

	2018		2019			% Variación en:			Altas	Bajas
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
1. Total fondos de inversión	1.617	1.612	1.620	1.611	1.595	-0,99	-1,36	-1,36	13	29
2. Total sociedades de inversión	2.713	2.682	2.643	2.614	2.569	-1,72	-5,31	-5,31	0	45
3. IIC de IIC de inversión libre	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	6	6	6	6	6	0,00	0,00	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	49	50	54	58	62	6,90	26,53	26,53	6	2
4.1. Fondos de inversión libre	37	38	41	43	45	4,65	21,62	21,62	4	2
4.2. Sociedades de inversión libre	12	12	13	15	17	13,33	41,67	41,67	2	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.386	4.351	4.324	4.290	4.233	-1,33	-3,49	-3,49	19	76
6. FII	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33	0	0
7. SII	4	4	4	4	3	-25,00	-25,00	-25,00	0	1
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	7	6	6	6	5	-16,67	-28,57	-28,57	0	1
9. Fondos extranjeros comercializados en España	429	396	403	392	399	1,79	-6,99	-6,99	16	9
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	595	604	617	625	634	1,44	6,55	6,55	13	4
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.024	1.000	1.020	1.017	1.033	1,57	0,88	0,88	29	13
12. SGIIIC	119	119	121	123	123	0,00	3,36	3,36	2	2
13. Depositarias IIC	37	36	36	36	36	0,00	-2,70	-2,70	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.213.482	11.208.135	11.347.628	11.221.151	11.734.029	4,57	4,64	4,64
2. Total sociedades de inversión	413.636	407.728	401.323	399.519	398.552	-0,24	-3,65	-3,65
3. IIC de inversión libre	2.804	2.847	2.850	2.861	2.859	-0,07	1,96	1,96
4. IIC de inversión libre	4.442	5.937	5.846	6.451	7.033	9,02	58,33	58,33
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	11.634.364	11.624.647	11.757.647	11.629.982	12.142.701	4,41	4,37	4,37
6. FII	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
7. SII	422	422	426	328	316	-3,66	-25,12	-25,12
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	905	905	909	811	799	-1,48	-11,71	-11,71
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	547.517	546.485	500.154	488.522	521.648	6,78	-4,72	-4,72
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	2.625.165	2.687.499	2.646.999	2.655.898	2.840.253	6,94	8,19	8,19
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	3.036.154	3.172.682	3.233.984	3.147.153	3.361.901	6,82	10,73	10,73

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	259.094.963	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	2,30	7,83	7,83
2. Total sociedades de inversión	27.835.909	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	1,50	3,44	3,44
3. IIC de IIC de inversión libre	468.821	506.924	513.704	562.449	565.871	0,61	20,70	20,70
4. IIC de inversión libre	2.262.580	2.395.042	2.321.462	2.461.682	2.832.444	15,06	25,19	25,19
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	289.662.273	300.526.158	302.856.978	304.491.409	311.568.458	2,32	7,56	7,56
6. FIL	309.380	309.362	309.360	309.334	309.387	0,02	0,00	0,00
7. SII	748.826	752.267	760.797	760.164	763.479	0,44	1,96	1,96
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.058.206	1.061.629	1.070.157	1.069.498	1.072.866	0,31	1,39	1,39
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	34.237.058	36.028.553	36.796.229	30.010.570	30.843.413	2,78	-9,91	-9,91
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	128.464.861	141.887.400	144.179.568	147.355.644	147.998.089	0,44	15,21	15,21
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	162.701.919	177.915.953	180.975.797	177.366.214	178.841.502	0,83	9,92	9,92

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	252.972.022	261.625.397	264.068.236	265.888.859	271.551.348	2,13	7,34	7,34
2. Total sociedades de inversión	27.486.562	28.877.807	28.712.191	27.951.265	28.375.242	1,52	3,23	3,23
3. IIC de IIC de inversión libre	467.195	506.924	513.704	562.449	565.871	0,61	21,12	21,12
4. IIC de inversión libre	2.217.576	2.321.208	2.321.462	2.414.091	2.779.536	15,14	25,34	25,34
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	283.143.355	293.331.336	295.615.593	296.816.664	303.271.997	2,17	7,11	7,11
6. FII	309.380	309.362	309.360	309.334	309.387	0,02	0,00	0,00
7. SII	748.826	752.267	760.797	760.164	763.479	0,44	1,96	1,96
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	880.348	1.061.629	1.070.157	1.069.498	1.072.866	0,31	21,87	21,87

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

	2018					2019					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. Total Fondos	1.725	1.704	1.737	1.723	1.710	-0,75	-0,87	-0,87					
1.1. Monetario ³	26	21	2	2	2	0,00	-92,31	-92,31					
1.2. Renta Fija Euro ³	198	199	223	224	221	-1,34	11,62	11,62					
1.3. Renta Fija Internacional	55	54	58	57	58	1,75	5,45	5,45					
1.4. Renta Fija Mixta Euro	79	77	76	74	75	1,35	-5,06	-5,06					
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	89	89	97	97	98	1,03	10,11	10,11					
1.6. Renta Variable Mixta Euro	43	43	42	43	42	-2,33	-2,33	-2,33					
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	141	145	149	143	143	0,00	1,42	1,42					
1.8. Renta Variable Euro	113	113	114	113	113	0,00	0,00	0,00					
1.9. Renta Variable Internacional	236	240	253	257	263	2,33	11,44	11,44					
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	172	160	161	148	133	-10,14	-22,67	-22,67					
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	67	66	66	66	66	0,00	-1,49	-1,49					
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	150	149	153	148	146	-1,35	-2,67	-2,67					
1.13. De Garantía Parcial	13	12	11	11	9	-18,18	-30,77	-30,77					
1.14. Retorno Absoluto	99	96	90	86	84	-2,33	-15,15	-15,15					
1.15. Global	242	238	240	252	255	1,19	5,37	5,37					
2. Total partícipes por fondos	11.217.569	11.211.400	11.350.779	11.227.026	11.739.183	4,56	4,65	4,65					
2.1. Monetario ³	400.085	389.564	321.969	109.729	103.734	-5,46	-74,07	-74,07					
2.2. Renta Fija Euro ³	1.929.903	1.981.865	2.348.761	2.642.019	2.830.528	7,14	46,67	46,67					
2.3. Renta Fija Internacional	379.559	366.021	608.800	624.308	734.062	17,58	93,40	93,40					
2.4. Renta Fija Mixta Euro	677.738	646.343	566.709	459.711	453.625	-1,32	-33,07	-33,07					
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	510.419	522.467	557.594	585.125	634.256	8,40	24,26	24,26					
2.6. Renta Variable Mixta Euro	112.815	108.483	110.489	108.160	103.027	-4,75	-8,68	-8,68					
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	511.475	511.775	585.334	587.284	604.132	2,87	18,12	18,12					
2.8. Renta Variable Euro	831.115	820.890	564.406	553.832	598.901	8,14	-27,94	-27,94					
2.9. Renta Variable Internacional	2.225.366	2.226.793	2.301.171	2.512.222	2.655.123	5,69	19,31	19,31					
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	543.192	525.194	503.369	474.947	429.428	-9,58	-20,94	-20,94					
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	165.913	162.551	164.034	161.392	154.980	-3,97	-6,59	-6,59					
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	484.182	485.487	484.698	454.745	422.200	-7,16	-12,80	-12,80					
2.13. De Garantía Parcial	10.478	7.831	7.271	7.152	6.270	-12,33	-40,16	-40,16					
2.14. Retorno Absoluto	930.641	917.346	669.857	652.278	646.042	-0,96	-30,58	-30,58					
2.15. Global	1.501.730	1.535.831	1.553.357	1.291.162	1.359.915	5,32	-9,44	-9,44					
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	259.094.963	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	2,30	7,83	7,83					
3.1. Monetario ³	6.809.936	7.410.728	5.530.883	3.830.976	3.788.004	-1,12	-44,38	-44,38					
3.2. Renta Fija Euro ³	53.873.745	56.783.940	60.538.521	66.242.549	66.203.097	-0,06	22,89	22,89					
3.3. Renta Fija Internacional	6.205.595	6.196.633	7.133.415	7.797.598	8.592.054	10,19	38,46	38,46					
3.4. Renta Fija Mixta Euro	21.718.954	21.057.199	18.044.598	16.072.607	15.833.219	-1,49	-27,10	-27,10					
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	18.752.005	19.923.443	21.598.927	22.886.565	24.986.633	9,18	33,25	33,25					
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.287.346	3.341.039	3.255.200	3.210.398	3.144.611	-2,05	-4,34	-4,34					
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	19.968.633	21.123.983	24.094.879	24.402.961	25.631.188	5,03	28,36	28,36					
3.8. Renta Variable Euro	12.177.690	11.844.710	10.676.799	10.034.295	10.145.123	1,10	-16,69	-16,69					
3.9. Renta Variable Internacional	24.404.859	27.088.334	27.262.435	30.446.954	34.078.884	11,93	39,64	39,64					
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	16.138.628	16.396.738	15.983.164	15.354.989	14.073.779	-8,34	-12,79	-12,79					
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.887.440	5.065.646	5.197.782	5.143.086	4.809.252	-6,49	-1,60	-1,60					
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.230.814	14.440.524	14.675.886	14.136.391	13.003.495	-8,01	-8,62	-8,62					
3.13. De Garantía Parcial	325.214	284.400	262.316	258.604	225.560	-12,78	-30,64	-30,64					
3.14. Retorno Absoluto	14.172.531	13.181.505	11.988.843	11.577.613	11.818.329	2,08	-16,61	-16,61					
3.15. Global	42.137.184	44.221.322	44.669.445	41.702.529	43.041.875	3,21	2,15	2,15					

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.

3. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019: "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular, "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	259.094.963	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	2,30	7,83	7,83
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	241.016.155	247.325.533	251.189.053	251.719.087	256.750.711	2,00	6,53	6,53
2.1. Cartera interior	74.486.107	74.823.954	73.842.969	69.542.765	66.520.404	-4,35	-10,69	-10,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	50.537.552	50.908.949	51.611.728	47.670.268	44.637.742	-6,36	-11,67	-11,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.643.470	6.329.418	7.155.362	5.640.909	7.455.992	32,18	12,23	12,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10.868.351	10.718.931	9.787.955	9.258.303	9.047.884	-2,27	-16,75	-16,75
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.984.858	7.591.491	7.690.190	7.982.190	8.581.861	7,51	22,86	22,86
2.1.4. Depósitos en EECC	5.854.750	5.358.797	4.493.022	4.375.504	4.004.772	-8,47	-31,60	-31,60
2.1.5. Derivados	235.362	240.095	254.692	251.323	243.222	-3,22	3,34	3,34
2.1.6. Otros	5.233	5.690	5.384	5.176	4.923	-4,89	-5,92	-5,92
2.2. Cartera exterior	166.522.463	172.494.119	177.336.566	182.169.445	190.224.488	4,42	14,23	14,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	74.079.108	74.020.918	77.987.510	82.625.821	83.817.536	1,44	13,15	13,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26.660.787	27.351.127	26.943.598	30.924.073	33.115.886	7,09	24,21	24,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.624.284	70.906.747	72.134.170	68.328.836	73.054.360	6,92	11,32	11,32
2.2.4. Depósitos en EECC	21.089	24.199	29.903	14.689	4.493	-69,41	-78,70	-78,70
2.2.5. Derivados	135.959	190.027	240.409	275.043	231.292	-15,91	70,12	70,12
2.2.6. Otros	1.236	1.101	977	983	921	-6,31	-25,49	-25,49
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7.585	7.460	9.518	6.877	5.819	-15,38	-23,28	-23,28
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	16.897.101	19.929.573	18.625.316	20.954.719	21.735.121	3,72	28,63	28,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.181.708	1.108.685	1.101.609	426.877	891.569	108,86	-24,55	-24,55

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.809.936	7.410.728	5.530.883	3.830.976	3.788.004	-1,12	-44,38	-44,38
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	6.099.425	6.539.420	5.253.061	3.314.196	3.395.236	2,45	-44,34	-44,34
2.1. Cartera interior	1.873.365	1.516.550	244.335	459.057	560.270	22,05	-70,09	-70,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.303.868	995.039	230.838	448.558	553.773	23,46	-57,53	-57,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	367.432	301.285	69.997	276.999	478.054	72,58	30,11	30,11
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	569.496	521.514	13.496	10.498	6.497	-38,11	-98,86	-98,86
2.1.5. Derivados	1	-2	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.226.060	5.022.871	5.008.726	2.855.139	2.834.966	-0,71	-32,92	-32,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.171.242	4.942.093	5.008.737	2.855.139	2.834.966	-0,71	-32,04	-32,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54.823	80.778	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4	-1	-11	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	716.950	881.677	279.509	520.528	395.085	-24,10	-44,89	-44,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-6.440	-10.369	-1.686	-3.749	-2.317	38,20	64,02	64,02

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	53.873.745	56.783.940	60.538.521	66.242.549	66.203.097	-0,06	22,89	22,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	50.705.602	52.674.922	56.071.558	60.859.428	60.698.900	-0,26	19,71	19,71
2.1. Cartera interior	14.565.270	14.840.902	15.057.058	14.395.382	13.118.367	-8,87	-9,93	-9,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.009.806	11.623.039	12.035.700	11.364.428	10.338.756	-9,03	-6,10	-6,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.202.229	1.369.251	1.714.544	1.360.114	1.008.261	-25,87	-16,13	-16,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.107	57.231	49.482	44.064	42.244	-4,13	-8,38	-8,38
2.1.4. Depósitos en EECC	3.504.393	3.167.585	2.983.787	3.002.196	2.748.476	-8,45	-21,57	-21,57
2.1.5. Derivados	4.963	-6.952	-11.911	-15.306	-11.110	27,41	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	36.136.372	37.830.153	41.010.851	46.460.504	47.577.158	2,40	31,66	31,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	35.817.031	36.804.017	39.914.893	45.340.414	46.221.282	1,94	29,05	29,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	291.598	1.003.861	1.066.687	1.111.927	1.357.390	22,08	365,50	365,50
2.2.4. Depósitos en EECC	21.089	21.075	26.461	14.389	4.493	-68,77	-78,70	-78,70
2.2.5. Derivados	6.654	1.200	2.810	-6.225	-6.007	3,50	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.960	3.867	3.649	3.542	3.375	-4,71	-14,77	-14,77
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.169.933	4.110.744	4.490.015	5.418.913	5.513.058	1,74	73,92	73,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.790	-1.725	-23.053	-35.792	-8.861	75,24	-395,03	-395,03

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. 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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.205.595	6.196.633	7.133.415	7.797.598	8.592.054	10,19	38,46	38,46
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.843.528	5.688.350	6.543.967	7.095.500	7.828.603	10,33	33,97	33,97
2.1. Cartera interior	833.920	666.782	736.219	707.341	720.072	1,80	-13,65	-13,65
2.1.1. Valores representativos de deuda	568.705	406.474	477.504	444.762	428.378	-3,68	-24,67	-24,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	312.042	83.984	61.722	29.938	101.706	239,72	-67,41	-67,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	225.346	218.689	220.115	223.297	248.611	11,34	10,32	10,32
2.1.4. Depósitos en EECC	35.738	41.806	38.717	39.643	43.059	8,62	20,49	20,49
2.1.5. Derivados	4.131	-188	-118	-360	23	-	-99,44	-99,44
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.009.391	5.021.351	5.807.385	6.387.910	7.108.322	11,28	41,90	41,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.923.127	3.917.077	4.426.292	4.874.519	5.036.801	3,33	28,39	28,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	648	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.081.277	1.093.837	1.369.583	1.512.055	2.067.444	36,73	91,20	91,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0	3.124	3.141	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.988	7.314	7.722	1.336	4.077	205,16	-18,26	-18,26
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	217	217	363	249	209	-16,06	-3,69	-3,69
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	336.561	480.712	553.375	675.936	743.357	9,97	120,87	120,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	25.506	27.572	36.073	26.162	20.094	-23,19	-21,22	-21,22

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.718.954	21.057.199	18.044.598	16.072.607	15.833.219	-1,49	-27,10	-27,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.100.103	18.465.244	16.574.031	14.711.977	14.561.208	-1,02	-27,56	-27,56
2.1. Cartera interior	4.636.129	4.577.897	4.290.625	4.020.246	3.886.610	-3,32	-16,17	-16,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.585.515	3.673.629	3.477.858	3.269.906	3.076.513	-5,91	-14,20	-14,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	309.339	256.945	309.966	364.947	361.298	-1,00	16,80	16,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	534.629	475.180	471.247	408.238	415.866	1,87	-22,21	-22,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	348.924	308.350	279.878	272.570	288.890	5,99	-17,21	-17,21
2.1.4. Depósitos en EECC	165.311	119.997	60.900	68.973	105.482	52,93	-36,19	-36,19
2.1.5. Derivados	1.002	-8	30	-153	-607	-296,73	-	-
2.1.6. Otros	748	748	712	712	466	-34,55	-37,70	-37,70
2.2. Cartera exterior	15.463.799	13.887.175	12.280.330	10.690.734	10.674.090	-0,16	-30,97	-30,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.308.191	9.291.357	8.616.528	7.542.281	7.213.998	-4,35	-36,21	-36,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.744.238	1.121.785	1.062.648	832.708	932.079	11,93	-46,56	-46,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.409.144	3.470.100	2.599.455	2.314.593	2.527.918	9,22	4,93	4,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.226	3.934	1.699	1.151	95	-91,75	-95,73	-95,73
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	176	172	3.076	998	508	-49,10	188,64	188,64
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.440.053	2.525.092	1.400.948	1.285.239	1.198.227	-6,77	-16,79	-16,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	178.797	66.863	69.619	75.391	73.784	-2,13	-58,73	-58,73

