03	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,34	0,34	0,34	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,31	0,31	0,31	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,02	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 Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,92	3,56	-2,10	-13,91	-2,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	13,90	1,79	-0,88	-0,86	-10,64
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,98	1,77	-1,22	-13,05	7,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,57	2,24	-0,76	-12,66	8,42
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,27	1,42	0,41	0,47	0,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,05	0,01	0,03	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,36	0,66	-1,16	-12,15	6,98
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,09	0,05	-0,04	-0,38	0,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,34	0,07	-0,04	-0,62	0,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	0,00	0,06	0,00	0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,48	0,46	0,39	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,37	0,37	0,35	0,37
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	0,08	0,07	0,01	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,99	6,41	4,30	-12,37	10,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,59	3,11	3,55	1,72	-0,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,60	3,30	0,75	-14,09	10,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,20	3,75	1,16	-13,73	11,43
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,27	0,78	0,28	0,25	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,04	0,00	0,02	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,45	2,05	0,07	-8,97	6,54
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,78	0,88	0,55	-4,01	3,87
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,16	-0,08	0,24	-1,05	0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,08	0,06	0,01	0,02	0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,45	0,42	0,37	0,47
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,36	0,33	0,38
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,07	0,04	0,02	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,37	-8,25	-0,64	-2,72	1,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,81	-8,47	-0,46	0,06	-1,67
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	-0,05	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,54	0,22	-0,13	-2,78	3,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,39	0,37	0,02	-2,66	3,44
4.1.1. Intereses	0,23	0,21	0,17	0,15	0,15
4.1.2. Dividendos	0,07	0,33	0,08	0,13	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,45	-0,58	-0,41	0,30	0,55
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,79	0,43	0,12	-2,28	2,19
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	-0,02	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,35	-0,02	0,05	-0,94	0,42
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,16	0,14	0,13	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11
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	0,02	0,01	0,00	0,03
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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,73	-6,50	-4,33	2,25	3,71
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,73	-5,20	-3,58	1,12	2,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,00	-1,30	-0,75	1,13	1,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,12	-1,19	-0,64	1,23	1,77
4.1.1. Intereses	0,42	0,34	0,34	0,27	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,70	-1,52	-0,99	0,90	1,46
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	-0,01	0,01	0,05	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,11	0,11	0,11	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,10	0,09	0,09
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	0,00	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,41	-2,22	-0,68	2,87	1,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,87	-0,97	0,22	2,48	0,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,45	-1,25	-0,90	0,38	1,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,59	-1,11	-0,75	0,48	1,48
4.1.1. Intereses	0,31	0,32	0,30	0,30	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,87	-1,50	-0,98	0,83	0,93
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)	-0,59	0,06	-0,09	-0,67	0,26
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	0,14	0,15	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,13	0,13	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	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,04	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,01	0,00	0,04	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,68	-29,94	-56,36	-40,42	-14,21
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-13,79	-30,29	-56,42	-38,51	-16,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,89	0,36	0,06	-1,91	2,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,77	0,53	0,22	-1,74	2,32
4.1.1. Intereses	0,17	0,23	0,27	0,29	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	-0,53	-0,43	0,16	0,07
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)	-0,92	0,83	0,37	-2,19	1,98
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)	0,15	0,17	0,16	0,17	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,15	0,14	0,15	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	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	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,21	-1,69	-4,97	-14,25	-7,20
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,20	-1,12	-4,74	-10,96	-9,41
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	-0,57	-0,23	-3,29	2,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,78	-0,37	-0,02	-3,09	2,42
4.1.1. Intereses	0,06	0,07	0,10	0,11	0,11
4.1.2. Dividendos	0,02	0,05	0,03	0,02	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,11	-0,09	-0,06	-0,26	0,54
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,19	0,07	-0,07	-0,46	0,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,49	-0,28	-0,07	-2,00	1,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	-0,16	0,07	-0,47	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,04	-0,02	-0,03	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,22	0,22	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	0,20	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,94	7,11	4,65	-5,83	4,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	12,65	6,51	4,19	-0,32	0,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,70	0,60	0,47	-5,51	4,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,44	0,87	0,78	-5,25	4,67
4.1.1. Intereses	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,07	0,18	0,09	0,07	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,19	0,07	-0,08	0,14	0,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,28	0,08	0,02	-1,21	0,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,09	0,75	0,69	-4,01	4,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,13	-0,29	-0,01	-0,29	-0,68
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	0,05	0,04	0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,28	0,32	0,27	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	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	0,01	0,02	0,05	0,00	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	66.438.531	61.896.604	59.871.286	59.170.175	59.295.909	0,21	-10,75	0,21
1.1. Valores representativos de deuda	45.726.888	42.151.084	40.400.735	41.875.137	42.129.280	0,61	-7,87	0,61
activos	5.297.818	5.426.180	5.521.788	5.748.169	5.478.823	-4,69	3,42	-4,69
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.058.193	8.259.949	8.259.834	7.211.528	6.953.879	-3,57	-13,70	-3,57
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.106.694	6.875.038	7.202.313	6.295.844	6.709.340	6,57	-5,59	6,57
1.4. Depósitos en EECC	5.275.694	4.361.352	3.763.336	3.625.311	3.321.037	-8,39	-37,05	-8,39
1.5. Derivados ²	268.206	246.897	243.238	160.526	180.545	12,47	-32,68	12,47
1.6. Otros	2.856	2.284	1.829	1.829	1.829	0,00	-35,96	0,00
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	133.400.136	138.636.749	142.899.737	134.668.549	139.719.838	3,75	4,74	3,75
2.1. Valores representativos de deuda	57.229.229	61.483.610	63.335.255	61.712.391	61.820.489	0,18	8,02	0,18
2.2. Instrumentos de patrimonio	17.354.584	18.144.829	18.937.161	16.901.519	16.755.495	-0,86	-3,45	-0,86
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58.470.961	58.630.177	60.396.883	55.913.906	60.951.339	9,01	4,24	9,01
2.4. Depósitos en EECC	38.475	38.444	38.414	21.089	21.075	-0,07	-45,22	-0,07
2.5. Derivados ²	306.887	339.688	192.024	119.645	171.440	43,29	-44,14	43,29
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.456	1.648	1.806	1.555	1.627	4,63	11,71	4,63
4. Total cartera (=1+2+3)	199.840.123	200.535.001	202.772.829	193.840.279	199.017.375	2,67	-0,41	2,67
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.009.870	4.104.476	4.062.072	4.277.710	4.295.994	0,43	7,14	0,43
1.1. Valores representativos de deuda	3.491.688	3.579.101	3.533.981	3.821.800	3.801.785	-0,52	8,88	-0,52
activos	179.509	117.079	122.588	316.330	125.347	-60,37	-30,17	-60,37
1.2. Instrumentos de patrimonio	427.486	431.413	441.720	385.427	404.894	5,05	-5,28	5,05
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	69.435	74.484	70.163	57.578	74.462	29,32	7,24	29,32
1.4. Depósitos en EECC	1.502	0	0	0	0	-	-100,00	-
1.5. Derivados ²	19.760	19.477	16.209	12.905	14.853	15,09	-24,83	15,09
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.894.537	3.932.886	4.083.555	3.620.929	3.685.004	1,77	-5,38	1,77
2.1. Valores representativos de deuda	1.442.485	1.405.894	1.440.023	1.217.850	1.161.185	-4,65	-19,50	-4,65
2.2. Instrumentos de patrimonio	449.508	471.504	481.902	409.471	454.995	11,12	1,22	11,12
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.002.038	2.052.252	2.159.856	1.999.881	2.068.271	3,42	3,31	3,42
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	506	3.235	1.774	-6.274	554	-	9,50	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	37	35	34	32	32	0,00	-12,41	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	7.904.444	8.037.397	8.145.661	7.898.671	7.981.031	1,04	0,97	1,04

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.133.235	1.995.575	2.030.822	1.823.437	1.799.830	-1,29	-15,63	-1,29
1.1. Valores representativos de deuda	857.378	815.050	861.823	796.272	797.465	0,15	-6,99	0,15
activos	74.359	96.508	101.018	146.834	114.468	-22,04	53,94	-22,04
1.2. Instrumentos de patrimonio	706.978	668.827	710.073	607.014	602.861	-0,68	-14,73	-0,68
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.430	52.943	58.794	41.940	35.255	-15,94	-24,07	-15,94
1.4. Depósitos en EECC	522.516	458.973	400.152	378.354	364.382	-3,69	-30,26	-3,69
1.5. Derivados ²	-67	-218	-20	-142	-469	-230,15	-599,17	-230,15
1.6. Otros	0	0	0	0	336	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.763.360	7.635.923	8.029.202	7.208.867	7.496.911	4,00	-3,43	4,00
2.1. Valores representativos de deuda	3.453.066	3.448.755	3.614.647	3.423.450	3.410.540	-0,38	-1,23	-0,38
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.168.098	4.067.466	4.283.160	3.685.521	3.979.559	7,98	-4,52	7,98
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	140.562	118.513	132.523	97.927	105.933	8,18	-24,64	8,18
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.634	1.189	-1.128	1.925	879	-54,35	-46,21	-54,35
2.6. Otros	0	0	0	45	0	-100,00	-	-100,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	239	167	212	954	861	-9,76	260,52	-9,76
4. Total cartera (=1+2+3)	9.896.834	9.631.664	10.060.237	9.033.258	9.297.602	2,93	-6,05	2,93
					0			
AGENCIAS DE VALORES								
					0			
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.003.111	1.020.279	961.578	905.065	890.128	-1,65	-11,26	-1,65
1.1. Valores representativos de deuda	261.297	240.192	176.397	171.328	160.976	-6,04	-38,39	-6,04
activos	78.591	78.408	43.132	40.424	25.759	-36,28	-67,22	-36,28
1.2. Instrumentos de patrimonio	655.735	689.808	698.908	667.413	666.553	-0,13	1,65	-0,13
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56.530	61.109	61.181	45.675	46.052	0,83	-18,53	0,83
1.4. Depósitos en EECC	30.362	30.153	26.312	23.113	16.601	-28,18	-45,33	-28,18
1.5. Derivados ²	-813	-983	-1.220	-2.463	-53	97,84	93,47	97,84
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	905.684	983.390	1.096.717	950.394	877.694	-7,65	-3,09	-7,65
2.1. Valores representativos de deuda	274.851	291.922	276.855	255.761	230.304	-9,95	-16,21	-9,95
2.2. Instrumentos de patrimonio	393.189	445.098	441.878	367.558	301.912	-17,86	-23,21	-17,86
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	233.860	241.171	373.296	322.626	344.613	6,82	47,36	6,82
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.783	5.199	4.435	4.449	865	-80,56	-77,14	-80,56
2.6. Otros	0	0	253	0	0	-	-100,00	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	63	64	61	61	58	-4,52	-6,96	-4,52
4. Total cartera (=1+2+3)	1.908.857	2.003.734	2.058.356	1.855.520	1.767.880	-4,72	-7,39	-4,72

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	6.085.094	5.717.802	5.285.118	5.161.716	5.416.678	4,94	-10,98	4,94
1.1. Valores representativos de deuda	3.149.398	2.940.221	2.585.176	2.556.576	2.674.178	4,60	-15,09	4,60
activos	29.999	44.700	51.699	118.799	249.693	110,18	732,32	110,18
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.282.522	1.257.175	1.127.429	1.017.003	1.045.364	2,79	-18,49	2,79
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	264.420	221.669	197.446	188.355	342.237	81,70	29,43	81,70
1.4. Depósitos en EECC	1.330.367	1.244.551	1.324.082	1.354.490	1.317.577	-2,73	-0,96	-2,73
1.5. Derivados ²	58.385	54.185	50.985	45.291	37.321	-17,60	-36,08	-17,60
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.018.290	12.270.241	12.229.930	11.467.337	11.522.204	0,48	-4,13	0,48
2.1. Valores representativos de deuda	5.373.383	5.343.736	5.292.319	5.076.872	5.051.045	-0,51	-6,00	-0,51
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.189.964	1.243.180	1.365.456	1.193.312	1.270.804	6,49	6,79	6,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.452.581	5.675.141	5.569.615	5.196.069	5.192.737	-0,06	-4,77	-0,06
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	3.124	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.362	8.184	2.540	1.085	4.494	314,23	90,27	314,23
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.745	4.793	4.718	4.438	4.336	-2,30	-8,61	-2,30
4. Total cartera (=1+2+3)	18.108.129	17.992.836	17.519.766	16.633.491	16.943.218	1,86	-6,43	1,86
					0			
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.536.767	3.487.131	3.411.144	3.148.003	3.125.413	-0,72	-11,63	-0,72
1.1. Valores representativos de deuda	1.382.680	1.370.937	1.440.676	1.316.439	1.345.264	2,19	-2,71	2,19
activos	253.550	220.062	286.974	272.915	335.329	22,87	32,25	22,87
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.061.440	1.111.919	1.092.657	979.967	1.045.379	6,67	-1,51	6,67
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	363.633	380.816	392.209	355.466	384.145	8,07	5,64	8,07
1.4. Depósitos en EECC	710.622	601.431	459.597	473.482	339.201	-28,36	-52,27	-28,36
1.5. Derivados ²	14.197	18.432	22.576	19.245	7.898	-58,96	-44,37	-58,96
1.6. Otros	4.195	3.594	3.430	3.404	3.525	3,57	-15,96	3,57
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.612.373	9.126.845	9.335.137	8.606.387	9.192.469	6,81	6,74	6,81
2.1. Valores representativos de deuda	1.991.912	1.971.357	2.216.343	2.392.785	2.347.356	-1,90	17,84	-1,90
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.476.121	4.864.217	4.899.742	4.103.406	4.588.363	11,82	2,51	11,82
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.126.068	2.264.159	2.207.568	2.093.876	2.243.854	7,16	5,54	7,16
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	16.904	25.830	10.337	15.129	11.796	-22,03	-30,22	-22,03
2.6. Otros	1.368	1.281	1.148	1.191	1.101	-7,54	-19,53	-7,54
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	516	515	518	546	545	-0,21	5,54	-0,21
4. Total cartera (=1+2+3)	12.149.657	12.614.490	12.746.799	11.754.935	12.318.427	4,79	1,39	4,79

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

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES³								
1. Monetario	5.101.405	4.763.535	2.630.787	2.690.285	3.255.303	21,00	-36,19	
2. Renta Fija Euro	12.236.735	10.233.522	5.693.836	6.939.053	11.331.921	63,31	-7,39	
3. Renta Fija Internacional	1.434.123	740.485	374.406	327.632	650.536	98,56	-54,64	
4. Renta Fija Mixta Euro	2.982.909	1.974.062	837.615	703.630	960.056	36,44	-67,81	
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.341.033	1.933.929	1.572.804	1.477.405	1.800.340	21,86	-46,11	
6. Renta Variable Mixta Euro	526.612	308.390	252.264	151.159	106.500	-29,54	-79,78	
7. Renta Variable Mixta Internacional	3.825.271	1.986.777	1.784.695	1.571.594	1.347.745	-14,24	-64,77	
8. Renta Variable Euro	2.908.763	1.731.253	1.215.496	1.168.790	1.045.037	-10,59	-64,07	
9. Renta Variable Internacional	4.907.128	2.891.267	2.768.802	2.698.039	2.263.433	-16,11	-53,87	
10. IIC de Gestión Pasiva	752.914	356.875	559.748	1.344.796	1.025.721	-23,73	36,23	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	110.888	167.103	171.197	346.854	507.568	46,33	357,73	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	340.598	486.214	357.200	920.777	410.578	-55,41	20,55	
13. De Garantía Parcial	5.645	3.829	1.587	909	1.196	31,57	-78,81	
14. Retorno Absoluto	2.461.518	1.713.106	770.142	548.576	485.729	-11,46	-80,27	
15. Global	7.502.364	5.118.325	4.014.528	3.820.117	3.373.136	-11,70	-55,04	
16. Total FI (=1 a 15)	48.437.905	34.408.672	23.020.689	24.709.731	28.564.800	15,60	-41,03	
REEMBOLSOS⁴								
1. Monetario	5.636.684	4.958.279	2.384.524	2.483.480	2.386.264	-3,91	-57,67	
2. Renta Fija Euro	12.397.703	9.957.071	6.507.589	7.583.383	9.060.898	19,48	-26,91	
3. Renta Fija Internacional	1.793.834	922.638	557.816	640.679	797.649	24,50	-55,53	
4. Renta Fija Mixta Euro	3.786.213	2.343.625	1.843.671	2.425.032	2.087.597	-13,91	-44,86	
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.811.541	1.618.381	1.159.178	1.697.537	1.198.288	-29,41	-33,85	
6. Renta Variable Mixta Euro	335.659	292.644	231.029	386.153	235.469	-39,02	-29,85	
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.147.648	1.457.092	1.067.795	1.425.947	1.394.269	-2,22	-35,08	
8. Renta Variable Euro	1.051.112	1.474.518	1.340.116	1.381.043	2.381.949	72,47	126,61	
9. Renta Variable Internacional	3.363.180	2.092.212	1.763.133	2.257.448	2.451.930	8,62	-27,09	
10. IIC de Gestión Pasiva	1.899.647	1.737.912	807.140	1.331.598	1.311.984	-1,47	-30,94	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	309.399	399.787	170.180	323.502	409.238	26,50	32,27	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	456.593	649.434	487.829	544.849	392.026	-28,05	-14,14	
13. De Garantía Parcial	151.234	160.742	56.943	74.987	48.146	-35,79	-68,16	
14. Retorno Absoluto	1.717.154	1.909.865	1.515.669	2.087.815	1.660.575	-20,46	-3,29	
15. Global	2.667.212	2.414.589	2.268.769	3.951.050	3.173.813	-19,67	18,99	
16. Total FI (=1 a 15)	39.524.812	32.388.790	22.161.382	28.594.504	28.990.096	1,38	-26,65	
NETO								
1. Monetario	-535.279	-194.744	246.264	206.805	869.039	320,22	-	
2. Renta Fija Euro	-160.968	276.451	-813.754	-644.330	2.271.024	-	-	
3. Renta Fija Internacional	-359.711	-182.152	-183.410	-313.047	-147.113	53,01	59,10	
4. Renta Fija Mixta Euro	-803.304	-369.562	-1.006.056	-1.721.403	-1.127.541	34,50	-40,36	
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.529.492	315.548	413.627	-220.182	602.052	-	-60,64	
6. Renta Variable Mixta Euro	190.953	15.745	21.235	-234.994	-128.969	45,12	-	
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.677.623	529.684	716.901	145.647	-46.524	-	-	
8. Renta Variable Euro	1.857.651	256.735	-124.619	-212.253	-1.336.912	-529,87	-	
9. Renta Variable Internacional	1.543.948	799.054	1.005.669	440.591	-188.497	-	-	
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.146.733	-1.381.037	-247.392	13.199	-286.263	-	75,04	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-198.510	-232.684	1.018	23.353	98.330	321,06	-	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-115.995	-163.220	-130.629	375.928	18.552	-95,07	-	
13. De Garantía Parcial	-145.589	-156.913	-55.357	-74.078	-46.950	36,62	67,75	
14. Retorno Absoluto	744.364	-196.758	-745.528	-1.539.239	-1.174.846	23,67	-	
15. Global	4.835.151	2.703.736	1.745.760	-130.932	199.323	-	-95,88	
16. Total FI (=1 a 15)	8.913.093	2.019.882	859.306	-3.884.822	-425.296	89,05	-	

1. Datos estimados por la CNMV

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

3. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el primer trimestre de 2019, del orden de 1.157,5 y 749,4 millones de euros, respectivamente.

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	-0,13	-0,21	-0,08	-0,12	0,06
2. Renta Fija Euro	-0,21	-0,75	-0,12	-0,40	0,67
3. Renta Fija Internacional	-0,75	-0,57	0,22	-0,92	2,25
4. Renta Fija Mixta Euro	-0,73	-0,72	-0,21	-2,56	2,30
5. Renta Fija Mixta Internacional	-1,00	-0,28	0,05	-3,19	3,03
6. Renta Variable Mixta Euro	-1,96	0,28	-0,68	-5,94	5,37
7. Renta Variable Mixta Internacional	-1,63	0,68	0,63	-5,81	5,31
8. Renta Variable Euro	-1,78	1,88	-1,29	-11,94	8,21
9. Renta Variable Internacional	-3,51	3,59	0,88	-13,06	11,86
10. IIC de Gestión Pasiva	-0,51	0,23	-0,15	-2,74	3,37
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,02	-1,30	-0,75	1,14	1,51
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,45	-1,24	-0,89	0,40	1,36
13. De Garantía Parcial	-0,96	0,31	0,02	-1,81	2,18
14. Retorno Absoluto	-0,94	-0,57	-0,23	-3,14	2,26
15. Global	-1,58	0,66	0,49	-5,27	4,62
16. Total FI (=1 a 15)	-1,04	0,23	0,02	-4,13	3,85

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

	2018				2019		% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
PARTÍCIPIES									
1. Personas físicas	10.804.999	11.218.135	11.120.683	11.008.977	11.005.326	-0,03	1,85	-0,03	
1.1. Residentes	10.716.077	11.127.615	11.029.299	10.917.387	10.913.775	-0,03	1,84	-0,03	
1.2. No residentes	88.922	90.520	91.384	91.590	91.551	-0,04	2,96	-0,04	
2. Personas jurídicas	214.935	217.020	212.228	208.592	206.074	-1,21	-4,12	-1,21	
2.1. Entidades de Crédito	506	635	642	655	655	0,00	29,45	0,00	
2.2. Otros agentes residentes	213.531	215.461	210.704	207.073	204.512	-1,24	-4,22	-1,24	
2.2.1. Empresas de seguros	1.500	1.519	1.476	1.477	1.469	-0,54	-2,07	-0,54	
2.2.2. Fondos de pensiones	747	742	738	709	707	-0,28	-5,35	-0,28	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.735	2.831	2.926	2.724	2.732	0,29	-0,11	0,29	
2.2.4. Otros	208.549	210.369	205.564	202.163	199.604	-1,27	-4,29	-1,27	
2.3. Entidades no residentes	898	924	882	864	907	4,98	1,00	4,98	
3. Total partícipes	11.019.934	11.435.155	11.332.911	11.217.569	11.211.400	-0,05	1,74	-0,05	
PATRIMONIO²									
1. Personas físicas	223.612.162	226.346.565	227.261.878	215.784.964	223.371.550	3,52	-0,11	3,52	
1.1. Residentes	220.446.098	223.127.515	224.043.910	212.758.263	220.238.602	3,52	-0,09	3,52	
1.2. No residentes	3.166.064	3.219.050	3.217.969	3.026.701	3.132.949	3,51	-1,05	3,51	
2. Personas jurídicas	47.652.139	47.427.396	47.383.546	43.310.000	44.992.240	3,88	-5,58	3,88	
2.1. Entidades de Crédito	369.749	346.206	450.524	384.112	402.127	4,69	8,76	4,69	
2.2. Otros agentes residentes	46.318.451	46.033.048	45.887.553	41.967.945	43.629.715	3,96	-5,80	3,96	
2.2.1. Empresas de seguros	9.320.736	9.223.515	9.215.597	8.733.604	9.074.570	3,90	-2,64	3,90	
2.2.2. Fondos de pensiones	2.899.244	2.892.248	2.931.876	2.856.769	2.888.856	1,12	-0,36	1,12	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.706.734	7.642.165	7.992.297	7.016.534	7.839.035	11,72	1,72	11,72	
2.2.4. Otros	26.391.736	26.275.120	25.747.783	23.361.038	23.827.254	2,00	-9,72	2,00	
2.3. Entidades no residentes	963.939	1.048.142	1.045.469	957.943	960.398	0,26	-0,37	0,26	
3. Total patrimonio	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	3,58	-1,07	3,58	

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	365.590	397.661	387.379	391.961	382.306	-2,46	4,57	-2,46
1.1. Residentes	361.875	393.868	383.590	388.103	378.663	-2,43	4,64	-2,43
1.2. No residentes	3.715	3.793	3.789	3.858	3.643	-5,57	-1,94	-5,57
2. Personas jurídicas	8.306	8.262	8.064	8.124	7.258	-10,66	-12,62	-10,66
2.1. Entidades de Crédito	12	11	11	10	8	-20,00	-33,33	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	8.264	8.223	8.026	8.085	7.223	-10,66	-12,60	-10,66
2.2.1. Empresas de seguros	30	28	27	27	24	-11,11	-20,00	-11,11
2.2.2. Fondos de pensiones	15	11	10	9	7	-22,22	-53,33	-22,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	45	38	37	33	-10,81	-29,79	-10,81
2.2.4. Otros	8.172	8.139	7.951	8.012	7.159	-10,65	-12,40	-10,65
2.3. Entidades no residentes	30	28	27	29	27	-6,90	-10,00	-6,90
3. Total partícipes	373.896	405.923	395.443	400.085	389.564	-2,63	4,19	-2,63
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	5.671.839	5.531.440	5.807.878	5.959.841	6.574.952	10,32	15,92	10,32
1.1. Residentes	5.610.972	5.473.480	5.749.461	5.903.814	6.516.626	10,38	16,14	10,38
1.2. No residentes	60.867	57.960	58.417	56.027	58.326	4,10	-4,17	4,10
2. Personas jurídicas	906.399	838.740	803.356	850.095	835.776	-1,68	-7,79	-1,68
2.1. Entidades de Crédito	20.639	2.382	2.177	2.997	18.926	531,50	-8,30	531,50
2.2. Otros agentes residentes	867.000	814.398	777.106	820.195	800.271	-2,43	-7,70	-2,43
2.2.1. Empresas de seguros	88.075	85.371	82.345	85.395	88.236	3,33	0,18	3,33
2.2.2. Fondos de pensiones	7.274	7.405	5.440	4.663	4.612	-1,09	-36,60	-1,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	68.861	72.267	64.661	60.512	43.645	-27,87	-36,62	-27,87
2.2.4. Otros	702.790	649.356	624.660	669.625	663.778	-0,87	-5,55	-0,87
2.3. Entidades no residentes	18.760	21.959	24.073	26.903	16.579	-38,37	-11,63	-38,37
3. Total patrimonio	6.578.238	6.370.179	6.611.235	6.809.936	7.410.728	8,82	12,66	8,82

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.915.580	1.988.759	1.893.331	1.882.131	1.932.742	2,69	0,90	2,69
1.1. Residentes	1.895.632	1.968.677	1.873.591	1.862.227	1.911.952	2,67	0,86	2,67
1.2. No residentes	19.948	20.082	19.740	19.904	20.790	4,45	4,22	4,45
2. Personas jurídicas	51.580	51.500	48.554	47.772	49.123	2,83	-4,76	2,83
2.1. Entidades de Crédito	76	98	91	103	126	22,33	65,79	22,33
2.2. Otros agentes residentes	51.259	51.149	48.215	47.426	48.748	2,79	-4,90	2,79
2.2.1. Empresas de seguros	349	349	331	327	338	3,36	-3,15	3,36
2.2.2. Fondos de pensiones	173	170	166	149	143	-4,03	-17,34	-4,03
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	684	636	638	542	528	-2,58	-22,81	-2,58
2.2.4. Otros	50.053	49.994	47.080	46.408	47.739	2,87	-4,62	2,87
2.3. Entidades no residentes	245	253	248	243	249	2,47	1,63	2,47
3. Total partícipes	1.967.160	2.040.259	1.941.885	1.929.903	1.981.865	2,69	0,75	2,69
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	39.364.434	39.881.107	39.082.025	39.372.368	41.865.286	6,33	6,35	6,33
1.1. Residentes	38.757.177	39.272.155	38.490.466	38.801.441	41.250.483	6,31	6,43	6,31
1.2. No residentes	607.257	608.952	591.559	570.927	614.803	7,69	1,24	7,69
2. Personas jurídicas	16.476.338	15.870.593	15.650.443	14.501.377	14.918.654	2,88	-9,45	2,88
2.1. Entidades de Crédito	106.330	81.117	212.867	158.244	162.532	2,71	52,86	2,71
2.2. Otros agentes residentes	16.238.013	15.653.457	15.314.496	14.231.438	14.631.784	2,81	-9,89	2,81
2.2.1. Empresas de seguros	3.450.179	3.509.961	3.521.370	3.398.588	3.508.653	3,24	1,69	3,24
2.2.2. Fondos de pensiones	1.109.052	1.107.788	1.048.817	1.087.597	879.882	-19,10	-20,66	-19,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.562.916	4.414.470	4.521.897	3.997.604	4.323.028	8,14	-5,26	8,14
2.2.4. Otros	7.115.865	6.621.239	6.222.412	5.747.648	5.920.221	3,00	-16,80	3,00
2.3. Entidades no residentes	131.995	136.019	123.080	111.696	124.338	11,32	-5,80	11,32
3. Total patrimonio	55.840.773	55.751.700	54.732.469	53.873.745	56.783.940	5,40	1,69	5,40

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	363.756	387.013	382.053	373.119	359.720	-3,59	-1,11	-3,59
1.1. Residentes	361.221	384.529	379.582	370.711	357.333	-3,61	-1,08	-3,61
1.2. No residentes	2.535	2.484	2.471	2.408	2.387	-0,87	-5,84	-0,87
2. Personas jurídicas	6.805	6.805	6.647	6.440	6.301	-2,16	-7,41	-2,16
2.1. Entidades de Crédito	31	45	45	45	43	-4,44	38,71	-4,44
2.2. Otros agentes residentes	6.758	6.745	6.586	6.378	6.242	-2,13	-7,64	-2,13
2.2.1. Empresas de seguros	83	92	92	92	86	-6,52	3,61	-6,52
2.2.2. Fondos de pensiones	94	96	98	97	97	0,00	3,19	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	194	261	269	258	242	-6,20	24,74	-6,20
2.2.4. Otros	6.387	6.296	6.127	5.931	5.817	-1,92	-8,92	-1,92
2.3. Entidades no residentes	16	15	16	17	16	-5,88	0,00	-5,88
3. Total partícipes	370.561	393.818	388.700	379.559	366.021	-3,57	-1,23	-3,57
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.636.761	5.481.317	5.303.031	4.995.847	4.970.845	-0,50	-11,81	-0,50
1.1. Residentes	5.555.598	5.403.113	5.227.463	4.926.483	4.900.657	-0,52	-11,79	-0,52
1.2. No residentes	81.163	78.204	75.568	69.365	70.188	1,19	-13,52	1,19
2. Personas jurídicas	1.269.593	1.278.137	1.289.610	1.209.747	1.225.788	1,33	-3,45	1,33
2.1. Entidades de Crédito	38.338	34.992	36.828	24.707	23.503	-4,87	-38,70	-4,87
2.2. Otros agentes residentes	1.222.768	1.234.307	1.243.042	1.174.425	1.191.913	1,49	-2,52	1,49
2.2.1. Empresas de seguros	359.467	362.178	355.649	340.992	307.494	-9,82	-14,46	-9,82
2.2.2. Fondos de pensiones	42.396	41.620	45.286	44.535	46.469	4,34	9,61	4,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	252.017	282.744	313.179	303.507	306.524	0,99	21,63	0,99
2.2.4. Otros	568.888	547.764	528.928	485.390	531.426	9,48	-6,59	9,48
2.3. Entidades no residentes	8.487	8.838	9.740	10.615	10.373	-2,28	22,22	-2,28
3. Total patrimonio	6.906.354	6.759.454	6.592.641	6.205.595	6.196.633	-0,14	-10,28	-0,14