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.752.005	19.923.443	21.598.927	22.886.565	24.986.633	9,18	33,25	33,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.237.796	18.207.569	19.910.593	21.219.452	23.310.633	9,86	35,23	35,23
2.1. Cartera interior	2.713.850	3.041.759	3.369.020	3.480.870	4.002.156	14,98	47,47	47,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	735.248	817.909	914.959	870.945	1.073.701	23,28	46,03	46,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	52.386	176.799	215.485	182.313	231.204	26,82	341,35	341,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	76.117	58.092	65.327	70.430	85.801	21,82	12,72	12,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.545.697	1.807.901	2.022.837	2.267.875	2.662.569	17,40	72,26	72,26
2.1.4. Depósitos en EECC	356.377	357.565	365.923	271.736	180.039	-33,74	-49,48	-49,48
2.1.5. Derivados	411	292	-25	-117	46	-	-88,81	-88,81
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	14.523.724	15.165.625	16.541.071	17.738.355	19.308.256	8,85	32,94	32,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.203.961	2.253.665	2.734.060	3.434.472	4.017.577	16,98	82,29	82,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	400.928	467.704	508.079	549.538	653.426	18,90	62,98	62,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.913.371	12.437.695	13.290.614	13.749.417	14.635.316	6,44	22,85	22,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.463	6.561	8.317	4.928	1.936	-60,71	-64,56	-64,56
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	222	185	502	228	221	-3,07	-0,45	-0,45
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.437.564	1.693.019	1.656.878	1.767.158	1.637.242	-7,35	13,89	13,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	76.645	22.855	31.457	-100.045	38.758	-	-49,43	-49,43

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.287.346	3.341.039	3.255.200	3.210.398	3.144.611	-2,05	-4,34	-4,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.058.016	3.106.828	2.927.628	2.907.855	2.906.815	-0,04	-4,94	-4,94
2.1. Cartera interior	797.974	887.987	845.305	823.500	767.311	-6,82	-3,84	-3,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	332.571	445.949	435.631	420.855	406.356	-3,45	22,19	22,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12.090	13.918	22.527	8.415	16.446	95,44	36,03	36,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	355.083	346.195	308.775	311.524	256.698	-17,60	-27,71	-27,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	59.406	67.274	73.317	66.187	60.333	-8,84	1,56	1,56
2.1.4. Depósitos en EECC	50.760	28.891	27.990	25.158	43.840	74,26	-13,63	-13,63
2.1.5. Derivados	154	-323	-408	-223	86	-	-44,16	-44,16
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.259.711	2.218.510	2.081.919	2.084.022	2.139.172	2,65	-5,33	-5,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.134.782	1.048.030	947.769	945.555	911.150	-3,64	-19,71	-19,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	903.345	960.103	917.178	893.039	973.743	9,04	7,79	7,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	221.545	212.271	213.364	239.019	252.990	5,85	14,19	14,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	39	-1.893	3.609	6.409	1.289	-79,89	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	403	334	332	-0,60	0,30	0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	197.283	197.017	295.124	267.811	224.229	-16,27	13,66	13,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	32.048	37.194	32.449	34.731	13.567	-60,94	-57,67	-57,67

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.968.633	21.123.983	24.094.879	24.402.961	25.631.188	5,03	28,36	28,36
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.868.662	18.967.604	21.752.439	22.476.451	23.411.747	4,16	31,02	31,02
2.1. Cartera interior	3.608.275	3.799.663	4.251.994	3.925.038	4.035.899	2,82	11,85	11,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.267.319	1.361.375	1.694.710	1.284.892	1.280.362	-0,35	1,03	1,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	462.553	631.071	808.873	485.776	462.098	-4,87	-0,10	-0,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	163.844	148.524	138.661	146.009	160.707	10,07	-1,91	-1,91
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.855.995	1.972.123	1.999.696	2.068.098	2.145.153	3,73	15,58	15,58
2.1.4. Depósitos en EECC	320.374	318.006	418.591	429.268	451.161	5,10	40,82	40,82
2.1.5. Derivados	-338	-1.446	-693	-4.258	-2.157	49,34	-538,17	-538,17
2.1.6. Otros	1.081	1.081	1.028	1.028	673	-34,53	-37,74	-37,74
2.2. Cartera exterior	14.259.845	15.167.407	17.500.172	18.551.190	19.375.616	4,44	35,88	35,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.870.487	3.098.031	3.651.421	4.471.033	4.808.737	7,55	67,52	67,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.268.767	1.224.514	1.315.155	1.390.316	1.532.334	10,21	20,77	20,77
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.117.009	10.838.171	12.520.133	12.683.954	13.023.981	2,68	28,73	28,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.583	6.691	13.463	5.888	10.565	79,43	194,86	194,86
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	542	534	273	222	232	4,50	-57,20	-57,20
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.911.532	2.041.618	2.216.352	1.759.391	2.089.746	18,78	9,32	9,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	188.439	114.762	126.087	167.119	129.695	-22,39	-31,17	-31,17

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.177.690	11.844.710	10.676.799	10.034.295	10.145.123	1,10	-16,69	-16,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.411.219	11.151.148	10.091.097	9.421.429	9.585.743	1,74	-16,00	-16,00
2.1. Cartera interior	6.971.348	6.893.360	6.204.457	5.630.028	5.549.076	-1,44	-20,40	-20,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	191.985	214.561	201.158	190.612	275.760	44,67	43,64	43,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	190.660	209.568	197.745	187.622	273.728	45,89	43,57	43,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.720.828	6.635.074	5.960.768	5.402.657	5.246.902	-2,88	-21,93	-21,93
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	37.067	29.935	27.598	24.428	26.339	7,82	-28,94	-28,94
2.1.4. Depósitos en EECC	17.977	10.982	12.185	9.506	2.003	-78,93	-88,86	-88,86
2.1.5. Derivados	3.465	2.747	2.689	2.769	-2.046	-	-	-
2.1.6. Otros	25	61	59	56	117	108,93	368,00	368,00
2.2. Cartera exterior	4.439.872	4.257.788	3.886.640	3.791.402	4.036.667	6,47	-9,08	-9,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.972	11.695	13.116	14.117	13.825	-2,07	98,29	98,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.131.077	3.848.863	3.581.260	3.488.998	3.187.909	-8,63	-22,83	-22,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	302.353	394.855	290.307	286.884	833.641	190,58	175,72	175,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-531	2.375	1.956	1.403	1.292	-7,91	-	-
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	624.311	589.357	436.212	448.378	450.998	0,58	-27,76	-27,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	142.160	104.205	149.490	164.488	108.382	-34,11	-23,76	-23,76

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.404.859	27.088.334	27.262.435	30.446.954	34.078.884	11,93	39,64	39,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.728.113	25.101.412	25.256.392	28.021.798	31.126.302	11,08	36,95	36,95
2.1. Cartera interior	1.723.732	1.807.762	1.826.667	2.012.830	2.631.149	30,72	52,64	52,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	436.626	534.492	617.209	592.189	1.228.179	107,40	181,29	181,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	416.072	517.342	600.201	558.114	1.144.551	105,07	175,08	175,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	921.147	925.149	871.229	1.067.286	1.083.982	1,56	17,68	17,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	305.416	288.096	279.846	293.185	286.956	-2,12	-6,04	-6,04
2.1.4. Depósitos en EECC	60.710	62.527	63.339	64.093	33.809	-47,25	-44,31	-44,31
2.1.5. Derivados	-167	-2.502	-4.956	-3.923	-1.778	54,68	-964,67	-964,67
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	21.004.381	23.293.650	23.429.725	26.008.968	28.495.153	9,56	35,66	35,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	261.375	345.405	333.176	661.281	494.363	-25,24	89,14	89,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13.296.716	14.549.153	14.653.764	19.418.023	21.225.983	9,31	59,63	59,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.444.970	8.407.992	8.446.833	5.937.142	6.777.413	14,15	-8,97	-8,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.319	-8.901	-4.048	-7.478	-2.606	65,15	-	-
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	1.412.843	1.779.523	1.780.570	2.461.087	2.681.883	8,97	89,82	89,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	263.903	207.399	225.474	-35.931	270.699	-	2,58	2,58

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.138.628	16.396.738	15.983.164	15.354.989	14.073.779	-8,34	-12,79	-12,79
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	15.344.361	15.757.736	15.244.215	14.518.990	12.545.289	-13,59	-18,24	-18,24
2.1. Cartera interior	13.045.104	13.000.872	12.374.268	11.503.639	9.358.854	-18,64	-28,26	-28,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.483.951	11.432.747	10.868.916	9.986.257	7.838.476	-21,51	-31,74	-31,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	276.871	209.879	175.524	276.186	77.756	-71,85	-71,92	-71,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.470.932	1.473.446	1.420.836	1.434.962	1.395.919	-2,72	-5,10	-5,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	223	229	99	130	177	36,15	-20,63	-20,63
2.1.4. Depósitos en EECC	37.330	35.308	21.111	21.281	60.727	185,36	62,68	62,68
2.1.5. Derivados	52.669	59.143	63.306	61.009	63.555	4,17	20,67	20,67
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.298.297	2.755.941	2.869.946	3.015.350	3.186.435	5,67	38,64	38,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	587.549	635.962	706.456	746.254	692.478	-7,21	17,86	17,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.656.847	2.042.326	2.060.056	2.165.314	2.362.874	9,12	42,61	42,61
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.564	20.030	20.354	22.939	24.500	6,81	-7,77	-7,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	27.337	57.624	83.081	80.842	106.582	31,84	289,88	289,88
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	960	922	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	845.650	690.162	784.543	873.775	1.582.971	81,16	87,19	87,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-51.383	-51.159	-45.594	-37.776	-54.480	-44,22	-6,03	-6,03