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	725.031	731.774	716.177	663.645	632.870	-4,64	-12,71	-4,64
1.1. Residentes	719.307	726.052	710.624	658.324	627.823	-4,63	-12,72	-4,63
1.2. No residentes	5.724	5.722	5.553	5.321	5.047	-5,15	-11,83	-5,15
2. Personas jurídicas	14.977	15.342	14.902	14.093	13.473	-4,40	-10,04	-4,40
2.1. Entidades de Crédito	11	13	12	10	9	-10,00	-18,18	-10,00
2.2. Otros agentes residentes	14.929	15.291	14.852	14.050	13.430	-4,41	-10,04	-4,41
2.2.1. Empresas de seguros	79	78	80	77	75	-2,60	-5,06	-2,60
2.2.2. Fondos de pensiones	13	15	15	15	15	0,00	15,38	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	30	54	55	71	71	0,00	136,67	0,00
2.2.4. Otros	14.807	15.144	14.702	13.887	13.269	-4,45	-10,39	-4,45
2.3. Entidades no residentes	37	38	38	33	34	3,03	-8,11	3,03
3. Total partícipes	740.008	747.116	731.079	677.738	646.343	-4,63	-12,66	-4,63
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.578.339	21.469.890	20.803.854	18.775.684	18.182.936	-3,16	-15,74	-3,16
1.1. Residentes	21.323.027	21.222.107	20.568.940	18.556.893	17.971.256	-3,16	-15,72	-3,16
1.2. No residentes	255.312	247.782	234.914	218.791	211.681	-3,25	-17,09	-3,25
2. Personas jurídicas	3.265.549	3.345.835	3.218.903	2.943.270	2.874.263	-2,34	-11,98	-2,34
2.1. Entidades de Crédito	25.907	26.707	11.281	9.973	7.775	-22,04	-69,99	-22,04
2.2. Otros agentes residentes	3.197.849	3.273.107	3.161.244	2.890.470	2.821.586	-2,38	-11,77	-2,38
2.2.1. Empresas de seguros	869.704	818.071	829.017	817.312	783.331	-4,16	-9,93	-4,16
2.2.2. Fondos de pensiones	32.212	32.415	33.189	32.828	32.947	0,36	2,28	0,36
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43.688	55.757	73.347	73.425	58.733	-20,01	34,44	-20,01
2.2.4. Otros	2.252.244	2.366.864	2.225.691	1.966.904	1.946.575	-1,03	-13,57	-1,03
2.3. Entidades no residentes	41.793	46.021	46.378	42.827	44.902	4,85	7,44	4,85
3. Total patrimonio	24.843.887	24.815.725	24.022.757	21.718.954	21.057.199	-3,05	-15,24	-3,05

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	485.700	491.104	499.709	496.515	508.130	2,34	4,62	2,34
1.1. Residentes	480.592	485.913	494.425	491.291	502.803	2,34	4,62	2,34
1.2. No residentes	5.108	5.191	5.284	5.224	5.327	1,97	4,29	1,97
2. Personas jurídicas	14.140	14.357	14.219	13.904	14.337	3,11	1,39	3,11
2.1. Entidades de Crédito	13	14	14	15	15	0,00	15,38	0,00
2.2. Otros agentes residentes	14.086	14.299	14.166	13.850	14.274	3,06	1,33	3,06
2.2.1. Empresas de seguros	57	58	59	59	56	-5,08	-1,75	-5,08
2.2.2. Fondos de pensiones	12	12	12	14	14	0,00	16,67	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	58	60	49	39	-20,41	34,48	-20,41
2.2.4. Otros	13.988	14.171	14.035	13.728	14.165	3,18	1,27	3,18
2.3. Entidades no residentes	41	44	39	39	48	23,08	17,07	23,08
3. Total partícipes	499.840	505.461	513.928	510.419	522.467	2,36	4,53	2,36
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.275.126	16.449.460	16.942.803	16.297.817	17.308.854	6,20	6,35	6,20
1.1. Residentes	16.038.452	16.200.430	16.687.819	16.056.772	17.058.046	6,24	6,36	6,24
1.2. No residentes	236.675	249.030	254.984	241.045	250.808	4,05	5,97	4,05
2. Personas jurídicas	2.647.100	2.714.168	2.675.357	2.454.188	2.614.588	6,54	-1,23	6,54
2.1. Entidades de Crédito	17.393	17.612	13.812	5.177	5.581	7,80	-67,91	7,80
2.2. Otros agentes residentes	2.614.373	2.679.416	2.645.251	2.433.810	2.588.400	6,35	-0,99	6,35
2.2.1. Empresas de seguros	198.488	204.029	215.292	205.704	220.316	7,10	11,00	7,10
2.2.2. Fondos de pensiones	4.136	4.129	4.140	4.730	4.967	5,01	20,09	5,01
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24.323	46.724	47.577	38.398	29.818	-22,34	22,59	-22,34
2.2.4. Otros	2.387.426	2.424.534	2.378.242	2.184.978	2.333.299	6,79	-2,27	6,79
2.3. Entidades no residentes	15.334	17.141	16.294	15.201	20.608	35,57	34,39	35,57
3. Total patrimonio	18.922.227	19.163.629	19.618.160	18.752.005	19.923.443	6,25	5,29	6,25

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	127.723	121.472	116.551	109.973	105.734	-3,85	-17,22	-3,85
1.1. Residentes	126.324	120.069	115.196	108.686	104.476	-3,87	-17,30	-3,87
1.2. No residentes	1.399	1.403	1.355	1.287	1.258	-2,25	-10,08	-2,25
2. Personas jurídicas	3.067	3.111	3.062	2.842	2.749	-3,27	-10,37	-3,27
2.1. Entidades de Crédito	10	10	10	10	10	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.042	3.085	3.036	2.816	2.721	-3,37	-10,55	-3,37
2.2.1. Empresas de seguros	34	36	34	35	37	5,71	8,82	5,71
2.2.2. Fondos de pensiones	25	22	22	9	22	144,44	-12,00	144,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15	21	36	35	32	-8,57	113,33	-8,57
2.2.4. Otros	2.968	3.006	2.944	2.737	2.630	-3,91	-11,39	-3,91
2.3. Entidades no residentes	15	16	16	16	18	12,50	20,00	12,50
3. Total partícipes	130.790	124.583	119.613	112.815	108.483	-3,84	-17,06	-3,84
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.027.191	3.046.169	2.938.890	2.593.032	2.609.336	0,63	-13,80	0,63
1.1. Residentes	2.977.445	2.996.186	2.891.842	2.551.669	2.567.654	0,63	-13,76	0,63
1.2. No residentes	49.746	49.983	47.048	41.363	41.682	0,77	-16,21	0,77
2. Personas jurídicas	720.970	722.602	801.312	694.314	731.703	5,39	1,49	5,39
2.1. Entidades de Crédito	2.233	1.917	1.926	1.838	1.925	4,73	-13,79	4,73
2.2. Otros agentes residentes	710.035	711.918	790.460	679.975	710.280	4,46	0,03	4,46
2.2.1. Empresas de seguros	311.913	313.736	375.766	346.384	361.392	4,33	15,86	4,33
2.2.2. Fondos de pensiones	29.832	26.479	30.229	12.897	26.437	104,99	-11,38	104,99
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.116	14.744	24.719	22.672	14.465	-36,20	10,29	-36,20
2.2.4. Otros	355.174	356.960	359.747	298.022	307.985	3,34	-13,29	3,34
2.3. Entidades no residentes	8.703	8.767	8.925	12.500	19.499	55,99	124,05	55,99
3. Total patrimonio	3.748.161	3.768.770	3.740.202	3.287.346	3.341.039	1,63	-10,86	1,63

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.7

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	475.372	479.056	491.946	498.979	499.331	0,07	5,04	0,07
1.1. Residentes	470.640	474.164	486.724	493.680	493.985	0,06	4,96	0,06
1.2. No residentes	4.732	4.892	5.222	5.299	5.346	0,89	12,98	0,89
2. Personas jurídicas	12.072	12.115	12.342	12.496	12.444	-0,42	3,08	-0,42
2.1. Entidades de Crédito	19	24	25	24	22	-8,33	15,79	-8,33
2.2. Otros agentes residentes	11.999	12.037	12.265	12.422	12.364	-0,47	3,04	-0,47
2.2.1. Empresas de seguros	70	72	70	69	81	17,39	15,71	17,39
2.2.2. Fondos de pensiones	9	10	9	10	11	10,00	22,22	10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	40	43	45	49	43	-12,24	7,50	-12,24
2.2.4. Otros	11.880	11.912	12.141	12.294	12.229	-0,53	2,94	-0,53
2.3. Entidades no residentes	54	54	52	50	58	16,00	7,41	16,00
3. Total partícipes	487.444	491.171	504.288	511.475	511.775	0,06	4,99	0,06
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.485.121	17.669.928	18.471.214	17.599.496	18.501.264	5,12	5,81	5,12
1.1. Residentes	17.205.044	17.372.469	18.154.370	17.289.417	18.179.477	5,15	5,66	5,15
1.2. No residentes	280.077	297.459	316.844	310.079	321.787	3,78	14,89	3,78
2. Personas jurídicas	2.627.029	2.601.228	2.571.295	2.369.137	2.622.720	10,70	-0,16	10,70
2.1. Entidades de Crédito	9.463	12.732	10.594	9.771	10.222	4,62	8,02	4,62
2.2. Otros agentes residentes	2.598.087	2.567.942	2.528.351	2.330.569	2.575.769	10,52	-0,86	10,52
2.2.1. Empresas de seguros	251.994	274.386	204.320	193.358	353.007	82,57	40,09	82,57
2.2.2. Fondos de pensiones	5.125	5.479	1.588	1.538	1.824	18,60	-64,41	18,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.789	15.591	13.735	14.040	13.456	-4,16	-9,01	-4,16
2.2.4. Otros	2.326.178	2.272.486	2.308.708	2.121.632	2.207.481	4,05	-5,10	4,05
2.3. Entidades no residentes	19.479	20.554	32.351	28.797	36.729	27,54	88,56	27,54
3. Total patrimonio	20.112.150	20.271.157	21.042.509	19.968.633	21.123.983	5,79	5,03	5,79

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	864.684	913.845	818.826	816.885	807.365	-1,17	-6,63	-1,17
1.1. Residentes	859.248	908.149	813.479	811.470	802.002	-1,17	-6,66	-1,17
1.2. No residentes	5.436	5.696	5.347	5.415	5.363	-0,96	-1,34	-0,96
2. Personas jurídicas	14.759	15.324	14.434	14.230	13.525	-4,95	-8,36	-4,95
2.1. Entidades de Crédito	34	41	51	48	43	-10,42	26,47	-10,42
2.2. Otros agentes residentes	14.647	15.200	14.313	14.112	13.414	-4,95	-8,42	-4,95
2.2.1. Empresas de seguros	189	188	182	180	188	4,44	-0,53	4,44
2.2.2. Fondos de pensiones	120	117	110	100	85	-15,00	-29,17	-15,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	584	590	582	550	525	-4,55	-10,10	-4,55
2.2.4. Otros	13.754	14.305	13.439	13.282	12.616	-5,01	-8,27	-5,01
2.3. Entidades no residentes	78	83	70	70	68	-2,86	-12,82	-2,86
3. Total partícipes	879.443	929.169	833.260	831.115	820.890	-1,23	-6,66	-1,23
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.446.509	9.904.056	9.646.698	8.475.123	8.012.110	-5,46	-15,18	-5,46
1.1. Residentes	9.310.147	9.762.243	9.506.299	8.354.402	7.891.974	-5,54	-15,23	-5,54
1.2. No residentes	136.362	141.813	140.399	120.721	120.136	-0,48	-11,90	-0,48
2. Personas jurídicas	4.323.945	4.378.144	4.338.437	3.702.567	3.832.600	3,51	-11,36	3,51
2.1. Entidades de Crédito	15.587	17.188	22.467	13.235	12.861	-2,83	-17,49	-2,83
2.2. Otros agentes residentes	3.801.537	3.800.552	3.745.747	3.181.986	3.361.471	5,64	-11,58	5,64
2.2.1. Empresas de seguros	1.044.826	1.056.952	1.057.305	949.773	1.010.711	6,42	-3,27	6,42
2.2.2. Fondos de pensiones	633.673	618.339	670.518	584.283	658.574	12,71	3,93	12,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	925.114	884.682	850.399	652.012	732.029	12,27	-20,87	12,27
2.2.4. Otros	1.197.925	1.240.579	1.167.524	995.918	960.157	-3,59	-19,85	-3,59
2.3. Entidades no residentes	506.821	560.404	570.223	507.346	458.269	-9,67	-9,58	-9,67
3. Total patrimonio	13.770.455	14.282.200	13.985.135	12.177.690	11.844.710	-2,73	-13,98	-2,73

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	2.045.352	2.159.009	2.209.590	2.197.694	2.199.227	0,07	7,52	0,07
1.1. Residentes	2.034.028	2.147.016	2.196.820	2.184.495	2.185.800	0,06	7,46	0,06
1.2. No residentes	11.324	11.993	12.770	13.199	13.427	1,73	18,57	1,73
2. Personas jurídicas	26.313	27.445	27.586	27.672	27.566	-0,38	4,76	-0,38
2.1. Entidades de Crédito	115	135	146	154	156	1,30	35,65	1,30
2.2. Otros agentes residentes	26.061	27.165	27.301	27.374	27.253	-0,44	4,57	-0,44
2.2.1. Empresas de seguros	319	322	321	331	343	3,63	7,52	3,63
2.2.2. Fondos de pensiones	138	140	147	147	158	7,48	14,49	7,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	629	647	641	718	711	-0,97	13,04	-0,97
2.2.4. Otros	24.975	26.056	26.192	26.178	26.041	-0,52	4,27	-0,52
2.3. Entidades no residentes	137	145	139	144	157	9,03	14,60	9,03
3. Total partícipes	2.071.665	2.186.454	2.237.176	2.225.366	2.226.793	0,06	7,49	0,06
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.080.842	21.541.442	22.436.549	19.856.291	22.032.385	10,96	9,72	10,96
1.1. Residentes	19.810.635	21.253.847	22.135.009	19.587.301	21.729.453	10,94	9,69	10,94
1.2. No residentes	270.207	287.595	301.540	268.990	302.932	12,62	12,11	12,62
2. Personas jurídicas	4.727.204	4.942.824	5.211.522	4.548.568	5.055.949	11,15	6,95	11,15
2.1. Entidades de Crédito	29.931	28.258	35.628	47.349	51.183	8,10	71,00	8,10
2.2. Otros agentes residentes	4.601.944	4.813.521	5.080.712	4.414.104	4.894.168	10,88	6,35	10,88
2.2.1. Empresas de seguros	601.572	634.534	683.332	587.106	695.527	18,47	15,62	18,47
2.2.2. Fondos de pensiones	711.535	715.273	764.628	700.184	802.572	14,62	12,79	14,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.116.680	1.141.697	1.288.107	1.189.745	1.302.121	9,45	16,61	9,45
2.2.4. Otros	2.172.158	2.322.017	2.344.645	1.937.069	2.093.949	8,10	-3,60	8,10
2.3. Entidades no residentes	95.328	101.045	95.181	87.114	110.598	26,96	16,02	26,96
3. Total patrimonio	24.808.046	26.484.266	27.648.071	24.404.859	27.088.334	11,00	9,19	11,00

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	592.861	546.965	544.606	535.354	517.556	-3,32	-12,70	-3,32
1.1. Residentes	587.966	542.567	540.274	531.190	513.763	-3,28	-12,62	-3,28
1.2. No residentes	4.895	4.398	4.332	4.164	3.793	-8,91	-22,51	-8,91
2. Personas jurídicas	9.066	8.016	8.006	7.838	7.638	-2,55	-15,75	-2,55
2.1. Entidades de Crédito	39	46	43	48	42	-12,50	7,69	-12,50
2.2. Otros agentes residentes	9.005	7.949	7.939	7.766	7.573	-2,49	-15,90	-2,49
2.2.1. Empresas de seguros	46	45	41	44	37	-15,91	-19,57	-15,91
2.2.2. Fondos de pensiones	22	23	21	28	29	3,57	31,82	3,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53	44	158	52	167	221,15	215,09	221,15
2.2.4. Otros	8.884	7.837	7.719	7.642	7.340	-3,95	-17,38	-3,95
2.3. Entidades no residentes	22	21	24	24	23	-4,17	4,55	-4,17
3. Total partícipes	601.927	554.981	552.612	543.192	525.194	-3,31	-12,75	-3,31
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.641.384	14.302.284	14.054.699	13.765.030	13.638.414	-0,92	-12,81	-0,92
1.1. Residentes	15.382.380	14.059.312	13.816.870	13.535.969	13.412.100	-0,92	-12,81	-0,92
1.2. No residentes	259.004	242.972	237.829	229.061	226.313	-1,20	-12,62	-1,20
2. Personas jurídicas	2.456.277	2.384.526	2.525.781	2.373.598	2.758.325	16,21	12,30	16,21
2.1. Entidades de Crédito	9.528	14.726	13.328	23.601	18.067	-23,45	89,62	-23,45
2.2. Otros agentes residentes	2.441.264	2.364.249	2.505.734	2.342.841	2.733.533	16,68	11,97	16,68
2.2.1. Empresas de seguros	936.795	760.572	735.922	687.683	723.459	5,20	-22,77	5,20
2.2.2. Fondos de pensiones	55.756	58.349	52.417	101.266	136.558	34,85	144,92	34,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	196.359	195.528	278.367	173.129	502.019	189,97	155,66	189,97
2.2.4. Otros	1.252.353	1.349.801	1.439.028	1.380.763	1.371.497	-0,67	9,51	-0,67
2.3. Entidades no residentes	5.485	5.551	6.718	7.156	6.725	-6,02	22,61	-6,02
3. Total patrimonio	18.097.661	16.686.809	16.580.480	16.138.628	16.396.738	1,60	-9,40	1,60

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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	181.967	173.870	164.447	164.240	160.941	-2,01	-11,55	-2,01
1.1. Residentes	180.711	172.736	163.548	163.410	160.232	-1,94	-11,33	-1,94
1.2. No residentes	1.256	1.134	899	830	709	-14,58	-43,55	-14,58
2. Personas jurídicas	2.069	1.906	1.678	1.673	1.610	-3,77	-22,18	-3,77
2.1. Entidades de Crédito	6	4	4	4	5	25,00	-16,67	25,00
2.2. Otros agentes residentes	2.058	1.897	1.670	1.667	1.603	-3,84	-22,11	-3,84
2.2.1. Empresas de seguros	4	5	4	3	3	0,00	-25,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
2.2.4. Otros	2.051	1.889	1.665	1.663	1.599	-3,85	-22,04	-3,85
2.3. Entidades no residentes	5	5	4	2	2	0,00	-60,00	0,00
3. Total partícipes	184.036	175.776	166.125	165.913	162.551	-2,03	-11,67	-2,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.138.901	4.823.221	4.630.710	4.727.780	4.888.970	3,41	-4,86	3,41
1.1. Residentes	5.100.172	4.788.867	4.601.925	4.700.406	4.863.407	3,47	-4,64	3,47
1.2. No residentes	38.729	34.354	28.785	27.374	25.563	-6,62	-34,00	-6,62
2. Personas jurídicas	172.422	159.565	148.995	159.659	176.676	10,66	2,47	10,66
2.1. Entidades de Crédito	3.629	3.499	2.424	2.017	3.393	68,22	-6,50	68,22
2.2. Otros agentes residentes	167.740	155.118	145.725	157.337	172.972	9,94	3,12	9,94
2.2.1. Empresas de seguros	988	1.318	979	987	1.003	1,62	1,52	1,62
2.2.2. Fondos de pensiones	52	52	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	506	428	159	160	162	1,25	-67,98	1,25
2.2.4. Otros	166.193	153.320	144.588	156.190	171.806	10,00	3,38	10,00
2.3. Entidades no residentes	1.054	948	846	305	311	1,97	-70,49	1,97
3. Total patrimonio	5.311.324	4.982.786	4.779.704	4.887.440	5.065.646	3,65	-4,63	3,65

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	480.148	472.414	472.351	472.325	474.167	0,39	-1,25	0,39
1.1. Residentes	474.310	466.626	466.380	466.429	468.564	0,46	-1,21	0,46
1.2. No residentes	5.838	5.788	5.971	5.896	5.603	-4,97	-4,03	-4,97
2. Personas jurídicas	12.570	12.199	12.140	11.857	11.320	-4,53	-9,94	-4,53
2.1. Entidades de Crédito	32	28	27	29	29	0,00	-9,38	0,00
2.2. Otros agentes residentes	12.488	12.123	12.065	11.782	11.249	-4,52	-9,92	-4,52
2.2.1. Empresas de seguros	25	22	21	20	21	5,00	-16,00	5,00
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	6	8	8	0,00	60,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	3	4	4	4	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	12.454	12.093	12.034	11.750	11.216	-4,54	-9,94	-4,54
2.3. Entidades no residentes	50	48	48	46	42	-8,70	-16,00	-8,70
3. Total partícipes	492.718	484.613	484.491	484.182	485.487	0,27	-1,47	0,27
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.308.079	13.035.508	12.946.084	13.353.345	13.580.035	1,70	2,04	1,70
1.1. Residentes	13.096.759	12.826.468	12.738.413	13.144.024	13.376.867	1,77	2,14	1,77
1.2. No residentes	211.320	209.040	207.671	209.321	203.169	-2,94	-3,86	-2,94
2. Personas jurídicas	928.323	890.695	885.961	877.469	860.489	-1,94	-7,31	-1,94
2.1. Entidades de Crédito	35.026	36.435	41.890	48.342	46.113	-4,61	31,65	-4,61
2.2. Otros agentes residentes	885.640	846.801	836.576	821.964	807.657	-1,74	-8,81	-1,74
2.2.1. Empresas de seguros	36.725	35.039	34.520	24.120	24.487	1,52	-33,32	1,52
2.2.2. Fondos de pensiones	1.253	1.255	1.306	1.499	1.513	0,93	20,75	0,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.491	2.120	2.209	2.205	2.215	0,45	-11,08	0,45
2.2.4. Otros	845.171	808.388	798.542	794.140	779.442	-1,85	-7,78	-1,85
2.3. Entidades no residentes	7.657	7.459	7.495	7.163	6.719	-6,20	-12,25	-6,20
3. Total patrimonio	14.236.402	13.926.203	13.832.044	14.230.814	14.440.524	1,47	1,43	1,47

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPE								
1. Personas físicas	25.994	20.446	14.704	10.239	7.636	-25,42	-70,62	-25,42
1.1. Residentes	25.696	20.234	14.543	10.113	7.541	-25,43	-70,65	-25,43
1.2. No residentes	298	212	161	126	95	-24,60	-68,12	-24,60
2. Personas jurídicas	684	515	334	239	195	-18,41	-71,49	-18,41
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	679	512	331	237	193	-18,57	-71,58	-18,57
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
2.2.4. Otros	677	511	330	236	192	-18,64	-71,64	-18,64
2.3. Entidades no residentes	4	2	2	1	1	0,00	-75,00	0,00
3. Total partícipes	26.678	20.961	15.038	10.478	7.831	-25,26	-70,65	-25,26
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	890.572	678.247	431.333	305.298	265.507	-13,03	-70,19	-13,03
1.1. Residentes	871.175	666.700	423.198	300.325	261.198	-13,03	-70,02	-13,03
1.2. No residentes	19.397	11.547	8.135	4.973	4.308	-13,37	-77,79	-13,37
2. Personas jurídicas	76.654	59.657	30.917	19.916	18.893	-5,14	-75,35	-5,14
2.1. Entidades de Crédito	429	556	653	688	815	18,46	89,98	18,46
2.2. Otros agentes residentes	74.997	57.964	29.112	19.199	18.048	-6,00	-75,94	-6,00
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	365	145	144	140	144	2,86	-60,55	2,86
2.2.4. Otros	74.632	57.819	28.968	19.059	17.904	-6,06	-76,01	-6,06
2.3. Entidades no residentes	1.228	1.137	1.152	29	30	3,45	-97,56	3,45
3. Total patrimonio	967.226	737.903	462.250	325.214	284.400	-12,55	-70,60	-12,55

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	950.407	994.704	989.266	918.256	905.459	-1,39	-4,73	-1,39
1.1. Residentes	945.097	989.040	983.490	912.521	899.771	-1,40	-4,80	-1,40
1.2. No residentes	5.310	5.664	5.776	5.735	5.688	-0,82	7,12	-0,82
2. Personas jurídicas	12.978	13.509	12.986	12.385	11.887	-4,02	-8,41	-4,02
2.1. Entidades de Crédito	29	42	40	36	30	-16,67	3,45	-16,67
2.2. Otros agentes residentes	12.886	13.401	12.890	12.293	11.789	-4,10	-8,51	-4,10
2.2.1. Empresas de seguros	100	99	90	84	61	-27,38	-39,00	-27,38
2.2.2. Fondos de pensiones	50	50	51	52	47	-9,62	-6,00	-9,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	181	176	153	136	125	-8,09	-30,94	-8,09
2.2.4. Otros	12.555	13.076	12.596	12.021	11.556	-3,87	-7,96	-3,87
2.3. Entidades no residentes	63	66	56	56	68	21,43	7,94	21,43
3. Total partícipes	963.385	1.008.213	1.002.252	930.641	917.346	-1,43	-4,78	-1,43
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.859.871	14.559.077	13.803.083	11.918.701	11.090.334	-6,95	-25,37	-6,95
1.1. Residentes	14.735.181	14.429.616	13.675.877	11.807.312	10.986.268	-6,95	-25,44	-6,95
1.2. No residentes	124.690	129.460	127.205	111.389	104.065	-6,58	-16,54	-6,58
2. Personas jurídicas	2.572.063	2.580.615	2.504.031	2.253.830	2.091.171	-7,22	-18,70	-7,22
2.1. Entidades de Crédito	15.276	17.160	15.814	7.073	6.177	-12,67	-59,56	-12,67
2.2. Otros agentes residentes	2.514.334	2.512.093	2.447.757	2.206.782	2.042.550	-7,44	-18,76	-7,44
2.2.1. Empresas de seguros	903.109	888.474	835.876	789.705	676.140	-14,38	-25,13	-14,38
2.2.2. Fondos de pensiones	199.463	204.332	206.742	206.050	210.368	2,10	5,47	2,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	200.712	214.609	237.584	234.169	249.634	6,60	24,37	6,60
2.2.4. Otros	1.211.050	1.204.678	1.167.554	976.858	906.408	-7,21	-25,16	-7,21
2.3. Entidades no residentes	42.453	51.363	40.460	39.975	42.444	6,18	-0,02	6,18
3. Total patrimonio	17.431.934	17.139.692	16.307.114	14.172.531	13.181.505	-6,99	-24,38	-6,99

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.204.834	1.340.043	1.416.943	1.474.856	1.509.336	2,34	25,27	2,34
1.1. Residentes	1.193.430	1.327.975	1.404.248	1.461.941	1.496.276	2,35	25,38	2,35
1.2. No residentes	11.404	12.068	12.695	12.915	13.060	1,12	14,52	1,12
2. Personas jurídicas	25.549	26.614	27.121	26.874	26.495	-1,41	3,70	-1,41
2.1. Entidades de Crédito	78	123	122	116	114	-1,72	46,15	-1,72
2.2. Otros agentes residentes	25.370	26.385	26.896	26.664	26.285	-1,42	3,61	-1,42
2.2.1. Empresas de seguros	115	125	124	129	119	-7,75	3,48	-7,75
2.2.2. Fondos de pensiones	70	70	71	71	71	0,00	1,43	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	241	250	245	221	210	-4,98	-12,86	-4,98
2.2.4. Otros	24.944	25.940	26.456	26.243	25.885	-1,36	3,77	-1,36
2.3. Entidades no residentes	101	106	103	94	96	2,13	-4,95	2,13
3. Total partícipes	1.230.383	1.366.657	1.444.064	1.501.730	1.535.831	2,27	24,83	2,27
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	35.207.193	37.973.419	39.950.083	37.785.355	39.847.039	5,46	13,18	5,46
1.1. Residentes	34.671.934	37.400.523	39.363.091	37.238.097	39.269.868	5,46	13,26	5,46
1.2. No residentes	535.258	572.897	586.992	547.258	577.171	5,47	7,83	5,47
2. Personas jurídicas	4.482.272	4.660.068	4.726.209	4.351.829	4.374.283	0,52	-2,41	0,52
2.1. Entidades de Crédito	40.039	50.926	28.834	29.098	33.051	13,59	-17,45	13,59
2.2. Otros agentes residentes	4.382.870	4.548.204	4.634.822	4.262.418	4.278.956	0,39	-2,37	0,39
2.2.1. Empresas de seguros	266.901	278.893	283.904	306.497	320.815	4,67	20,20	4,67
2.2.2. Fondos de pensiones	67.484	69.333	67.577	74.698	82.133	9,95	21,71	9,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	284.797	300.661	276.213	254.814	261.041	2,44	-8,34	2,44
2.2.4. Otros	3.763.689	3.899.317	4.007.128	3.626.409	3.614.967	-0,32	-3,95	-0,32
2.3. Entidades no residentes	59.363	60.938	62.553	60.313	62.275	3,25	4,91	3,25
3. Total patrimonio	39.689.465	42.633.487	44.676.293	42.137.184	44.221.322	4,95	11,42	4,95

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.

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	69.764.926	73.945.275	76.175.441	74.079.108	74.020.918	-0,08	6,10	-0,08
1.1. Euro	64.418.993	68.374.668	69.644.484	69.004.276	68.711.503	-0,42	6,66	-0,42
1.2. Libra Esterlina	194.503	185.628	184.604	159.484	139.152	-12,75	-28,46	-12,75
1.3. Dólar USA	4.579.714	4.838.322	5.833.100	4.599.624	4.777.152	3,86	4,31	3,86
1.4. Yen	2.895	1.838	2.223	2.100	1.373	-34,62	-52,57	-34,62
1.5. Resto	568.821	544.819	511.030	313.624	391.738	24,91	-31,13	24,91
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	28.031.463	29.236.294	30.409.299	26.660.787	27.351.127	2,59	-2,43	2,59
2.1. Euro	15.738.818	16.080.263	16.873.175	15.180.073	14.545.431	-4,18	-7,58	-4,18
2.2. Libra Esterlina	3.435.811	3.475.981	3.308.148	2.793.715	3.223.229	15,37	-6,19	15,37
2.3. Dólar USA	5.382.498	5.884.565	6.288.236	5.332.943	6.186.727	16,01	14,94	16,01
2.4. Yen	389.401	552.717	605.816	533.053	562.473	5,52	44,45	5,52
2.5. Resto	3.084.935	3.242.768	3.333.924	2.821.003	2.833.268	0,43	-8,16	0,43
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	68.426.071	68.981.413	70.839.740	65.624.284	70.906.747	8,05	3,63	8,05
3.1. Euro	54.197.320	54.368.239	55.121.447	49.337.366	52.985.133	7,39	-2,24	7,39
3.2. Libra Esterlina	115.146	156.579	133.006	104.559	105.365	0,77	-8,49	0,77
3.3. Dólar USA	12.569.748	12.878.079	13.782.583	14.330.299	16.079.765	12,21	27,92	12,21
3.4. Yen	1.487.337	1.519.618	1.742.631	1.798.147	1.693.235	-5,83	13,84	-5,83
3.5. Resto	56.520	58.898	60.074	53.913	43.249	-19,78	-23,48	-19,78
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	38.475	38.444	38.414	21.089	24.199	14,75	-37,10	14,75
4.1. Euro	38.475	38.444	38.414	21.089	21.075	-0,07	-45,22	-0,07
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	3.124	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.368	1.281	1.401	1.236	1.101	-10,92	-19,52	-10,92
5.1. Euro	1.368	1.281	1.401	1.236	1.101	-10,92	-19,52	-10,92
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