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. 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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.887.440	5.065.646	5.197.782	5.143.086	4.809.252	-6,49	-1,60	-1,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.511.021	4.895.556	5.039.633	4.945.086	4.652.995	-5,91	3,15	3,15
2.1. Cartera interior	3.260.278	3.551.814	3.666.199	3.551.317	3.294.351	-7,24	1,05	1,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.258.026	3.547.004	3.661.281	3.545.762	3.289.782	-7,22	0,97	0,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	253.647	94.742	97.681	17.741	27.971	57,66	-88,97	-88,97
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	2.252	4.810	4.918	5.555	4.568	-17,77	102,84	102,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.250.744	1.343.742	1.373.434	1.393.769	1.358.644	-2,52	8,63	8,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.250.744	1.343.742	1.373.434	1.393.771	1.358.644	-2,52	8,63	8,63
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	-2	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	379.663	177.763	211.669	208.251	164.162	-21,17	-56,76	-56,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.245	-7.672	-53.520	-10.251	-7.905	22,89	-143,61	-143,61

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.230.814	14.440.524	14.675.886	14.136.391	13.003.495	-8,01	-8,62	-8,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.392.425	13.805.693	14.243.115	13.739.425	12.236.383	-10,94	-8,63	-8,63
2.1. Cartera interior	10.574.591	10.719.163	11.040.245	10.406.176	9.019.112	-13,33	-14,71	-14,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.015.855	10.145.180	10.586.780	9.949.703	8.572.036	-13,85	-14,42	-14,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14.964	34.764	21.666	17.178	160.152	832,31	970,25	970,25
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	388.972	389.207	255.704	257.017	258.337	0,51	-33,58	-33,58
2.1.5. Derivados	169.765	184.776	197.760	199.456	188.739	-5,37	11,18	11,18
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.817.834	3.086.530	3.202.870	3.333.249	3.217.272	-3,48	14,18	14,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.759.404	3.017.381	3.138.484	3.264.228	3.154.674	-3,36	14,32	14,32
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	58.430	69.149	64.386	69.021	62.598	-9,31	7,13	7,13
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	1.062.559	871.661	685.438	653.396	1.015.360	55,40	-4,44	-4,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-224.171	-236.830	-252.667	-256.431	-248.248	3,19	-10,74	-10,74

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	325.214	284.400	262.316	258.604	225.560	-12,78	-30,64	-30,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	276.678	264.087	246.160	240.742	129.115	-46,37	-53,33	-53,33
2.1. Cartera interior	243.567	225.994	217.223	210.622	107.968	-48,74	-55,67	-55,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	244.306	226.060	217.129	210.302	107.215	-49,02	-56,11	-56,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	76	59	0	4.758	3.820	-19,71	-	-
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	-739	-66	95	320	753	135,31	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	33.111	38.094	28.937	30.121	21.147	-29,79	-36,13	-36,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	30.430	30.258	25.094	24.892	23.314	-6,34	-23,38	-23,38
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	2.681	7.836	3.843	5.228	-2.167	-	-	-
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	51.413	23.447	18.473	20.916	100.466	380,33	95,41	95,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.876	-3.134	-2.317	-3.054	-4.020	-31,63	-39,78	-39,78

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.172.531	13.181.505	11.988.843	11.577.613	11.818.329	2,08	-16,61	-16,61
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.892.894	11.957.085	10.879.281	10.760.518	10.867.354	0,99	-15,71	-15,71
2.1. Cartera interior	1.791.739	1.613.777	1.317.474	1.284.078	1.015.789	-20,89	-43,31	-43,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.064.949	826.261	624.528	716.971	565.214	-21,17	-46,93	-46,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	470.614	243.757	200.830	184.464	78.917	-57,22	-83,23	-83,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	116.617	68.877	58.217	39.247	36.165	-7,85	-68,99	-68,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	351.190	485.147	441.098	394.179	364.267	-7,59	3,72	3,72
2.1.4. Depósitos en EECC	255.499	230.339	189.837	129.319	45.829	-64,56	-82,06	-82,06
2.1.5. Derivados	105	-312	639	1.378	1.062	-22,93	911,43	911,43
2.1.6. Otros	3.379	3.465	3.154	2.983	3.252	9,02	-3,76	-3,76
2.2. Cartera exterior	11.101.155	10.343.163	9.561.663	9.476.287	9.851.416	3,96	-11,26	-11,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.279.606	2.876.563	2.695.958	2.637.619	2.734.655	3,68	-16,62	-16,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	348.150	329.960	248.542	226.544	251.324	10,94	-27,81	-27,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.461.185	7.135.227	6.614.210	6.618.901	6.858.819	3,62	-8,07	-8,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	11.023	312	1.977	-7.760	5.697	-	-48,32	-48,32
2.2.6. Otros	1.191	1.101	977	983	921	-6,31	-22,67	-22,67
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	145	145	153	148	-3,27	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.133.320	1.239.883	977.617	884.048	881.101	-0,33	-22,25	-22,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	146.317	-15.463	131.945	-66.952	69.875	-	-52,24	-52,24

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	42.137.184	44.221.322	44.669.445	41.702.529	43.041.875	3,21	2,15	2,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	39.542.027	40.739.541	41.153.442	37.483.944	39.492.383	5,36	-0,13	-0,13
2.1. Cartera interior	7.843.732	7.677.343	8.400.471	7.131.381	8.452.084	18,52	7,76	7,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.038.823	4.659.232	5.567.526	4.374.127	5.603.242	28,10	11,20	11,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.302.494	2.186.055	2.658.601	1.686.343	3.030.030	79,68	31,60	31,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	505.919	586.063	491.483	376.690	364.507	-3,23	-27,95	-27,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.209.489	2.356.518	2.296.224	2.328.176	2.456.321	5,50	11,17	11,17
2.1.4. Depósitos en EECC	91.813	75.070	41.442	46.816	25.511	-45,51	-72,21	-72,21
2.1.5. Derivados	-2.312	126	3.366	5.176	2.088	-59,66	-	-
2.1.6. Otros	0	336	430	396	416	5,05	-	-
2.2. Cartera exterior	31.697.963	33.061.913	32.752.688	30.352.235	31.039.973	2,27	-2,08	-2,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.474.002	4.405.437	4.401.885	4.420.034	4.300.873	-2,70	-3,87	-3,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.910.719	2.806.720	2.596.268	1.959.593	1.996.213	1,87	-31,42	-31,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.300.445	25.811.929	25.702.630	23.852.006	24.694.946	3,53	1,62	1,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	300	301	0	-100,00	-	-
2.2.5. Derivados	12.752	37.827	51.604	120.302	47.941	-60,15	275,95	275,95
2.2.6. Otros	45	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	333	285	283	328	326	-0,61	-2,10	-2,10
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.177.361	2.627.598	2.838.153	3.709.605	3.056.941	-17,59	40,40	40,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	417.797	854.183	677.850	508.979	492.551	-3,23	17,89	17,89

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,02	92,16	92,72	92,17	91,90
2.1. Cartera interior	28,75	27,88	27,26	25,46	23,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,51	18,97	19,05	17,46	15,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,56	2,36	2,64	2,07	2,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,19	3,99	3,61	3,39	3,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,70	2,83	2,84	2,92	3,07
2.1.4. Depósitos en EECC	2,26	2,00	1,66	1,60	1,43
2.1.5. Derivados	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	64,27	64,28	65,46	66,70	68,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,59	27,58	28,79	30,25	30,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,29	10,19	9,95	11,32	11,85
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,33	26,42	26,63	25,02	26,15
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,07	0,09	0,10	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,52	7,43	6,87	7,67	7,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,46	0,41	0,41	0,16	0,32

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	89,57	88,24	94,98	86,51	89,63
2.1. Cartera interior	27,51	20,46	4,42	11,98	14,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,15	13,43	4,17	11,71	14,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,40	4,07	1,27	7,23	12,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	8,36	7,04	0,24	0,27	0,17
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	62,06	67,78	90,56	74,53	74,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	61,25	66,69	90,56	74,53	74,84
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,81	1,09	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	10,53	11,90	5,05	13,59	10,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-0,14	-0,03	-0,10	-0,06

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	94,12	92,76	92,62	91,87	91,69
2.1. Cartera interior	27,04	26,14	24,87	21,73	19,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	20,44	20,47	19,88	17,16	15,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,23	2,41	2,83	2,05	1,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,09	0,10	0,08	0,07	0,06
2.1.4. Depósitos en EECC	6,50	5,58	4,93	4,53	4,15
2.1.5. Derivados	0,01	-0,01	-0,02	-0,02	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	67,08	66,62	67,74	70,14	71,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	66,48	64,81	65,93	68,45	69,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,54	1,77	1,76	1,68	2,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,04	0,04	0,02	0,01
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	0,00	-0,01	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	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	5,88	7,24	7,42	8,18	8,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,00	0,00	-0,04	-0,05	-0,01

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. 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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,17	91,80	91,74	91,00	91,11
2.1. Cartera interior	13,44	10,76	10,32	9,07	8,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,16	6,56	6,69	5,70	4,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,03	1,36	0,87	0,38	1,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,63	3,53	3,09	2,86	2,89
2.1.4. Depósitos en EECC	0,58	0,67	0,54	0,51	0,50
2.1.5. Derivados	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,72	81,03	81,41	81,92	82,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	63,22	63,21	62,05	62,51	58,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17,42	17,65	19,20	19,39	24,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,05	0,04	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,12	0,11	0,02	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	5,42	7,76	7,76	8,67	8,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,41	0,44	0,51	0,34	0,23

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,55	87,69	91,85	91,53	91,97
2.1. Cartera interior	21,35	21,74	23,78	25,01	24,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	16,51	17,45	19,27	20,34	19,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,42	1,22	1,72	2,27	2,28
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,46	2,26	2,61	2,54	2,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,61	1,46	1,55	1,70	1,82
2.1.4. Depósitos en EECC	0,76	0,57	0,34	0,43	0,67
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	71,20	65,95	68,06	66,52	67,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	52,07	44,12	47,75	46,93	45,56
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,03	5,33	5,89	5,18	5,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11,09	16,48	14,41	14,40	15,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,02	0,01	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,02	0,01	0,00
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	6,63	11,99	7,76	8,00	7,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,82	0,32	0,39	0,47	0,47

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,93	91,39	92,18	92,72	93,29
2.1. Cartera interior	14,47	15,27	15,60	15,21	16,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,92	4,11	4,24	3,81	4,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,28	0,89	1,00	0,80	0,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,41	0,29	0,30	0,31	0,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,24	9,07	9,37	9,91	10,66
2.1.4. Depósitos en EECC	1,90	1,79	1,69	1,19	0,72
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	77,45	76,12	76,58	77,51	77,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,75	11,31	12,66	15,01	16,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,14	2,35	2,35	2,40	2,62
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	63,53	62,43	61,53	60,08	58,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,03	0,04	0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,67	8,50	7,67	7,72	6,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,41	0,11	0,15	-0,44	0,16

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,02	92,99	89,94	90,58	92,44
2.1. Cartera interior	24,27	26,58	25,97	25,65	24,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,12	13,35	13,38	13,11	12,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,37	0,42	0,69	0,26	0,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,80	10,36	9,49	9,70	8,16
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,81	2,01	2,25	2,06	1,92
2.1.4. Depósitos en EECC	1,54	0,86	0,86	0,78	1,39
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	68,74	66,40	63,96	64,91	68,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	34,52	31,37	29,12	29,45	28,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,48	28,74	28,18	27,82	30,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,74	6,35	6,55	7,45	8,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	-0,06	0,11	0,20	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,00	5,90	9,07	8,34	7,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,97	1,11	1,00	1,08	0,43

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,48	89,79	90,28	92,11	91,34
2.1. Cartera interior	18,07	17,99	17,65	16,08	15,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,35	6,44	7,03	5,27	5,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,32	2,99	3,36	1,99	1,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,82	0,70	0,58	0,60	0,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,29	9,34	8,30	8,47	8,37
2.1.4. Depósitos en EECC	1,60	1,51	1,74	1,76	1,76
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,00	-0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	71,41	71,80	72,63	76,02	75,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,37	14,67	15,15	18,32	18,76
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,35	5,80	5,46	5,70	5,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	50,66	51,31	51,96	51,98	50,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,03	0,06	0,02	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,57	9,66	9,20	7,21	8,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,94	0,54	0,52	0,68	0,51

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,71	94,14	94,51	93,89	94,49
2.1. Cartera interior	57,25	58,20	58,11	56,11	54,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,58	1,81	1,88	1,90	2,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,57	1,77	1,85	1,87	2,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	55,19	56,02	55,83	53,84	51,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,30	0,25	0,26	0,24	0,26
2.1.4. Depósitos en EECC	0,15	0,09	0,11	0,09	0,02
2.1.5. Derivados	0,03	0,02	0,03	0,03	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	36,46	35,95	36,40	37,78	39,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,06	0,10	0,12	0,14	0,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33,92	32,49	33,54	34,77	31,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,48	3,33	2,72	2,86	8,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,02	0,02	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,13	4,98	4,09	4,47	4,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,17	0,88	1,40	1,64	1,07

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,13	92,67	92,64	92,03	91,34
2.1. Cartera interior	7,06	6,67	6,70	6,61	7,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,79	1,97	2,26	1,94	3,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,70	1,91	2,20	1,83	3,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,77	3,42	3,20	3,51	3,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,25	1,06	1,03	0,96	0,84
2.1.4. Depósitos en EECC	0,25	0,23	0,23	0,21	0,10
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	86,07	85,99	85,94	85,42	83,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,07	1,28	1,22	2,17	1,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	54,48	53,71	53,75	63,78	62,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30,51	31,04	30,98	19,50	19,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	-0,03	-0,01	-0,02	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,79	6,57	6,53	8,08	7,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,08	0,77	0,83	-0,12	0,79

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,08	96,10	95,38	94,56	89,14
2.1. Cartera interior	80,83	79,29	77,42	74,92	66,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,16	69,73	68,00	65,04	55,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,72	1,28	1,10	1,80	0,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,11	8,99	8,89	9,35	9,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,23	0,22	0,13	0,14	0,43
2.1.5. Derivados	0,33	0,36	0,40	0,40	0,45
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,24	16,81	17,96	19,64	22,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	3,64	3,88	4,42	4,86	4,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,27	12,46	12,89	14,10	16,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,12	0,13	0,15	0,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,17	0,35	0,52	0,53	0,76
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,24	4,21	4,91	5,69	11,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,32	-0,31	-0,29	-0,25	-0,39

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. 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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,30	96,64	96,96	96,15	96,75
2.1. Cartera interior	66,71	70,12	70,53	69,05	68,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	66,66	70,02	70,44	68,94	68,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,19	1,87	1,88	0,34	0,58
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	0,05	0,09	0,09	0,11	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	25,59	26,53	26,42	27,10	28,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,59	26,53	26,42	27,10	28,25
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	7,77	3,51	4,07	4,05	3,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,15	-1,03	-0,20	-0,16

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,11	95,60	97,05	97,19	94,10
2.1. Cartera interior	74,31	74,23	75,23	73,61	69,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,38	70,25	72,14	70,38	65,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,11	0,24	0,15	0,12	1,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,73	2,70	1,74	1,82	1,99
2.1.5. Derivados	1,19	1,28	1,35	1,41	1,45
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19,80	21,37	21,82	23,58	24,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,39	20,90	21,39	23,09	24,26
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	0,41	0,48	0,44	0,49	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	7,47	6,04	4,67	4,62	7,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,58	-1,64	-1,72	-1,81	-1,91

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	85,08	92,86	93,84	93,09	57,24
2.1. Cartera interior	74,89	79,46	82,81	81,45	47,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,12	79,49	82,77	81,32	47,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,02	0,02	0,00	1,84	1,69
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	-0,23	-0,02	0,04	0,12	0,33
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	10,18	13,39	11,03	11,65	9,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,36	10,64	9,57	9,63	10,34
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	0,82	2,76	1,46	2,02	-0,96
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	15,81	8,24	7,04	8,09	44,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,88	-1,10	-0,88	-1,18	-1,78

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,97	90,71	90,75	92,94	91,95
2.1. Cartera interior	12,64	12,24	10,99	11,09	8,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,51	6,27	5,21	6,19	4,78
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,32	1,85	1,68	1,59	0,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,82	0,52	0,49	0,34	0,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,48	3,68	3,68	3,40	3,08
2.1.4. Depósitos en EECC	1,80	1,75	1,58	1,12	0,39
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	78,33	78,47	79,75	81,85	83,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,14	21,82	22,49	22,78	23,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,46	2,50	2,07	1,96	2,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,65	54,13	55,17	57,17	58,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,00	0,02	-0,07	0,05
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	8,00	9,41	8,15	7,64	7,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,03	-0,12	1,10	-0,58	0,59

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,84	92,13	92,13	89,88	91,75
2.1. Cartera interior	18,61	17,36	18,81	17,10	19,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,96	10,54	12,46	10,49	13,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,46	4,94	5,95	4,04	7,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,20	1,33	1,10	0,90	0,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,24	5,33	5,14	5,58	5,71
2.1.4. Depósitos en EECC	0,22	0,17	0,09	0,11	0,06
2.1.5. Derivados	-0,01	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	75,23	74,76	73,32	72,78	72,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,62	9,96	9,85	10,60	9,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,91	6,35	5,81	4,70	4,64
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,67	58,37	57,54	57,20	57,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,09	0,12	0,29	0,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,17	5,94	6,35	8,90	7,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,99	1,93	1,52	1,22	1,14

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-15.550.461	9.268.827	2.552.188	2.184.706	6.276.717	187,30	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.941.589	-402.269	326.165	295.637	2.247.932	660,37	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.976	-6.197	-3.748	-9.299	-168.476	1.711,76	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-11.605.896	9.677.293	2.229.771	1.898.368	4.197.261	121,10	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-11.007.006	10.335.744	2.895.697	2.550.756	4.870.177	90,93	-
4.1.1. Intereses	294.437	218.222	244.321	304.852	203.832	-33,14	-30,77
4.1.2. Dividendos	181.483	236.309	643.649	253.969	226.491	-10,82	24,80
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-88.611	1.310.690	1.018.027	957.640	-700.450	-	-690,48
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.523.404	4.034.767	-3.118	369.250	2.703.376	632,13	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3.224	4.424	-1.429	7.049	-3.422	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4.645.498	4.384.100	902.546	1.158.523	1.634.711	41,10	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.245.366	27.584	126.581	-575.574	859.718	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	16.730	119.647	-34.880	75.047	-54.079	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	619.149	671.664	680.634	663.653	690.593	4,06	11,54
4.2.1. Comisión de gestión	557.514	561.544	566.093	571.584	590.036	3,23	5,83
4.2.2. Comisión de depósito	49.282	47.516	48.943	50.585	51.499	1,81	4,50
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	12.352	62.604	65.599	41.484	49.058	18,26	297,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	20.258	13.212	14.708	11.265	17.677	56,92	-12,74
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	619	380	212	373	312	-16,35	-49,60
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.984	10.403	10.219	9.950	9.277	-6,76	-15,54
4.3.3. Otros ingresos	8.655	2.429	4.277	942	8.088	758,60	-6,55