	2018				2019				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número FI (unidades)											
Más de 1.200.000	41	39	39	36	38	5,56	-7,32	5,56			
900.000-1.200.000	14	22	20	17	16	-5,88	14,29	-5,88			
600.000-899.999	32	29	31	30	30	0,00	-6,25	0,00			
450.000-599.999	30	29	28	30	37	23,33	23,33	23,33			
300.000-449.999	58	60	63	54	62	14,81	6,90	14,81			
240.000-299.999	43	46	50	52	50	-3,85	16,28	-3,85			
180.000-239.999	79	80	71	66	68	3,03	-13,92	3,03			
120.000-179.999	112	106	108	117	111	-5,13	-0,89	-5,13			
60.000-119.999	273	251	249	234	236	0,85	-13,55	0,85			
30.000-59.999	275	274	276	278	265	-4,68	-3,64	-4,68			
24.000-29.999	73	83	90	79	77	-2,53	5,48	-2,53			
18.000-23.999	122	118	117	113	111	-1,77	-9,02	-1,77			
12.000-17.999	145	152	144	139	153	10,07	5,52	10,07			
9.000-11.999	96	90	92	91	93	2,20	-3,13	2,20			
6.000-8.999	100	95	93	100	97	-3,00	-3,00	-3,00			
3.000-5.999	131	128	126	140	127	-9,29	-3,05	-9,29			
600-2.999	89	93	94	113	110	-2,65	23,60	-2,65			
0-599	35	29	28	36	23	-36,11	-34,29	-36,11			
TOTAL	1.748	1.724	1.719	1.725	1.704	-1,22	-2,52	-1,22			
Patrimonio											
Más de 1.200.000	107.994.385	106.476.617	106.678.548	97.117.287	103.622.163	6,70	-4,05	6,70			
900.000-1.200.000	14.508.125	23.102.567	21.076.767	17.620.478	16.457.799	-6,60	13,44	-6,60			
600.000-899.999	23.324.864	20.160.567	22.205.357	21.899.767	21.932.839	0,15	-5,97	0,15			
450.000-599.999	15.303.701	14.939.931	14.712.561	15.538.234	18.924.807	21,80	23,66	21,80			
300.000-449.999	21.232.849	21.781.973	22.893.140	20.045.225	22.294.113	11,22	5,00	11,22			
240.000-299.999	11.509.869	12.307.843	13.452.648	14.068.412	13.388.891	-4,83	16,33	-4,83			
180.000-239.999	16.626.750	16.409.049	14.374.239	13.757.831	14.074.041	2,30	-15,35	2,30			
120.000-179.999	16.401.460	15.434.138	15.938.869	17.698.159	16.701.861	-5,63	1,83	-5,63			
60.000-119.999	23.461.125	21.918.448	21.944.383	20.288.062	20.461.326	0,85	-12,79	0,85			
30.000-59.999	11.812.177	11.906.115	12.042.028	11.972.230	11.401.712	-4,77	-3,47	-4,77			
24.000-29.999	1.936.854	2.247.078	2.428.867	2.115.049	2.055.815	-2,80	6,14	-2,80			
18.000-23.999	2.529.258	2.451.375	2.396.705	2.346.162	2.303.352	-1,82	-8,93	-1,82			
12.000-17.999	2.157.546	2.263.054	2.121.001	2.092.937	2.297.361	9,77	6,48	9,77			
9.000-11.999	1.006.871	939.757	968.415	955.947	964.628	0,91	-4,20	0,91			
6.000-8.999	733.471	704.991	691.558	762.932	730.167	-4,29	-0,45	-4,29			
3.000-5.999	566.277	557.227	543.774	607.248	548.881	-9,61	-3,07	-9,61			
600-2.999	149.106	165.299	167.485	199.074	197.636	-0,72	32,55	-0,72			
0-599	9.613	7.933	9.078	9.929	6.398	-35,56	-33,44	-35,56			
TOTAL	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	3,58	-1,07	3,58			

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

	2018				2019 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	20	20	18	18	17	-5,56	-15,00	-5,56
75.001-100.000	7	7	6	4	4	0,00	-42,86	0,00
50.001-75.000	22	24	28	27	28	3,70	27,27	3,70
40.001-50.000	13	16	12	14	10	-28,57	-23,08	-28,57
30.001-40.000	14	12	11	11	17	54,55	21,43	54,55
20.001-30.000	41	38	41	41	35	-14,63	-14,63	-14,63
10.001-20.000	92	91	87	84	88	4,76	-4,35	4,76
5.001-10.000	127	119	126	135	144	6,67	13,39	6,67
4.001-5.000	63	71	68	60	56	-6,67	-11,11	-6,67
3.001-4.000	83	79	87	90	81	-10,00	-2,41	-10,00
2.001-3.000	138	138	141	141	133	-5,67	-3,62	-5,67
1.001-2.000	247	261	253	243	240	-1,23	-2,83	-1,23
501-1.000	221	210	200	189	192	1,59	-13,12	1,59
401-500	72	65	70	71	72	1,41	0,00	1,41
301-400	72	71	67	74	71	-4,05	-1,39	-4,05
201-300	110	108	101	99	98	-1,01	-10,91	-1,01
100-200	256	238	249	263	268	1,90	4,69	1,90
0-99	150	156	154	161	150	-6,83	0,00	-6,83
TOTAL	1.748	1.724	1.719	1.725	1.704	-1,22	-2,52	-1,22
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	3.330.976	3.619.226	3.524.906	3.613.958	3.574.689	-1,09	7,32	-1,09
75.001-100.000	619.731	617.792	521.693	342.731	360.185	5,09	-41,88	5,09
50.001-75.000	1.326.115	1.442.530	1.658.341	1.623.183	1.678.185	3,39	26,55	3,39
40.001-50.000	600.055	716.141	538.552	616.073	450.168	-26,93	-24,98	-26,93
30.001-40.000	478.239	406.920	380.869	370.142	583.908	57,75	22,10	57,75
20.001-30.000	962.139	912.238	983.583	959.147	822.915	-14,20	-14,47	-14,20
10.001-20.000	1.273.086	1.298.371	1.263.953	1.209.890	1.265.193	4,57	-0,62	4,57
5.001-10.000	872.428	834.264	877.954	940.309	1.008.429	7,24	15,59	7,24
4.001-5.000	285.071	321.768	306.340	272.397	251.300	-7,74	-11,85	-7,74
3.001-4.000	284.305	272.875	298.503	310.436	279.323	-10,02	-1,75	-10,02
2.001-3.000	338.517	345.029	350.482	347.214	328.097	-5,51	-3,08	-5,51
1.001-2.000	359.343	375.552	361.136	347.287	341.807	-1,58	-4,88	-1,58
501-1.000	163.467	151.619	146.242	139.796	143.128	2,38	-12,44	2,38
401-500	32.690	29.366	31.827	32.433	32.184	-0,77	-1,55	-0,77
301-400	25.108	24.822	23.088	25.822	24.725	-4,25	-1,53	-4,25
201-300	27.354	26.576	24.817	24.632	24.288	-1,40	-11,21	-1,40
100-200	35.170	32.773	34.124	35.623	36.363	2,08	3,39	2,08
0-99	6.140	7.293	6.501	6.496	6.513	0,26	6,07	0,26
TOTAL	11.019.934	11.435.155	11.332.911	11.217.569	11.211.400	-0,05	1,74	-0,05

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	0,00
2. Partícipes	1.092	483	483	483	483	0,00	-55,77	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	360.870	309.427	309.402	309.380	309.362	-0,01	-14,27	-0,01
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,24	0,02	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	-	0,00
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	51.506	0	0	0	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	-51.506	0	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	360.870	309.427	309.402	309.380	309.362	-0,01	-14,27	-0,01
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	0	0	0	0	0	-	-	-
3.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
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	52.284	1.299	1.272	1.245	1.195	-4,02	-97,71	-4,02
5. Resto	308.586	308.129	308.130	308.135	308.166	0,01	-0,14	0,01

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	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	14,49	0,42	0,41	0,40	0,39
5. Resto	85,51	99,58	99,59	99,60	99,61

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	825	-51.442	-25	-22	-19	13,64	-	
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	-51.506	0	0	0	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	825	63	-25	-22	-19	13,64	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	50	89	0	2	6	200,00	-88,00	
4.1.1. Alquileres	6	78	0	2	0	-100,00	-100,00	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0	11	0	0	6	-	-	
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)	44	0	0	0	0	-	-100,00	
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Otros rendimientos ²	1	0	0	0	0	-	-100,00	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	33	26	25	25	25	0,00	-24,24	
4.2.1. Comisión de gestión	18	18	18	18	18	0,00	0,00	
4.2.2. Comisión depositario	3	3	3	3	3	0,00	0,00	
4.2.3. Por realización de tasaciones	0	0	0	0	0	-	-	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	11	2	3	3	3	0,00	-72,73	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	3	1	0	0	-	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	808	0	0	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	808	0	0	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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,23	-14,25	-0,01	-0,01	-0,01
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	-14,27	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,23	0,02	-0,01	-0,01	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00
4.1.1. Alquileres	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	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)	0,01	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,01	0,01	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,22	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	0,22	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.783	2.752	2.735	2.712	2.686	-0,96	-3,49	-0,96
2. Accionistas	419.722	419.988	419.686	416.029	408.632	-1,78	-2,64	-1,78
3. Patrimonio (miles de euros)	30.755.796	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	5,12	-4,86	5,12

1. Compartimentos de SICAV que han remitido estados reservados en la fecha de referencia. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	30.755.796	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	5,12	-4,86	5,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.072.217	27.989.177	27.919.281	24.840.814	25.815.457	3,92	-8,04	3,92
2.1. Cartera interior	5.713.954	5.640.379	5.390.329	5.031.476	5.027.819	-0,07	-12,01	-0,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.275.179	1.334.173	1.236.956	1.433.781	1.369.478	-4,48	7,39	-4,48
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	383.143	504.261	422.599	672.775	513.158	-23,73	33,93	-23,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.684.520	2.586.442	2.543.941	2.193.661	2.224.320	1,40	-17,14	1,40
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.494.152	1.486.963	1.400.266	1.193.752	1.239.347	3,82	-17,05	3,82
2.1.4. Depósitos	218.237	192.254	170.440	164.264	148.240	-9,76	-32,07	-9,76
2.1.5. Derivados	-1.096	-1.272	-5.502	-166	-1.061	-539,16	3,19	-539,16
2.1.6. Otros	42.963	41.820	44.229	46.184	47.496	2,84	10,55	2,84
2.2. Cartera exterior	22.353.289	22.343.818	22.524.007	19.803.761	20.782.285	4,94	-7,03	4,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.215.166	4.366.962	4.298.779	4.241.588	4.430.880	4,46	5,12	4,46
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.844.457	6.832.515	7.169.791	5.979.133	6.297.430	5,32	-7,99	5,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.267.673	11.113.965	11.048.231	9.540.934	10.009.988	4,92	-11,16	4,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	1.094	-	-	-
2.2.5. Derivados	14.960	16.760	-5.613	27.560	27.158	-1,46	81,54	-1,46
2.2.6. Otros	11.033	13.615	12.819	14.547	15.735	8,17	42,62	8,17
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	4.974	4.980	4.945	5.577	5.353	-4,02	7,62	-4,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	3	2	-33,33	0,00	-33,33
4. INMOVILIZADO MATERIAL	558	557	556	547	546	-0,18	-2,15	-0,18
5. TESORERIA	2.500.134	2.521.403	2.576.055	2.731.949	3.234.964	18,41	29,39	18,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	182.884	320.513	262.904	262.596	209.432	-20,25	14,52	-20,25

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,27	90,78	90,77	89,24	88,23
2.1. Cartera interior	18,58	18,29	17,52	18,08	17,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,15	4,33	4,02	5,15	4,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,25	1,64	1,37	2,42	1,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,73	8,39	8,27	7,88	7,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,86	4,82	4,55	4,29	4,24
2.1.4. Depósitos	0,71	0,62	0,55	0,59	0,51
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,14	0,14	0,14	0,17	0,16
2.2. Cartera exterior	72,68	72,47	73,23	71,14	71,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,71	14,16	13,98	15,24	15,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	22,25	22,16	23,31	21,48	21,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36,64	36,05	35,92	34,28	34,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,05	-0,02	0,10	0,09
2.2.6. Otros	0,04	0,04	0,04	0,05	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	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	8,13	8,18	8,38	9,81	11,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,59	1,04	0,85	0,94	0,72

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-668.869	75.857	-72.853	-2.922.890	1.424.492	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-120.337	-321.483	-255.809	-586.073	-336.185	42,64	-179,37
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.321	-2.448	-4.862	-4.888	-12.637	158,53	280,52
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-545.211	399.788	187.817	-2.331.922	1.773.314	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-484.977	462.690	280.505	-2.280.645	1.846.113	-	-
4.1.1. Intereses	29.386	31.332	32.400	34.708	32.863	-5,32	11,83
4.1.2. Dividendos	39.399	143.867	50.235	47.090	44.552	-5,39	13,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-46.423	-36.268	455	-102.936	125.347	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-237.821	291.476	111.629	-1.270.526	1.053.095	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.341	2.599	123	229	777	239,30	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-254.677	112.858	70.243	-956.978	666.389	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	22.959	-91.750	-23.023	-36.024	-75.448	-109,44	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-36.460	8.576	38.442	3.792	-1.461	-	95,99
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	64.199	-66.113	95.537	54.853	74.926	36,59	16,71
4.2.1. Comisión de gestión	37.551	38.345	37.907	34.157	44.174	29,33	17,64
4.2.2. Comisión de depósito	6.255	6.288	6.262	5.923	5.704	-3,70	-8,81
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	20.393	21.481	51.369	14.773	25.048	69,55	22,83
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.965	3.211	2.850	3.576	2.127	-40,52	-46,36
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	1	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.240	2.723	2.272	2.072	1.394	-32,72	-56,98
4.3.3 Otros ingresos	725	488	578	1.504	734	-51,20	1,24
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	-7	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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-2,14	0,24	-0,24	-10,04	4,94
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,38	-1,01	-0,83	-2,01	-1,17
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,74	1,26	0,61	-8,02	6,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,55	1,45	0,91	-7,84	6,41
4.1.1. Intereses	0,09	0,10	0,11	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,13	0,45	0,16	0,16	0,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,15	-0,11	0,00	-0,35	0,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,76	0,92	0,36	-4,37	3,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,81	0,35	0,23	-3,29	2,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,07	-0,29	-0,07	-0,12	-0,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,12	0,03	0,12	0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,21	0,31	0,19	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,12	0,12	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,07	0,17	0,05	0,09
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	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	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.

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.215.166	4.366.962	4.298.780	4.241.588	4.430.880	4,46	5,12	4,46
1.1. Euro	3.399.975	3.384.315	3.408.912	3.284.561	3.454.242	5,17	1,60	5,17
1.2. Libra Esterlina	78.366	75.359	58.443	59.742	62.269	4,23	-20,54	4,23
1.3. Dólar USA	680.402	853.561	791.421	865.613	882.138	1,91	29,65	1,91
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	56.423	53.727	40.004	31.672	32.231	1,76	-42,88	1,76
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.844.457	6.832.515	7.169.791	5.979.133	6.297.430	5,32	-7,99	5,32
2.1. Euro	3.393.068	3.214.272	3.277.497	2.812.921	2.908.634	3,40	-14,28	3,40
2.2. Libra Esterlina	552.091	598.737	532.447	432.257	430.500	-0,41	-22,02	-0,41
2.3. Dólar USA	2.155.006	2.253.456	2.514.267	2.038.664	2.219.929	8,89	3,01	8,89
2.4. Yen	99.582	113.044	140.683	110.083	114.151	3,70	14,63	3,70
2.5. Resto	644.710	653.006	704.897	585.207	624.216	6,67	-3,18	6,67
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	11.267.673	11.113.965	11.048.232	9.540.934	10.009.988	4,92	-11,16	4,92
3.1. Euro	9.077.100	8.935.888	8.755.042	7.629.592	7.799.955	2,23	-14,07	2,23
3.2. Libra Esterlina	55.036	61.706	77.161	52.516	56.358	7,32	2,40	7,32
3.3. Dólar USA	2.003.144	1.994.386	2.106.921	1.770.921	2.045.302	15,49	2,10	15,49
3.4. Yen	86.535	85.159	71.820	56.998	80.228	40,76	-7,29	40,76
3.5. Resto	45.858	36.827	37.288	30.906	28.144	-8,94	-38,63	-8,94
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	0	1.094	-	-	-
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	1.094	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	11.031	13.615	12.820	14.547	15.735	8,17	42,64	8,17
5.1. Euro	8.082	10.707	10.364	10.712	12.082	12,79	49,49	12,79
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	2.949	2.908	2.456	3.834	3.653	-4,72	23,87	-4,72
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	25	27	28	22	25	13,64	0,00	13,64
60.000-89.999	19	18	16	19	20	5,26	5,26	5,26
30.000-59.999	90	91	95	81	86	6,17	-4,44	6,17
18.000-29.999	165	165	159	137	146	6,57	-11,52	6,57
6.000-17.999	904	903	898	816	869	6,50	-3,87	6,50
5.400-5.999	123	129	139	135	112	-17,04	-8,94	-17,04
4.800-5.399	181	180	171	158	189	19,62	4,42	19,62
4.200-4.799	216	218	226	207	192	-7,25	-11,11	-7,25
3.600-4.199	290	277	263	250	267	6,80	-7,93	6,80
3.000-3.599	341	320	314	333	311	-6,61	-8,80	-6,61
2.400-2.999	357	356	361	383	366	-4,44	2,52	-4,44
0-2.399	72	68	65	171	103	-39,77	43,06	-39,77
TOTAL ¹	2.783	2.752	2.735	2.712	2.686	-0,96	-3,49	-0,96
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.164.828	7.346.817	7.430.459	6.140.909	6.723.420	9,49	-6,16	9,49
60.000-89.999	1.416.389	1.343.032	1.202.338	1.386.334	1.439.350	3,82	1,62	3,82
30.000-59.999	3.668.733	3.726.557	3.868.338	3.264.953	3.514.399	7,64	-4,21	7,64
18.000-29.999	3.721.776	3.732.468	3.596.375	3.122.643	3.351.949	7,34	-9,94	7,34
6.000-17.999	8.827.605	8.838.210	8.821.444	7.965.291	8.524.590	7,02	-3,43	7,02
5.400-5.999	699.252	731.681	790.135	772.387	638.007	-17,40	-8,76	-17,40
4.800-5.399	919.935	915.403	871.905	800.797	960.702	19,97	4,43	19,97
4.200-4.799	968.466	972.790	1.012.542	932.998	863.302	-7,47	-10,86	-7,47
3.600-4.199	1.124.576	1.069.898	1.017.700	968.233	1.035.901	6,99	-7,89	6,99
3.000-3.599	1.126.791	1.055.485	1.039.662	1.095.616	1.027.628	-6,21	-8,80	-6,21
2.400-2.999	965.765	964.038	978.245	1.030.850	990.140	-3,95	2,52	-3,95
0-2.399	151.681	135.273	129.656	354.898	191.013	-46,18	25,93	-46,18
TOTAL	30.755.797	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	5,12	-4,86	5,12