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	198.701	600.792	-1.879.845	-1.699.907	-42.972	97,47	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	206.804	596.871	-1.880.921	-1.699.631	-39.102	97,70	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8.103	3.921	1.076	-276	-3.870	-1.302,17	52,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3.730	8.453	3.574	2.211	-1.607	-	56,92
4.1.1. Intereses	-430	-566	-7.816	14.825	-1.035	-	-140,70
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.375	9.216	12.521	-12.802	-403	96,85	83,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	11	-3	-3	-2	33,33	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-47	-44	-50	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-858	-147	-1.078	191	-167	-	80,54
4.1.8. Otros rendimientos ³	-21	-16	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.374	4.541	2.498	2.487	2.263	-9,01	-48,26
4.2.1. Comisión de gestión	3.685	3.633	2.095	2.078	1.944	-6,45	-47,25
4.2.2. Comisión de depósito	640	633	246	298	231	-22,48	-63,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	49	275	158	111	88	-20,72	79,59
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	9	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	9	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1	0	0	0	0	-	-100,00

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

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

CUADRO 2.4.2

Renta Fija Euro¹

Importes en miles de euros

	2018					2019					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	IV	trimestre	Un año				
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-858.724	2.910.195	3.754.581	5.704.028	-39.452	-	95,41					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-643.279	2.546.961	3.490.265	5.497.698	123.172	-97,76	-					
3. Beneficios brutos distribuidos	-45	0	-236	-271	-109	-59,78	142,22					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-215.400	363.234	264.552	206.601	-162.515	-	24,55					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-147.679	434.172	343.560	287.614	-85.064	-	42,40					
4.1.1. Intereses	111.413	44.722	70.262	42.296	58.192	37,58	-47,77					
4.1.2. Dividendos	107	1.057	313	2.098	282	-86,56	163,55					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-202.882	405.308	290.265	279.427	-153.599	-	24,29					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	309	458	398	107	40	-62,62	-87,06					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-13	356	-1.107	169	-1.710	-	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4.150	11.192	12.467	6.206	-3.482	-	16,10					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-51.344	-47.421	-23.194	-44.627	16.523	-	-					
4.1.8. Otros rendimientos ³	-1.118	18.501	-5.844	1.937	-1.309	-	-17,08					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	66.727	71.016	79.107	81.159	77.597	-4,39	16,29					
4.2.1. Comisión de gestión	57.441	59.674	65.936	67.420	65.902	-2,25	14,73					
4.2.2. Comisión de depósito	8.541	8.257	9.300	10.106	10.371	2,62	21,43					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	745	3.084	3.871	3.633	1.325	-63,53	77,85					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-993	77	99	145	146	0,69	-					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	24	46	24	32	21	-34,38	-12,50					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-1.072	17	16	28	27	-3,57	-					
4.3.3. Otros ingresos	54	14	59	86	98	13,95	81,48					

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro 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 Internacional**

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-387.046	-8.962	936.782	664.183	794.456	19,61	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-326.465	-147.098	859.829	554.564	830.073	49,68	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-17	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-60.581	138.136	76.953	109.636	-35.617	-	41,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-46.313	152.121	91.326	126.498	-19.176	-	58,59
4.1.1. Intereses	22.132	19.333	22.219	101.658	22.840	-77,53	3,20
4.1.2. Dividendos	1.659	2.545	2.118	4.236	5.059	19,43	204,94
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-42.277	117.907	40.088	42.076	-52.622	-	-24,47
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-706	600	2.045	168	-136	-	80,74
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	195	883	-229	1.278	-730	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-15.596	37.894	27.044	19.185	-6.426	-	58,80
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-11.761	-31.471	-521	-47.827	15.903	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	41	4.431	-1.438	5.723	-3.063	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.371	14.065	14.442	16.917	16.705	-1,25	16,24
4.2.1. Comisión de gestión	12.606	11.881	12.331	14.149	14.803	4,62	17,43
4.2.2. Comisión de depósito	1.381	1.305	1.361	1.562	1.659	6,21	20,13
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	384	880	750	1.205	244	-79,75	-36,46
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	102	80	69	55	264	380,00	158,82
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	70	55	60	50	244	388,00	248,57
4.3.3. Otros ingresos	32	25	9	5	21	320,00	-34,38

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.303.803	-661.755	-3.012.601	-1.971.991	-239.388	87,86	89,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.710.768	-1.145.496	-3.137.599	-2.063.424	-308.667	85,04	81,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-593.035	483.741	124.998	91.433	69.279	-24,23	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-530.749	544.490	175.346	139.582	114.394	-18,05	-
4.1.1. Intereses	33.327	31.156	34.861	29.763	25.995	-12,66	-22,00
4.1.2. Dividendos	10.991	20.400	33.979	12.966	6.319	-51,26	-42,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-52.656	163.400	102.263	61.499	-47.251	-	10,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-314.247	217.964	-4.929	24.567	64.477	162,45	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	10	9	-15	36	-13	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-136.163	142.239	36.463	22.188	45.952	107,10	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-75.855	-41.704	-20.510	-16.634	22.007	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.844	11.024	-6.767	5.197	-3.093	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	63.012	61.129	50.614	48.417	45.376	-6,28	-27,99
4.2.1. Comisión de gestión	57.268	53.292	43.626	42.930	40.629	-5,36	-29,05
4.2.2. Comisión de depósito	4.613	4.268	3.518	3.438	3.378	-1,75	-26,77
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.131	3.569	3.471	2.049	1.370	-33,14	21,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	726	380	267	268	261	-2,61	-64,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	288	83	11	30	12	-60,00	-95,83
4.3.2. Comisiones retrocedidas	425	262	189	180	202	12,22	-52,47
4.3.3. Otros ingresos	13	36	66	59	47	-20,34	261,54

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2018					2019					% Variación en:	
	IV		I		II		III		IV		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-866.155	1.171.438	1.675.484	1.287.638	2.100.068	63,09	-					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-237.476	601.678	1.506.238	1.114.171	1.927.066	72,96	-					
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.876	-1.708	-2.002	-2.632	-5.688	116,11	203,20					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-626.803	571.467	171.248	176.099	178.690	1,47	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-582.759	617.414	219.937	227.682	234.047	2,80	-					
4.1.1. Intereses	5.729	4.417	5.900	5.210	3.227	-38,06	-43,67					
4.1.2. Dividendos	-33.965	8.529	12.182	16.553	15.239	-7,94	-					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-17.068	46.757	36.284	44.413	-13.609	-	20,27					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-28.745	92.311	22.525	32.744	54.301	65,83	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	18	180	-108	268	-188	-	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-433.230	433.854	136.282	163.521	136.120	-16,76	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-78.481	25.320	8.712	-41.740	43.985	-	-					
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.982	6.045	-1.840	6.714	-5.027	-	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	45.969	47.179	50.086	53.079	56.708	6,84	23,36					
4.2.1. Comisión de gestión	41.741	40.802	43.825	46.773	49.884	6,65	19,51					
4.2.2. Comisión de depósito	3.783	3.662	3.926	4.167	4.471	7,30	18,19					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	444	2.715	2.336	2.139	2.354	10,05	430,18					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.925	1.232	1.398	1.496	1.351	-9,69	-29,82					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	15	10	30	13	-56,67	44,44					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.867	1.206	1.279	1.445	1.331	-7,89	-28,71					
4.3.3. Otros ingresos	50	11	108	22	7	-68,18	-86,00					

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-452.856	53.693	-85.839	-44.802	-65.787	-46,84	85,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-235.966	-120.320	-123.198	-77.137	-123.640	-60,29	47,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-216.890	174.013	37.359	32.335	57.853	78,92	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-203.316	188.485	51.750	45.547	71.178	56,27	-
4.1.1. Intereses	4.323	4.172	4.189	3.701	3.968	7,21	-8,21
4.1.2. Dividendos	6.136	9.936	26.566	5.314	5.517	3,82	-10,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-6.499	22.004	16.481	13.785	-9.269	-	-42,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-176.411	125.191	289	16.715	61.346	267,01	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-4	22	-36	20	34	70,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13.456	13.056	4.023	2.556	6.672	161,03	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-17.653	13.123	1.226	2.110	3.096	46,73	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	248	983	-987	1.345	-187	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.703	14.521	14.442	13.274	13.506	1,75	-1,44
4.2.1. Comisión de gestión	12.444	12.168	11.442	11.746	11.715	-0,26	-5,86
4.2.2. Comisión de depósito	1.038	975	967	956	936	-2,09	-9,83
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	221	1.379	2.033	572	855	49,48	286,88
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	129	48	51	62	181	191,94	40,31
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	53	44	29	30	30	0,00	-43,40
4.3.3. Otros ingresos	76	4	22	32	152	375,00	100,00