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	6	5	6	5	5	0,00	-16,67	0,00
501-1.000	13	14	14	14	13	-7,14	0,00	-7,14
401-500	8	10	8	10	7	-30,00	-12,50	-30,00
301-400	60	77	86	92	96	4,35	60,00	4,35
201-300	263	262	263	274	270	-1,46	2,66	-1,46
151-200	421	416	395	338	299	-11,54	-28,98	-11,54
100-150	1.961	1.910	1.920	1.926	1.935	0,47	-1,33	0,47
50-99	18	26	17	12	11	-8,33	-38,89	-8,33
0-49	29	28	22	37	46	24,32	58,62	24,32
TOTAL ¹	2.783	2.752	2.735	2.712	2.686	-0,96	-3,49	-0,96
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	13.469	13.043	12.786	12.436	12.108	-2,64	-10,10	-2,64
3.001-5.000	7.359	7.288	7.206	7.117	6.887	-3,23	-6,41	-3,23
1.001-3.000	8.963	7.923	9.022	7.796	7.567	-2,94	-15,58	-2,94
501-1.000	9.368	10.090	10.066	9.894	8.778	-11,28	-6,30	-11,28
401-500	3.415	4.295	3.454	4.348	3.069	-29,42	-10,13	-29,42
301-400	20.199	25.800	28.737	30.692	32.173	4,83	59,28	4,83
201-300	63.698	64.211	64.056	65.913	64.745	-1,77	1,64	-1,77
151-200	71.260	70.733	67.256	57.352	51.439	-10,31	-27,82	-10,31
100-150	219.974	213.849	215.304	218.900	220.370	0,67	0,18	0,67
50-99	1.650	2.447	1.454	943	961	1,91	-41,76	1,91
0-49	367	309	345	638	535	-16,14	45,78	-16,14
TOTAL	419.722	419.988	419.686	416.029	408.632	-1,78	-2,64	-1,78

1. Compartimentos de SICAV que han remitido estados reservados en la fecha de referencia. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
2. Accionistas	425	425	423	422	422	0,00	-0,71	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	559.629	570.921	568.532	748.826	752.267	0,46	34,42	0,46

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	559.629	570.921	568.532	748.826	752.267	0,46	34,42	0,46
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	905.437	914.031	917.493	1.085.420	1.088.335	0,27	20,20	0,27
2.1. Cartera interior	904.998	912.958	915.630	1.083.923	1.083.592	-0,03	19,73	-0,03
2.1.1. de la que viviendas terminadas	780.175	787.667	790.137	852.929	852.346	-0,07	9,25	-0,07
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	100	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	439	1.073	1.693	1.326	4.642	250,08	957,40	250,08
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	170	170	0	-100,00	-	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	22.013	7.001	7.002	6.003	6.004	0,02	-72,73	0,02
3.1. Cartera interior	22.000	7.000	7.000	6.000	6.000	0,00	-72,73	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	13	1	2	3	4	33,33	-69,23	33,33
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	17.302	36.219	61.453	65.260	55.046	-15,65	218,15	-15,65
5. Resto	-385.123	-386.329	-417.416	-407.857	-397.117	2,63	-3,11	2,63

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	161,79	160,10	161,38	144,95	144,67
2.1. Cartera interior	161,71	159,91	161,05	144,75	144,04
2.1.1. de la que viviendas terminadas	139,41	137,96	138,98	113,90	113,30
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	0,01
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,08	0,19	0,30	0,18	0,62
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,03	0,02	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	3,93	1,23	1,23	0,80	0,80
3.1. Cartera interior	3,93	1,23	1,23	0,80	0,80
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	3,09	6,34	10,81	8,71	7,32
5. Resto	-68,82	-67,67	-73,42	-54,47	-52,79

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-71.829	11.292	-2.389	180.294	3.441	-98,09	-	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-72.832	0	0	86.229	-80	-	99,89	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	1.002	11.292	-2.389	94.065	3.522	-96,26	251,50	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	10.379	20.685	12.703	106.175	12.767	-87,98	23,01	
4.1.1. Alquileres	10.329	9.689	9.705	10.355	13.932	34,54	34,88	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	521	11.412	3.352	6.923	1.481	-78,61	184,26	
4.1.3. Intereses	5	3	1	1	3	200,00	-40,00	
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	-475	-419	-355	88.896	-2.649	-	-457,68	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.432	9.394	15.372	14.703	9.321	-36,60	-1,18	
4.2.1. Comisión de gestión	1.658	1.675	1.556	1.318	1.453	10,24	-12,36	
4.2.2. Comisión depositario	77	73	87	76	95	25,00	23,38	
4.2.3. Por realización de tasaciones	37	32	21	429	53	-87,65	43,24	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	838	956	942	994	1.120	12,68	33,65	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	537	932	1.243	936	772	-17,52	43,76	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	4.856	4.121	9.628	9.063	4.353	-51,97	-10,36	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.013	1.055	1.251	886	1.392	57,11	37,41	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	415	550	643	1.001	83	-91,71	-80,00	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	55	1	280	96	76	-20,83	38,18	
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	55	1	280	96	76	-20,83	38,18	
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	2.498	0	-100,00	-	

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-11,84	2,01	-0,42	30,88	0,46
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-12,00	0,00	0,00	14,77	-0,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	0,17	2,01	-0,42	16,11	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,71	3,68	2,22	18,19	1,70
4.1.1. Alquileres	1,70	1,72	1,70	1,77	1,86
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,09	2,03	0,59	1,19	0,20
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	0,00	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	-0,08	-0,07	-0,06	15,23	-0,35
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,55	1,67	2,69	2,52	1,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,30	0,27	0,23	0,19
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,00	0,07	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,14	0,17	0,16	0,17	0,15
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,09	0,17	0,22	0,16	0,10
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,80	0,73	1,68	1,55	0,58
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,17	0,19	0,22	0,15	0,19
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,07	0,10	0,11	0,17	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,05	0,02	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,05	0,02	0,01
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,43	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

	2018				2019				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	47	46	49	48	57	18,75	21,28	18,75			
2. Partícipes	3.973	4.077	4.350	4.442	5.937	33,66	49,43	33,66			
3. Patrimonio (miles de euros)	2.329.678	2.335.250	2.397.718	2.262.201	2.395.042	5,87	2,81	5,87			
4. Suscripciones (miles de euros)	176.047	85.257	150.155	89.214	106.717	19,62	-39,38	19,62			
5. Reembolsos (miles de euros)	128.060	110.552	74.510	7.237	71.375	886,25	-44,26	886,25			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	47.987	-25.295	75.645	81.971	35.342	-56,88	-26,35	-56,88			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-16.481	30.866	-13.176	-155.026	97.499	-	-	-			
8. Rentabilidad (%)	-0,91	1,35	-0,75	-6,16	5,56	-	-	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-0,38	1,68	-0,40	-6,51	4,42	-	-	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,85	0,38	0,24	0,22	0,48	118,18	-43,53	118,18			
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-			
IIC de IIC de inversión libre											
1. Número ¹	8	7	7	7	7	0,00	-12,50	0,00			
2. Partícipes	3.605	2.797	2.802	2.804	2.847	1,53	-21,03	1,53			
3. Patrimonio (miles de euros)	469.972	468.960	472.246	468.821	506.924	8,13	7,86	8,13			
4. Suscripciones (miles de euros)	3.443	498	1.472	1.816	29.907	1.546,86	768,63	1.546,86			
5. Reembolsos (miles de euros)	390	195	31	-1	208	-	-46,67	-			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	3.053	303	1.441	1.815	29.700	1.536,36	872,81	1.536,36			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-1.803	-1.315	1.845	-5.204	8.596	-	-	-			
8. Rentabilidad (%)	-0,37	-0,27	0,42	-1,06	1,86	-	-	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,08	0,18	0,99	-0,76	2,20	-	-	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,40	0,40	0,42	0,43	0,48	11,63	20,00	11,63			
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01	-50,00	0,00	-50,00			

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	469.972	468.960	472.246	468.821	506.924	8,13	7,86	8,13
2. INVERSIONES FINANCIERAS	407.811	439.886	438.221	410.601	434.480	5,82	6,54	5,82
2.1. Cartera interior	0	0	0	6.908	7.302	5,70	-	5,70
2.2. Cartera exterior	407.811	439.886	438.221	403.693	427.178	5,82	4,75	5,82
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)	54.568	27.869	36.263	55.722	60.897	9,29	11,60	9,29
4. RESTO	7.593	1.205	-2.238	2.498	11.546	362,21	52,06	362,21

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	86,77	93,80	92,80	87,58	85,71
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	1,47	1,44
2.2. Cartera exterior	86,77	93,80	92,80	86,11	84,27
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)	11,61	5,94	7,68	11,89	12,01
4. RESTO	1,62	0,26	-0,47	0,53	2,28

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.250	-1.013	3.286	-3.425	38.103	-	-	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	3.053	303	1.441	1.815	29.507	1.525,73	866,49	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1.803	-1.315	1.845	-5.240	8.596	-	-	
4.1. Rendimientos de gestión	389	836	4.680	-3.585	10.560	-	-	
4.1.1. Intereses	4	15	24	24	13	-45,83	225,00	
4.1.2. Dividendos	107	300	268	175	1.638	836,00	1.430,84	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	13	196	1.407,69	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	49	-19	7	22	0	-100,00	-100,00	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.710	8.292	6.149	-1.054	12.400	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.475	-8.243	-1.833	-2.710	-3.859	-42,40	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-536	491	64	-54	171	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.203	2.144	2.850	1.662	2.659	59,99	20,70	
4.2.1. Comisión de gestión	1.875	1.865	1.967	2.033	2.312	13,72	23,31	
4.2.2. Comisión de depósito	68	72	72	73	69	-5,48	1,47	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	260	207	811	444	279	-37,16	7,31	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	12	-7	14	6	696	-	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	0	0	0	0	-	-100,00	
4.3.3. Otros ingresos	8	-7	14	6	696	-	-	

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,27	-0,22	0,70	-0,72	7,94
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,65	0,06	0,31	0,38	6,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,38	-0,28	0,39	-1,11	1,79
4.1. Rendimientos de gestión	0,08	0,18	0,99	-0,76	2,20
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,02	0,06	0,06	0,04	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	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)	-0,36	1,76	1,30	-0,22	2,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,53	-1,75	-0,39	-0,57	-0,80
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,11	0,10	0,01	-0,01	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,47	0,46	0,60	0,35	0,55
4.2.1. Comisión de gestión	0,40	0,40	0,42	0,43	0,48
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,04	0,17	0,09	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14
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	0,14

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

	2018				2019	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	31.506	5.572	62.468	-135.517	132.841	-	321,64
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	47.987	-25.295	75.645	19.509	35.342	78,35	-26,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-16.481	30.866	-13.176	-155.026	97.499	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	-9.140	39.613	-9.670	-149.691	104.459	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	21.855	10.355	7.037	6.318	12.832	102,72	-41,29
4.2.1. Comisión de gestión	20.080	9.016	5.848	5.099	11.319	121,59	-43,63
4.2.2. Gastos de financiación	39	30	40	57	35	-38,60	-10,26
4.2.3. Otros gastos	1.736	1.309	1.149	1.163	1.479	26,95	-14,80
4.3. Otros ingresos	14.514	1.608	3.530	984	5.872	497,36	-59,54

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

	2018				2019
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,33	0,24	2,59	-5,89	5,62
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,02	-1,08	3,14	0,85	1,49
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,69	1,31	-0,55	-6,74	4,12
4.1. Rendimientos de gestión	-0,38	1,68	-0,40	-6,51	4,42
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,92	0,44	0,29	0,27	0,54
4.2.1. Comisión de gestión	0,85	0,38	0,24	0,22	0,48
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,07	0,06	0,05	0,05	0,06
4.3. Otros ingresos	0,61	0,07	0,15	0,04	0,25

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	450	446	445	429	396	-7,69	-12,00	-7,69
2. Sociedades	559	576	586	595	604	1,51	8,05	1,51
3. Total IIC extranjeras	1.009	1.022	1.031	1.024	1.000	-2,34	-0,89	-2,34
PARTÍCIPE¹								
1. Fondos	640.200	663.448	593.081	547.517	546.485	-0,19	-14,64	-0,19
2. Sociedades	2.615.386	2.663.815	2.443.073	2.625.165	2.687.499	2,37	2,76	2,37
3. Total IIC extranjeras	3.255.586	3.327.263	3.036.154	3.172.682	3.233.984	1,93	-0,66	1,93
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	27.954.429	33.084.292	34.852.887	34.237.058	36.028.553	5,23	28,88	5,23
2. Sociedades	133.563.225	141.982.948	141.938.444	128.464.861	141.887.400	10,45	6,23	10,45
3. Total IIC extranjeras	161.517.654	175.067.240	176.791.331	162.701.919	177.915.953	9,35	10,15	9,35
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	425	437	444	447	455	1,79	7,06	1,79
2. Francia	288	276	270	263	233	-11,41	-19,10	-11,41
3. Irlanda	187	196	200	200	200	0,00	6,95	0,00
4. Alemania	36	38	41	42	43	2,38	19,44	2,38
5. Reino Unido	33	30	31	27	25	-7,41	-24,24	-7,41
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	21	24	24	24	23	-4,17	9,52	-4,17
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	8	9	9	9	9	0,00	12,50	0,00
11. Liechtenstein	3	4	4	4	4	0,00	33,33	0,00

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

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	264	261	267	256	259	1,17	-1,89	1,17
12.001-30.000	65	62	64	68	65	-4,41	0,00	-4,41
6.001-12.000	54	58	55	51	61	19,61	12,96	19,61
3.001-6.000	34	42	54	49	53	8,16	55,88	8,16
1.201-3.000	61	60	48	54	43	-20,37	-29,51	-20,37
601-1.200	39	38	39	41	41	0,00	5,13	0,00
301-600	28	31	33	34	36	5,88	28,57	5,88
101-300	42	43	51	53	52	-1,89	23,81	-1,89
0-100	58	65	61	59	51	-13,56	-12,07	-13,56
TOTAL	645	660	672	665	661	-0,60	2,48	-0,60
Volumen de inversión								
Más de 30.000	159.503.816	172.926.093	174.601.786	160.575.754	175.724.212	9,43	10,17	9,43
12.001-30.000	1.228.796	1.279.493	1.323.926	1.322.323	1.281.734	-3,07	4,31	-3,07
6.001-12.000	467.301	503.534	478.526	432.510	542.645	25,46	16,12	25,46
3.001-6.000	143.645	176.216	231.076	201.242	224.185	11,40	56,07	11,40
1.201-3.000	116.913	124.013	95.950	105.970	81.550	-23,04	-30,25	-23,04
601-1.200	35.069	33.966	34.199	36.495	35.016	-4,05	-0,15	-4,05
301-600	12.275	14.051	14.535	15.065	15.081	0,11	22,86	0,11
101-300	8.211	7.884	9.638	10.478	10.065	-3,95	22,57	-3,95
0-100	1.626	1.990	1.695	2.082	1.465	-29,60	-9,90	-29,60
TOTAL	161.517.654	175.067.240	176.791.331	162.701.919	177.915.953	9,35	10,15	9,35