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.073.876	1.155.350	2.970.896	308.082	1.228.227	298,67	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	168.527	93.021	2.747.024	76.313	816.726	970,23	384,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.242.403	1.062.329	223.872	231.769	411.501	77,55	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.176.704	1.132.670	306.375	314.886	498.085	58,18	-
4.1.1. Intereses	6.578	6.672	7.417	4.724	3.982	-15,71	-39,46
4.1.2. Dividendos	14.552	12.008	30.034	15.655	14.810	-5,40	1,77
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.591	60.717	50.270	68.627	-32.495	-	-607,80
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-100.106	274.499	55.933	88.712	122.459	38,04	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	456	779	-458	1.605	-1.132	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-893.773	682.421	159.393	236.336	289.991	22,70	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-205.090	78.296	7.502	-118.085	110.297	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.269	17.277	-3.715	17.312	-9.827	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	69.276	73.280	85.698	86.313	89.519	3,71	29,22
4.2.1. Comisión de gestión	63.329	63.007	75.050	76.986	80.870	5,05	27,70
4.2.2. Comisión de depósito	4.821	4.716	5.470	5.629	5.791	2,88	20,12
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.126	5.557	5.178	3.698	2.859	-22,69	153,91
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.578	2.939	3.195	3.196	2.935	-8,17	-17,97
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	62	63	64	61	30	-50,82	-51,61
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.436	2.828	3.049	3.065	2.774	-9,49	-19,27
4.3.3. Otros ingresos	81	47	81	70	131	87,14	61,73

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.807.445	-332.980	-1.167.911	-642.504	110.828	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-111.607	-1.331.112	-1.272.806	-518.324	-465.970	10,10	-317,51
3. Beneficios brutos distribuidos	-228	0	-474	0	-328	-	43,86
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.695.610	998.133	105.369	-124.180	577.126	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.645.616	1.053.292	160.322	-82.038	621.782	-	-
4.1.1. Intereses	-658	-395	-356	-249	-416	-67,07	36,78
4.1.2. Dividendos	60.931	44.259	172.913	40.890	45.375	10,97	-25,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.513	2.930	2.937	-1.192	4.011	-	-11,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.579.424	873.517	-41.027	-125.124	508.657	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	2	0	-1	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-49.765	36.795	-946	-2.066	43.861	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-80.919	77.066	26.503	5.575	20.249	263,21	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-294	19.120	295	129	46	-64,34	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	50.258	55.269	55.226	42.254	44.728	5,86	-11,00
4.2.1. Comisión de gestión	46.089	45.873	41.383	37.931	38.086	0,41	-17,36
4.2.2. Comisión de depósito	3.200	3.032	2.861	2.633	2.440	-7,33	-23,75
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	969	6.364	10.982	1.690	4.202	148,64	333,64
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	264	110	272	112	72	-35,71	-72,73
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	24	13	2	1	3	200,00	-87,50
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	20	-1	7	8	14,29	-50,00
4.3.3. Otros ingresos	224	77	271	104	61	-41,35	-72,77

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.243.212	2.683.475	174.101	3.184.519	3.631.930	14,05	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	450.295	-183.535	-38.901	2.843.523	1.492.699	-47,51	231,49
3. Beneficios brutos distribuidos	-311	-58	-726	-67	30	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3.693.196	2.867.068	213.728	341.063	2.139.201	527,22	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3.599.452	2.987.496	330.326	461.274	2.280.542	394,40	-
4.1.1. Intereses	1.539	1.785	2.289	6.551	1.163	-82,25	-24,43
4.1.2. Dividendos	65.953	88.308	236.066	101.731	83.614	-17,81	26,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.667	7.812	-201	35.335	-8.764	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2.352.243	1.709.231	-77.534	198.354	1.577.960	695,53	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	336	471	-482	974	-710	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.050.356	1.010.535	125.028	155.295	389.046	150,52	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-275.854	134.248	50.983	-57.383	257.728	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.505	35.105	-5.823	20.415	-19.495	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	96.474	122.674	118.765	121.689	143.731	18,11	48,98
4.2.1. Comisión de gestión	86.060	98.525	94.176	101.834	112.894	10,86	31,18
4.2.2. Comisión de depósito	5.980	5.846	6.169	6.729	7.224	7,36	20,80
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.433	18.303	18.421	13.125	23.614	79,92	432,69
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.729	2.246	2.168	1.479	2.391	61,66	-12,39
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	217	118	91	126	199	57,94	-8,29
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.612	1.597	1.643	1.211	1.039	-14,20	-35,55
4.3.3. Otros ingresos	900	531	434	142	1.152	711,27	28,00

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

CUADRO 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-441.852	258.110	-413.574	-628.175	-1.281.210	-103,96	-189,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10.016	-270.586	-680.253	-780.107	-1.295.790	-66,10	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-3.814	0	-5.628	-161.857	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-451.868	532.510	266.679	157.560	176.437	11,98	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-431.004	556.565	290.900	177.710	194.469	9,43	-
4.1.1. Intereses	24.840	23.478	22.428	20.034	16.992	-15,18	-31,59
4.1.2. Dividendos	21.235	17.503	54.854	15.073	23.843	58,18	12,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	48.464	88.774	105.443	36.806	-79.771	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-369.587	354.984	61.949	94.364	157.894	67,32	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	144	189	18	43	-88	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.736	3.327	487	1.084	1.158	6,83	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-152.693	68.239	45.938	15.718	75.208	378,48	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	330	72	-216	-5.410	-766	85,84	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	21.033	24.087	24.407	20.198	18.701	-7,41	-11,09
4.2.1. Comisión de gestión	18.436	17.700	17.087	15.781	14.913	-5,50	-19,11
4.2.2. Comisión de depósito	2.000	1.981	1.973	1.875	1.778	-5,17	-11,10
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	597	4.406	5.347	2.542	2.009	-20,97	236,52
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	169	32	186	48	668	1.291,67	295,27
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	10	9	57	40	-29,82	700,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	164	22	177	-10	629	-	283,54

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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
Garantizado de Rendimiento Fijo**

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	107.736	178.206	132.136	-54.696	-333.834	-510,34	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	53.745	98.286	24.201	-126.231	-278.893	-120,94	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	53.991	79.920	107.935	71.535	-54.941	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	58.761	85.253	114.437	77.818	-50.145	-	-
4.1.1. Intereses	13.109	13.235	13.834	14.389	13.577	-5,64	3,57
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	43.140	70.251	100.299	63.015	-62.912	-	-
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)	2.511	1.767	305	414	-810	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.071	5.635	6.503	6.285	4.797	-23,68	-5,40
4.2.1. Comisión de gestión	4.188	4.196	4.726	4.811	4.594	-4,51	9,69
4.2.2. Comisión de depósito	566	569	629	650	627	-3,54	10,78
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	317	870	1.147	824	-424	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	301	302	0	1	0	-100,00	-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	301	302	0	1	0	-100,00	-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
Garantizado de Rendimiento Variable**

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	398.770	209.710	235.362	-539.495	-1.132.896	-109,99	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	345.535	18.500	18.759	-739.758	-1.044.942	-41,25	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	53.235	191.211	216.603	200.263	-87.954	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	66.879	210.738	235.637	220.009	-77.450	-	-
4.1.1. Intereses	42.306	40.101	40.568	38.320	35.940	-6,21	-15,05
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	116.130	132.697	173.873	165.575	-150.148	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.462	1.298	1.304	1.313	1.320	0,53	-9,71
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-93.044	36.643	19.893	14.802	35.439	139,42	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	24	-2	0	0	0	-	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.444	20.475	21.356	19.779	16.115	-18,52	-17,12
4.2.1. Comisión de gestión	17.316	17.346	17.573	16.131	14.802	-8,24	-14,52
4.2.2. Comisión de depósito	1.715	1.743	1.784	1.821	1.718	-5,66	0,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	413	1.386	1.999	1.827	-404	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.800	948	2.322	32	5.611	-	-3,26
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	7	2	16	7	-56,25	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	5.793	941	2.320	16	5.604	-	-3,26

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 de Garantía Parcial

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-137.036	-40.814	-22.084	-3.712	-33.044	-790,19	75,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-130.559	-46.951	-23.508	-5.424	-33.704	-521,39	74,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6.477	6.137	1.424	1.712	660	-61,45	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5.901	6.661	1.874	2.167	1.069	-50,67	-
4.1.1. Intereses	998	791	597	576	448	-22,22	-55,11
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	544	189	197	29	-1.038	-	-
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)	-7.442	5.681	1.080	1.562	1.659	6,21	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	576	525	450	456	410	-10,09	-28,82
4.2.1. Comisión de gestión	524	438	391	383	358	-6,53	-31,68
4.2.2. Comisión de depósito	53	44	40	39	37	-5,13	-30,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-1	42	19	34	15	-55,88	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.134.583	-991.026	-1.192.662	-411.230	240.716	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.641.397	-1.295.354	-1.256.129	-454.948	153.496	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	14	0	0	0	0	-	-100,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-493.200	304.328	63.467	43.718	87.220	99,51	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-462.389	333.620	89.995	68.963	113.650	64,80	-
4.1.1. Intereses	16.210	14.718	13.496	12.141	15.210	25,28	-6,17
4.1.2. Dividendos	3.454	3.714	6.696	2.968	2.607	-12,16	-24,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-39.585	74.032	24.744	38.132	-14.087	-	64,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-68.800	39.935	-798	10.626	13.765	29,54	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2	20	-195	808	26	-96,78	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-299.376	200.602	59.706	33.707	67.503	100,26	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-69.983	4.067	-13.512	-23.880	27.171	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-4.306	-3.469	-143	-5.540	1.456	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	32.652	30.881	28.092	26.493	27.445	3,59	-15,95
4.2.1. Comisión de gestión	29.559	26.717	24.741	23.725	24.191	1,96	-18,16
4.2.2. Comisión de depósito	2.269	2.056	1.941	1.889	1.966	4,08	-13,35
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	824	2.108	1.410	879	1.288	46,53	56,31
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.840	1.589	1.565	1.248	1.015	-18,67	-44,84
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-25	5	6	5	-17	-	32,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.663	1.301	1.162	1.075	1.007	-6,33	-39,45
4.3.3. Otros ingresos	202	283	396	167	25	-85,03	-87,62