1. Entidades que han remitido estados.

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2018				2019	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	201	206	202	206	209	1,46	3,98	1,46
601-800	17	20	16	12	17	41,67	0,00	41,67
401-600	26	28	33	35	31	-11,43	19,23	-11,43
251-400	38	35	32	29	32	10,34	-15,79	10,34
151-250	39	31	38	38	34	-10,53	-12,82	-10,53
61-150	68	71	71	72	73	1,39	7,35	1,39
21-60	64	72	75	79	67	-15,19	4,69	-15,19
11-20	45	38	50	46	53	15,22	17,78	15,22
0-10	147	159	155	148	145	-2,03	-1,36	-2,03
TOTAL	645	660	672	665	661	-0,60	2,48	-0,60
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.201.269	3.272.362	2.979.563	3.119.148	3.179.246	1,93	-0,69	1,93
601-800	12.098	13.759	11.162	8.394	11.907	41,85	-1,58	41,85
401-600	12.436	13.616	16.503	17.059	14.901	-12,65	19,82	-12,65
251-400	12.100	10.924	10.457	9.367	10.279	9,74	-15,05	9,74
151-250	7.957	6.072	7.274	7.494	6.438	-14,09	-19,09	-14,09
61-150	6.207	6.709	7.025	7.103	7.394	4,10	19,12	4,10
21-60	2.304	2.694	2.872	2.844	2.500	-12,10	8,51	-12,10
11-20	696	544	745	695	787	13,24	13,07	13,24
0-10	519	583	553	578	532	-7,96	2,50	-7,96
TOTAL	3.255.586	3.327.263	3.036.154	3.172.682	3.233.984	1,93	-0,66	1,93

1. Entidades que han remitido estados.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	3	1.363
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	3	1.363
B) ACTIVO CORRIENTE	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.805	261.139.259
I. Deudores	1.189.357	1.745.896	1.740.470	2.380.755	2.890.125
II. Cartera de inversiones financieras	188.015.636	205.127.607	219.516.866	244.961.459	241.351.873
1. Cartera interior	113.455.385	93.045.970	95.381.802	83.000.632	74.524.027
1.1. Valores representativos de deuda	78.459.356	57.668.843	62.962.270	55.219.740	50.410.668
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.448.019	8.757.512	8.529.944	10.911.732	10.868.351
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.065.320	5.698.480	6.249.484	7.625.860	6.984.858
1.4. Depósitos en EECC	19.791.109	20.405.630	17.077.714	8.627.910	5.838.821
1.5. Derivados	677.613	505.831	553.897	608.546	416.096
1.6. Otros	13.968	9.673	8.493	6.844	5.233
2. Cartera exterior	72.730.595	111.000.101	123.495.489	161.745.667	166.738.856
2.1. Valores representativos de deuda	38.125.663	48.327.883	56.239.924	67.786.661	74.140.508
2.2. Instrumentos de patrimonio	13.042.934	18.654.100	20.035.250	27.081.840	26.660.787
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	20.863.864	43.365.711	46.435.062	66.099.912	65.624.284
2.4. Depósitos en EECC	242.690	104.013	81.122	74.879	21.100
2.5. Derivados	450.020	543.640	701.848	701.006	290.941
2.6. Otros	5.424	4.755	2.283	1.368	1.236
3. Intereses de la cartera de inversión	1.828.660	1.075.151	633.594	200.165	73.474
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	995	6.385	5.981	14.995	15.516
III. Periodificaciones	42	61	39	118	161
IV. Tesorería	10.895.013	16.594.476	18.392.605	19.988.472	16.897.101
TOTAL ACTIVO	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963
I. Capital	0	2.716	14.181	150.677	15.693
II. Participes	142.791.091	175.455.147	188.305.326	212.812.844	226.708.689
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.601.117	1.566.428	1.632.086	1.682.048	4.181.573
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	48.164.882	44.535.540	45.872.600	44.642.457	42.112.559
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852
IX. (Dividendo a cuenta)	-803	-494	-1.141	-2.002	-1.699
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	596	0	6	2	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	596	0	6	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	2	0
C) PASIVO CORRIENTE	1.380.610	1.323.410	1.787.746	2.136.019	2.045.659
I. Provisiones a corto plazo	0	0	165	0	0
II. Deudas a corto plazo	10.689	21.791	21.247	42.548	21.808
III. Acreedores	1.042.642	969.079	1.386.857	1.728.724	1.685.635
IV. Pasivos financieros	428	502	1.644	0	1.841
V. Derivados	321.698	330.172	375.733	363.479	335.718
VI. Periodificaciones	5.154	1.865	2.100	1.268	657
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	55.458.509	87.446.533	105.726.418	115.705.589	120.545.137
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	36.050.209	51.505.713	70.206.175	67.616.275	61.225.621
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	19.408.300	35.940.821	35.520.243	48.089.315	59.319.516
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	42.645.206	36.579.700	40.316.979	63.890.504	52.919.755
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	9.882	17.981	14.752	4.650	2.801
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	560.190	570.182	608.723	448.031	247.317
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	11.005	17.099	100.887	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	14.724.298	14.217.830	15.048.679	15.109.915	17.420.642
2.6. Otros	27.350.835	21.762.702	24.627.726	48.227.021	35.218.926
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	98.103.714	124.026.233	146.043.396	179.596.093	173.464.893

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

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.203	672	468	917	1.588
2. Comisiones retrocedidas	29.435	49.740	50.727	56.044	58.836
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.896.314	-2.355.774	-2.283.798	-2.512.675	-2.583.377
4.1. Comisión de gestión	-1.716.125	-2.125.799	-2.053.222	-2.264.672	-2.310.665
4.2. Comisión depositario	-148.035	-182.451	-179.098	-191.802	-200.462
4.3. Otros	-32.153	-47.523	-51.479	-56.201	-72.250
5. Amortización del inmovilizado material	0	-1	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	-4.863	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.865.676	-2.305.363	-2.232.603	-2.460.576	-2.522.953
8. Ingresos financieros	3.676.519	3.333.711	3.630.250	2.778.048	2.850.567
9. Gastos financieros	-167.110	-227.380	-327.736	-274.575	-270.987
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.014.907	-1.320.810	3.433.869	2.696.879	-11.759.877
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.694.254	-961.983	392.990	604.705	-2.098.625
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.472.926	-167.217	3.164.577	1.975.465	-9.268.340
10.3. Por operaciones con derivados	-14.238	-41.994	-88.500	173.410	-344.528
10.4. Otros	-138.036	-149.617	-35.198	-56.700	-48.384
11. Diferencias de cambio	-5.695	40.764	37.023	-260.662	11.701
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.563.991	1.080.754	-2.477.995	3.477.102	-2.229.212
12.1. Deterioros	-4.344	-3.564	-1.373	-42	-33.643
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	839.180	374.042	-335.804	331.684	-174.492
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	582.903	1.007.350	-1.379.199	1.488.414	-643.214
12.4. Resultados por operaciones con derivados	146.940	-296.521	-765.819	1.689.052	-1.372.846
12.5. Otros	-688	-552	4.200	-32.006	-5.018
A.2) RESULTADO FINANCIERO	8.082.612	2.907.038	4.295.411	8.416.793	-11.397.809
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.216.936	601.675	2.062.807	5.956.217	-13.920.761
13. Impuesto sobre beneficios	-54.382	-16.381	-23.631	-47.454	-1.091
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	234.679	204.183	68.053	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	24	5	3	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	24	5	3	0	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	234.655	204.179	68.050	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	234.501	204.179	68.050	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	232.022	201.155	74.688	0	0
1.3. Concesiones administrativas	0	0	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	0	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	2.300	2.846	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	-6.638	0	0
1.9. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	0	0	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	154	0	0	0	0
4. Cuentas transitorias	0	0	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	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	200.395	197.363	313.908	361.066	310.190
I. Deudores	170.909	169.921	257.113	308.492	308.945
1. Deudores por venta de inmuebles	0	7	298	0	0
2. Deudores por alquileres	374	233	205	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	55	36	201	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	54	53	51	0	0
5. Otros deudores	170.426	169.593	256.358	308.492	308.945
II. Cartera de inversiones financieras	14.695	10.664	3.998	441	0
1. Cartera interior	14.685	10.664	3.998	441	0
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	11	0	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	160	56	28	0	0
IV. Tesorería	14.631	16.722	52.769	52.133	1.245
TOTAL ACTIVO	435.074	401.546	381.961	361.066	310.190

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	419.808	390.997	370.060	360.044	309.380
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	413.535	389.234	389.660	360.044	309.380
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	348.318	382.318	363.535	339.279	278.742
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	8.045	8.045	13.104	8.045	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.403	22.403	17.654	21.607	17.654
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	34.768	-23.532	-4.633	-8.887	75
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	6.273	1.763	-19.907	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	15.912	17.415	296	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-9.639	-15.651	-20.204	0	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	308	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	7.922	6.791	4.320	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	7.769	6.626	4.320	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	153	165	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	7.344	3.758	7.580	1.022	810
I. Provisiones a corto plazo	0	0	1.389	268	258
II. Deudas a corto plazo	1.599	1.281	964	2	2
III. Acreedores	5.734	2.470	5.201	752	550
V. Periodificaciones	11	7	26	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	435.074	401.546	381.961	361.066	310.190
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	22.100	0	0
1.3. Contratos de arras	0	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	5.095	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	9.801	9.703	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	9.801	9.703	27.195	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	1.249	9	31	0	0
2.3. Avaluos emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	81.888	109.967	117.394	118.678	68.690
2.6. Otras cuentas de orden	6.740	7.056	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	89.877	117.032	117.424	118.678	68.690

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	31	0	0
3. Ingresos por alquiler	15.624	11.740	7.924	1.691	85
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-18.905	-10.868	-7.177	-1.047	-22
5.1. Comisión de gestión	-3.418	-2.343	-1.256	-404	-73
5.2. Comisión depositario	-281	-200	-142	-58	-11
5.3. Otros	-15.206	-8.324	-5.779	-584	63
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	36.643	-19.921	57.622	1.000	0
6.1. Incrementos de deterioro	-159.728	-24.838	-4.591	-799	0
6.2. Reversión del deterioro	196.371	4.917	62.213	1.800	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	6.631	-517	-60.699	-10.238	11
7.1. Resultados positivos	6.631	0	893	192	12
7.2. Resultados negativos	0	-517	-61.592	-10.430	-1
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	5	16	1	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-4.830	-4.151	-2.509	-250	0
10. Excesos de provisiones	0	0	132	15	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-1	-13	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	35.167	-23.714	-4.676	-8.827	75
12. Ingresos financieros	503	212	2.452	15	1
13. Gastos financieros	-773	-4	-3	-4	0
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-198	103	-2.385	-44	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	70	-129	-20	-19	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-398	182	43	-53	0
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	34.768	-23.532	-4.633	-8.880	75
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	0	-7	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	34.768	-23.532	-4.633	-8.887	75

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	102	110	82	560	550
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	3
II. Inmovilizado material	100	107	80	558	547
1. Bienes inmuebles de uso propio	87	72	57	542	535
2. Mobiliario y enseres	13	35	23	16	12
III. Activos por impuesto diferido	1	1	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	31.711.072	33.752.144	32.354.062	31.639.223	27.987.535
I. Deudores	367.073	464.631	401.683	398.344	386.025
II. Cartera de inversiones financieras	29.146.244	30.076.161	28.160.676	28.819.191	24.869.516
1. Cartera interior	11.032.918	9.413.727	7.704.591	6.230.224	5.029.111
1.1. Valores representativos de deuda	5.074.358	3.643.399	2.387.423	1.650.246	1.429.061
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.324.393	3.090.274	2.871.876	2.674.528	2.193.661
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.433.012	1.418.363	1.485.309	1.625.855	1.193.752
1.4. Depósitos en EECC	1.162.510	1.223.165	923.653	235.692	163.907
1.5. Derivados	6.783	4.865	1.949	4.204	2.545
1.6. Otros	31.863	33.662	34.381	39.699	46.184
2. Cartera exterior	18.010.382	20.595.637	20.416.042	22.571.227	19.813.441
2.1. Valores representativos de deuda	3.844.619	4.430.905	4.240.724	4.393.110	4.225.339
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.227.677	7.025.917	6.465.531	6.987.782	5.979.133
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.784.220	9.090.199	9.652.980	11.153.540	9.540.934
2.4. Depósitos en EECC	2.276	6.153	6.685	0	0
2.5. Derivados	142.137	36.987	41.681	27.902	53.488
2.6. Otros	9.454	5.477	8.441	8.892	14.547
3. Intereses de la cartera de inversión	100.733	63.482	31.087	8.137	21.856
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.211	3.315	8.956	9.604	5.108
III. Periodificaciones	11	26	15	17	45
IV. Tesorería	2.197.744	3.211.325	3.791.689	2.421.671	2.731.949
TOTAL ACTIVO	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782	27.988.085

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.665	27.835.909
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.149	27.835.400
I. Capital	28.782.219	30.278.438	29.075.323	27.107.407	26.281.130
II. Participes	1.019	-1.830	2.404	3.567	-595
III. Prima de emisión	3.284.882	3.887.469	3.985.266	4.208.335	4.375.004
IV. Reservas	8.862.980	10.102.157	10.256.027	10.221.908	11.343.848
V. (Acciones propias)	-10.309.767	-11.020.794	-11.522.718	-11.214.052	-11.573.442
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-787.124	-539.781	-643.739	-451.947	-303.979
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457	-2.286.415
IX. (Dividendo a cuenta)	-4.207	-2.662	-1.133	-527	-150
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	516	508
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	61	3	501	5	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	500	0	0
II. Deudas a largo plazo	60	2	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	1	1	1	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	224.266	219.827	262.027	215.113	152.171
I. Provisiones a corto plazo	33	26	26	64	31
II. Deudas a corto plazo	181	749	444	1	920
III. Acreedores	156.127	176.262	226.776	199.090	121.312
IV. Pasivos financieros	21	0	0	0	0
V. Derivados	65.686	40.978	33.024	14.300	28.701
VI. Periodificaciones	2.219	1.811	1.757	1.658	1.206
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782	27.988.085
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	6.254.338	7.072.437	6.081.665	4.515.373	4.706.470
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.679.236	3.418.461	3.141.311	1.843.517	2.515.901
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.575.102	3.653.976	2.940.354	2.671.856	2.190.569
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	59.861.621	62.056.790	58.902.399	52.594.694	50.500.109
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)	56.923.913	59.690.305	56.771.446	49.524.915	47.578.283
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.088.631	901.455	876.496	684.614	1.474.281
2.6. Otros	1.849.077	1.465.030	1.254.456	2.385.165	1.447.545
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	66.115.959	69.129.227	64.984.064	57.110.067	55.206.579

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las SICAV

CUADRO 8.6

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	93	113	32	99	1
2. Comisiones retrocedidas	6.372	9.146	12.179	12.733	10.234
3. Gastos de Personal	-1.546	-1.835	-1.562	-1.610	-1.889
4. Otros gastos de explotación	-232.874	-259.084	-241.484	-240.658	-227.471
4.1. Comisión de gestión	-154.203	-170.599	-155.109	-160.078	-146.879
4.2. Comisión depositario	-24.661	-27.812	-25.906	-25.668	-24.532
4.3. Otros	-54.011	-60.673	-60.470	-54.912	-56.060
5. Amortización del inmovilizado material	-19	-20	-20	-14	-5
6. Excesos de provisiones	0	0	73	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	823	-10
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-227.975	-251.680	-230.783	-228.626	-219.140
8. Ingresos financieros	550.144	518.540	514.654	425.302	415.452
9. Gastos financieros	-21.235	-24.802	-21.397	-17.601	-17.008
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	784.663	-302.784	807.515	841.255	-2.340.972
10.1. Por operaciones de la cartera interior	141.073	-307.017	120.298	105.973	-503.742
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	676.011	26.481	708.053	719.038	-1.831.724
10.3. Por operaciones con derivados	-27.759	-16.392	-20.529	14.605	-6.217
10.4. Otros	-4.662	-5.855	-308	1.640	711
11. Diferencias de cambio	54.974	60.552	5.257	-52.563	12.842
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	531.429	839.205	-126.501	596.413	-137.546
12.1. Deterioros	-4.829	-682	-2.469	-127	-39.276
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	216.535	174.949	-51.702	124.333	13.192
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	304.320	681.465	-3.192	432.704	3.939
12.4. Resultados por operaciones con derivados	15.851	-16.370	-69.098	53.515	-116.652
12.5. Otros	-447	-157	-40	-14.013	1.250
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.899.974	1.090.711	1.179.528	1.792.807	-2.067.233
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.671.999	839.032	948.745	1.564.181	-2.286.373
13. Impuesto sobre beneficios	-15.155	-9.605	-8.559	-14.724	-42
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457	-2.286.415

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	3	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	3	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	3	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.278	2.310.289
I. Deudores	36.461	38.870	34.551	31.670	47.867
II. Cartera de inversiones financieras	1.285.104	1.603.843	1.690.984	2.113.186	2.036.931
1. Cartera interior	570.446	599.682	622.763	649.816	529.617
1.1. Valores representativos de deuda	128.874	97.582	85.196	83.510	51.490
1.2. Instrumentos de patrimonio	362.059	405.245	430.422	423.978	327.491
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	13.436	53.118	81.541	98.978	91.687
1.4. Depósitos en EECC	63.562	42.446	25.390	37.262	41.274
1.5. Derivados	319	1.291	10	234	649
1.6. Otros	2.196	0	204	5.853	17.026
2. Cartera exterior	711.828	1.001.208	1.063.491	1.454.418	1.504.371
2.1. Valores representativos de deuda	82.970	175.376	245.640	184.089	183.994
2.2. Instrumentos de patrimonio	342.602	384.768	284.189	413.719	289.837
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	282.779	434.990	526.509	832.627	988.246
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	3.477	2.077	2.194	5.974	23.867
2.6. Otros	0	3.997	4.959	18.009	18.426
3. Intereses de la cartera de inversión	2.827	2.951	4.546	7.665	2.448
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	3	1	184	1.288	496
III. Periodificaciones	6	2	1	6	4
IV. Tesorería	116.986	172.154	238.482	235.416	225.487
TOTAL ACTIVO	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.580
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.432
I. Capital	155.615	194.144	267.839	321.461	306.958
II. Participes	1.124.769	1.484.136	1.504.804	1.765.214	2.032.059
III. Prima de emisión	18.721	18.356	16.927	31.335	32.757
IV. Reservas	55.312	38.271	43.909	58.251	77.771
V. (Acciones propias)	-24.662	-27.972	-21.048	-24.877	-43.482
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.788	-256	-3.857	-2.565	17.400
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	52.560	58.095	80.559	149.700	-154.385
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	-6.645
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	148
B) PASIVO NO CORRIENTE	797	3.130	4.288	1.529	1.100
I. Provisiones a largo plazo	797	3.083	4.275	1.523	1.100
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	47	13	6	0
C) PASIVO CORRIENTE	68.234	46.965	70.597	80.234	46.610
I. Provisiones a corto plazo	0	0	333	0	0
II. Deudas a corto plazo	1.000	1.046	7.664	13.033	4.817
III. Acreedores	46.207	19.221	53.095	59.731	22.925
IV. Pasivos financieros	16.545	23.286	5.940	1.126	209
V. Derivados	3.433	2.890	3.369	6.249	18.473
VI. Periodificaciones	1.048	522	196	95	185
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	359.650	532.686	415.245	716.903	1.007.808
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	123.203	207.111	150.387	184.941	445.933
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	236.447	325.576	264.858	531.962	561.876
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	207.284	222.365	192.261	214.099	329.653
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	12.376	14.538	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	177.665	167.388	162.976	180.780	174.162
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	11.742	35.278	29.285	33.197	64.509
2.6. Otros	5.501	5.160	0	123	90.982
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	566.933	755.051	607.506	931.002	1.337.461

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1	0	72	2	90
2. Comisiones retrocedidas	1.060	1.024	727	702	819
3. Gastos de Personal	-83	-86	-73	-70	0
4. Otros gastos de explotación	-26.066	-30.618	-32.714	-45.673	-37.592
4.1. Comisión de gestión	-21.990	-29.200	-33.097	-49.105	-34.336
4.2. Comisión depositario	-1.180	-1.444	-1.477	-1.538	-1.609
4.3. Otros	-2.896	26	1.860	4.971	-1.647
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	-1	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	2.805	424
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-25.087	-29.680	-31.988	-42.234	-36.260
8. Ingresos financieros	20.552	30.678	32.685	37.927	30.810
9. Gastos financieros	-4.629	-4.217	-1.770	-1.022	-1.579
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	22.731	27.380	77.716	78.838	-188.251
10.1. Por operaciones de la cartera interior	16.919	-9.688	20.343	11.263	-53.198
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	9.979	47.082	51.950	73.662	-134.383
10.3. Por operaciones con derivados	-784	-5.587	-3.147	-779	-2.042
10.4. Otros	-3.384	-4.426	8.570	-5.308	1.372
11. Diferencias de cambio	743	1.073	4.107	-2.826	-49
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	38.820	33.671	603	80.512	41.064
12.1. Deterioros	0	0	0	-19	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	17.402	10.096	-7.485	37.850	13.726
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	23.860	21.379	13.148	46.664	25.726
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-649	872	-5.972	-3.644	-10.231
12.5. Otros	-1.793	1.324	911	-339	11.843
A.2) RESULTADO FINANCIERO	78.216	88.585	113.340	193.429	-118.006
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	53.129	58.905	81.352	151.195	-154.266
13. Impuesto sobre beneficios	-569	-810	-793	-1.495	-119
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	52.560	58.095	80.559	149.700	-154.385

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
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	374.226	322.982	297.680	482.345	469.875
I. Deudores	22.547	22.023	22.147	6.525	3.672
II. Cartera de inversiones financieras	328.794	280.606	266.229	403.977	410.480
1. Cartera interior	14.864	8.705	0	443	3.795
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	2.133
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.584	8.702	0	0	0
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	4.280	3	0	443	1.663
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	313.904	271.873	266.229	403.534	406.685
2.1. Valores representativos de deuda	28.107	0	0	0	6.275
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	719	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	285.796	271.688	266.168	402.680	400.400
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	0	185	61	134	11
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	25	27	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	1
IV. Tesorería	22.886	20.353	9.304	71.843	55.722
TOTAL ACTIVO	374.226	322.982	297.680	482.345	469.875

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	345.398	319.825	293.686	468.722	467.195
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	345.398	319.825	293.686	468.722	467.195
I. Capital	252.713	252.713	252.713	446.412	453.631
II. Participes	77.849	34.851	9.383	-3.215	-550
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	-1.940	0	9
IV. Reservas	48.955	65.396	82.295	85.073	81.998
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-11.863	-2.242	-831	-1.135	-9.746
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	29.690	21.053	2.073	-8.406	-8.139
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	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	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	28.828	3.157	3.994	13.622	2.679
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	23.437	2.825	2.611	13.483	1.043
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	5.392	332	1.383	0	1.504
VI. Periodificaciones	0	0	0	139	132
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	374.226	322.982	297.680	482.345	469.875
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	142.900	37.100	125.151	106.744	157.606
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	63.570	1.615	0	6.375	14.238
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	79.329	35.485	125.151	100.369	143.368
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	217.936	195.471	182.242	173.586	167.780
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	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	84.913	63.071	49.955	53.925	48.119
2.6. Otros	736	114	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	360.835	232.571	307.393	280.331	325.387

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	1	2	0	0
2. Comisiones retrocedidas	17	9	2	6	4
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-3.927	-3.647	-2.685	-7.285	-9.064
4.1. Comisión de gestión	-3.555	-3.290	-2.430	-5.741	-7.740
4.2. Comisión depositario	-239	-227	-173	-245	-285
4.3. Otros	-133	-129	-81	-1.299	-1.039
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	-3.911	-3.637	-2.682	-7.279	-9.059
8. Ingresos financieros	31	170	3	67	294
9. Gastos financieros	-27	-189	-19	-111	-41
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	43.790	171	-8.056	-19.754	3.292
10.1. Por operaciones de la cartera interior	2.123	549	-1.941	0	59
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	42.402	-1.031	-5.783	-19.754	3.528
10.3. Por operaciones con derivados	-735	654	-333	0	-295
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	-404	944	-21	-714	-34
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-9.482	23.808	12.879	19.386	-2.590
12.1. Deterioros	-5.509	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-1.795	186	1.745	0	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	8.865	27.549	14.148	7.280	7.412
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-10.614	-3.942	-3.022	12.105	-10.016
12.5. Otros	-429	15	9	0	15
A.2) RESULTADO FINANCIERO	33.908	24.905	4.785	-1.127	921
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	29.997	21.268	2.103	-8.406	-8.139
13. Impuesto sobre beneficios	-306	-215	-30	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	29.690	21.053	2.073	-8.406	-8.139

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	89.301	85.021	78.144	74.839	77.315	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.352.314	1.220.438	1.415.966	1.380.575	1.367.442	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	980.651	892.299	923.782	1.035.257	993.383	
2.2. Adquisición temporal de activos	13.725	14.031	22.636	4.995	4.630	
2.3. Deudores	357.952	313.676	469.401	339.977	369.282	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	269	435	225	422	223	
2.5. Deterioro de valor	-285	0	-78	-76	-76	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	385.450	412.933	417.211	400.890	365.664	
3.1. Cartera interior	320.396	337.060	339.764	258.534	224.150	
3.1.1. Deuda Pública	105.526	113.559	111.105	67.802	47.925	
3.1.2. Valores de renta fija	34.147	28.436	27.574	18.031	17.814	
3.1.3. Acciones y participaciones	180.724	195.065	201.085	172.701	158.411	
3.2. Cartera exterior	50.158	46.487	49.022	39.156	37.381	
3.2.1. Deuda Pública	3.280	3.272	3.258	0	1.569	
3.2.2. Valores de renta fija	18.214	18.281	17.828	16.111	10.898	
3.2.3. Acciones y participaciones	28.664	24.935	27.936	23.046	24.915	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	6.334	20.874	20.728	104.606	94.959	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	8.739	9.515	10.325	9.285	10.465	
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	8	8	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	534	-795	-1.913	-1.290	-406	
3.8. Deterioro de valor	-711	-715	-715	-9.409	-893	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	-46	0	0	0	
5. Activos fiscales	55.527	69.944	56.283	66.296	36.545	
6. Tesorería	122.166	103.671	117.269	125.943	141.547	
7. Ajuste por periodificaciones	3.814	32.506	4.590	18.308	4.972	
8. Otros activos	28.665	35.094	33.184	19.101	13.909	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953	2.007.394	

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	342.735	361.043	358.434	354.262	327.690	
2. Reservas y prima de emisión	749.448	669.040	661.860	679.920	637.271	
3. Resultados de ejercicios anteriores	403	12.523	7.895	15.683	2.326	
4. Resultado del ejercicio	437.190	269.460	549.906	361.043	803.309	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-174.864	-75.895	-214.263	-55.357	-454.450	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-1.133	-1.133	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	1.768	2.075	730	1.450	1.697	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.356.190	1.237.756	1.364.073	1.355.868	1.316.710	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	12.820	10.873	8.350	6.541	571	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.369.011	1.248.629	1.372.423	1.362.409	1.317.281	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	461.344	417.212	443.503	389.820	392.294	
1.1. Préstamos y créditos	71	138	273	303	580	
1.2. Comisiones a pagar	124.340	99.368	138.828	86.411	110.991	
1.3. Acreedores	270.160	269.772	241.651	270.354	223.472	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	66.772	47.930	62.751	32.753	57.250	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	3	0	0	0	
2. Derivados	0	0	2	0	0	
3. Pasivos subordinados	3.109	2.815	3.280	3.159	5.071	
4. Provisiones para riesgos	17.262	15.448	13.433	30.450	15.049	
5. Pasivos fiscales	64.135	88.314	73.111	111.993	157.044	
6. Periodificaciones	39.366	45.637	73.115	33.080	21.842	
7. Otros pasivos	83.013	141.504	143.781	155.041	98.812	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	668.229	710.931	750.224	723.544	690.113	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953	2.007.394	

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	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	355	99	353	917	1.917	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.584.002	832.199	1.755.412	744.384	1.486.738	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.447.634	746.674	1.553.567	680.019	1.357.261	
3. Pérdidas por operaciones financieras	4.754	1.826	3.279	3.276	6.446	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	295	482	836	362	666	
5. Gastos de personal	239.325	125.982	285.496	143.985	358.061	
6. Gastos generales	147.449	81.112	176.649	110.388	221.305	
7. Contribuciones e impuestos	3.215	4.978	4.470	1.961	5.119	
8. Amortizaciones	27.503	11.928	27.614	12.434	20.417	
9. Otras cargas de explotación	5.251	2.546	5.655	3.552	7.428	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	151	85	506	9.077	9.548	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	2.166	719	150	26	3.664	
12. Otras pérdidas	552	252	366	499	6.389	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	163.628	90.504	204.655	130.124	312.116	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	1	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	444.294	270.939	556.219	365.985	814.850	
TOTAL DEBE	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968	3.254.665	

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	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	6.335	11.831	14.016	6.379	8.982	
2. Comisiones recibidas	2.588.841	1.394.755	2.975.368	1.489.839	3.188.844	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.347.199	1.251.936	2.647.397	1.335.005	2.648.974	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.068.944	1.102.189	2.310.069	1.168.836	2.327.042	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	169.171	87.062	180.354	84.383	165.313	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	27.257	12.041	37.827	18.191	29.518	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	2.441	2.364	6.359	3.799	7.805	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	9.102	4.228	8.318	3.375	6.152	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	70.283	44.052	104.471	56.422	113.144	
2.2. Comisiones de suscripción	13.964	12.164	21.555	6.388	11.386	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	13.952	9.245	17.473	6.364	11.308	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	12	0	1	6	31	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	2.919	4.082	19	47	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	124.428	79.483	189.653	92.177	401.760	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	29.739	15.540	32.621	22.802	51.339	
2.5. Servicios de asesoramiento	21.561	10.427	25.498	12.341	24.462	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	0	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	21.862	14.540	29.725	8.830	18.136	
2.8. Otras comisiones	30.088	10.664	28.915	12.295	32.787	
3. Ganancias por operaciones financieras	10.210	10.476	15.641	3.430	6.662	
4. Ganancias por diferencia de cambio	484	123	201	361	396	
5. Otros productos de explotación	3.559	1.912	5.176	5.601	30.638	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	604	157	203	49	53	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	764	1.469	2.924	750	3.086	
8. Otras ganancias	5.041	1.439	1.821	15.607	4.463	
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	0	0	0	9	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	7.103	1.489	6.312	4.942	11.541	
TOTAL HABER	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968	3.254.665	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	101	106	109	116	119	
2. Patrimonio gestionado de IIC	272.905.652	288.600.046	299.974.327	307.886.643	290.363.921	
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	237.862.228	253.581.125	265.194.787	273.773.961	259.094.963	
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	370.060	360.548	360.044	309.427	309.380	
2.3. Fondos de inversión libre	1.674.057	1.875.779	2.023.796	2.061.566	2.024.555	
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	19.723	65.707	208.671	210.326	214.126	
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	31.783.185	31.469.027	31.021.144	30.428.124	27.479.729	
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	707.324	722.281	631.458	570.921	748.826	
2.7. Sociedades de inversión libre	215.112	264.294	274.376	273.684	237.647	
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	273.963	261.285	260.051	258.634	254.695	
3. Patrimonio comercializado	23.894.459	29.622.571	35.913.771	25.577.047	27.778.862	
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	893.599	843.373	835.217	840.109	744.043	
%	788,69	688,46	642,27	594,65	510,40	
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	21	24	29	34	39	
≥100- <300%	23	26	22	23	28	
≥300- <500%	13	11	16	16	16	
≥500%	44	45	42	43	36	
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos³						
MEDIA	54,97	69,55	73,45	94,11	115,45	
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	13	15	19	23	26	
0-<10%	14	10	11	15	14	
≥10-<20%	15	13	13	8	7	
≥20-<50%	24	30	22	24	30	
≥50%	35	38	44	46	42	

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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