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

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.539.109	2.084.138	448.123	-2.966.916	1.339.346	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-139.109	182.863	93.166	-3.325.381	495.407	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-532	-618	-310	-684	-524	-23,39	-1,50
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.399.468	1.901.892	355.267	359.149	844.463	135,13	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.286.950	2.025.053	481.088	480.874	974.668	102,69	-
4.1.1. Intereses	13.021	14.599	14.432	10.909	3.762	-65,51	-71,11
4.1.2. Dividendos	30.430	28.049	67.929	36.485	23.826	-34,70	-21,70
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	62.429	108.743	62.543	122.916	-78.149	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-524.926	346.773	-21.196	28.060	142.527	407,94	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	619	205	-119	538	-227	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.745.849	1.812.229	342.649	520.510	664.315	27,63	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-126.898	-296.121	23.252	-265.771	231.429	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.225	10.575	-8.401	27.226	-12.815	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	116.205	126.380	128.938	124.846	132.984	6,52	14,44
4.2.1. Comisión de gestión	106.825	106.287	111.705	108.900	114.447	5,09	7,14
4.2.2. Comisión de depósito	8.681	8.427	8.757	8.792	8.874	0,93	2,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	699	11.666	8.477	7.154	9.663	35,07	1.282,40
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.686	3.219	3.117	3.121	2.780	-10,93	-24,58
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	21	-8	16	2	-87,50	-71,43
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.915	3.064	2.793	2.858	2.616	-8,47	-10,26
4.3.3. Otros ingresos	764	134	332	247	161	-34,82	-78,93

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,85	3,52	0,95	0,81	2,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,48	-0,15	0,12	0,11	0,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,36	3,67	0,83	0,70	1,53
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,14	3,92	1,08	0,95	1,77
4.1.1. Intereses	0,11	0,08	0,09	0,11	0,07
4.1.2. Dividendos	0,07	0,09	0,24	0,09	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,50	0,38	0,35	-0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,08	1,53	0,00	0,14	0,98
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,75	1,66	0,34	0,43	0,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,47	0,01	0,05	-0,21	0,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,05	-0,01	0,03	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,25	0,25	0,25	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	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	0,00	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	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	0,00	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 Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,99	8,77	-35,02	-32,97	-1,15
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,11	8,71	-35,04	-32,97	-1,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,12	0,06	0,02	-0,01	-0,10
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,06	0,12	0,07	0,04	-0,04
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,15	0,29	-0,03
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,04	0,13	0,23	-0,25	-0,01
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	-0,02	0,00	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	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	0,05	0,05	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,05	0,04	0,04	0,05
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,00	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. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

2. 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.

3. 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 Euro¹

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario²

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,59	5,33	6,26	9,09	-0,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,19	4,67	5,82	8,76	0,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,40	0,67	0,44	0,33	-0,25
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,27	0,80	0,57	0,46	-0,13
4.1.1. Intereses	0,21	0,08	0,12	0,07	0,09
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,38	0,74	0,48	0,45	-0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,02	0,02	0,01	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,10	-0,09	-0,04	-0,07	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,03	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,13	0,13	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,11	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
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. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. 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.

3. 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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,06	-0,14	14,59	8,77	9,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,12	-2,38	13,40	7,33	10,09
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,95	2,23	1,20	1,45	-0,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,73	2,46	1,42	1,67	-0,23
4.1.1. Intereses	0,35	0,31	0,35	1,34	0,28
4.1.2. Dividendos	0,03	0,04	0,03	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,66	1,91	0,62	0,56	-0,64
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,01	0,03	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,02	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,24	0,61	0,42	0,25	-0,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,18	-0,51	-0,01	-0,63	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,07	-0,02	0,08	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,23	0,22	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,19	0,19	0,19	0,18
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,02	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 Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,18	-3,11	-16,62	-12,08	-1,51
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,56	-5,38	-17,31	-12,64	-1,94
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,62	2,27	0,69	0,56	0,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,34	2,56	0,97	0,85	0,72
4.1.1. Intereses	0,15	0,15	0,19	0,18	0,16
4.1.2. Dividendos	0,05	0,10	0,19	0,08	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,23	0,77	0,56	0,38	-0,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,39	1,02	-0,03	0,15	0,41
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,60	0,67	0,20	0,14	0,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,34	-0,20	-0,11	-0,10	0,14
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,05	-0,04	0,03	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,29	0,28	0,30	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,24	0,26	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,02	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,49	6,07	8,00	5,79	8,77
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,23	3,12	7,19	5,01	8,05
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,25	2,96	0,82	0,79	0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,02	3,20	1,05	1,02	0,98
4.1.1. Intereses	0,03	0,02	0,03	0,02	0,01
4.1.2. Dividendos	-0,18	0,04	0,06	0,07	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	0,24	0,17	0,20	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,15	0,48	0,11	0,15	0,23
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,25	2,25	0,65	0,73	0,57
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,41	0,13	0,04	-0,19	0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,03	-0,01	0,03	-0,02
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	0,21	0,21	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	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-13,06	1,60	-2,61	-1,39	-2,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,81	-3,60	-3,75	-2,40	-3,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6,26	5,20	1,14	1,01	1,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,86	5,63	1,58	1,42	2,25
4.1.1. Intereses	0,12	0,12	0,13	0,12	0,13
4.1.2. Dividendos	0,18	0,30	0,81	0,17	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,19	0,66	0,50	0,43	-0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5,09	3,74	0,01	0,52	1,94
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,39	0,39	0,12	0,08	0,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,51	0,39	0,04	0,07	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,03	-0,03	0,04	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,43	0,44	0,41	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,35	0,37	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,04	0,06	0,02	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,20	5,56	12,53	1,27	4,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,82	0,45	11,59	0,32	3,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6,02	5,12	0,94	0,96	1,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,70	5,46	1,29	1,30	2,00
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,07	0,06	0,13	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	0,29	0,21	0,28	-0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,48	1,32	0,24	0,37	0,49
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4,33	3,29	0,67	0,98	1,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,99	0,38	0,03	-0,49	0,44
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,08	-0,02	0,07	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,35	0,36	0,36	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,30	0,32	0,32	0,32
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	0,03	0,02	0,02	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 Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-13,91	-2,66	-10,50	-6,31	1,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,86	-10,64	-11,44	-5,09	-4,64
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-13,05	7,98	0,95	-1,22	5,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-12,66	8,42	1,44	-0,81	6,20
4.1.1. Intereses	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,47	0,35	1,55	0,40	0,45
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,02	0,03	-0,01	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-12,15	6,98	-0,37	-1,23	5,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,38	0,29	-0,01	-0,02	0,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,62	0,62	0,24	0,05	0,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,44	0,50	0,42	0,45
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,37	0,37	0,37	0,38
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,03	0,03	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,05	0,10	0,02	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-12,37	10,26	0,64	10,68	11,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,72	-0,70	-0,14	9,54	4,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-14,09	10,97	0,78	1,14	6,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-13,73	11,43	1,21	1,55	7,10
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,02	0,00
4.1.2. Dividendos	0,25	0,34	0,87	0,34	0,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,03	0,00	0,12	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-8,97	6,54	-0,28	0,67	4,91
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4,01	3,87	0,46	0,52	1,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,05	0,51	0,19	-0,19	0,80
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,13	-0,02	0,07	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,47	0,44	0,41	0,45
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,38	0,35	0,34	0,35
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	0,07	0,07	0,04	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	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 IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,72	1,60	-2,57	-4,08	-8,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,06	-1,67	-4,23	-5,06	-9,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	-0,04	-1,13
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,78	3,29	1,66	1,02	1,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,66	3,44	1,81	1,15	1,36
4.1.1. Intereses	0,15	0,15	0,14	0,13	0,12
4.1.2. Dividendos	0,13	0,11	0,34	0,10	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,30	0,55	0,66	0,24	-0,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,28	2,19	0,39	0,61	1,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,02	0,02	0,00	0,01	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,94	0,42	0,29	0,10	0,53
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	-0,04	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,15	0,15	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,03	0,03	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2. 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.

3. 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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,25	3,71	2,56	-1,05	-6,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,12	2,05	0,47	-2,43	-5,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,13	1,66	2,09	1,38	-1,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,23	1,77	2,21	1,50	-1,01
4.1.1. Intereses	0,27	0,28	0,27	0,28	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,90	1,46	1,94	1,21	-1,27
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)	0,05	0,04	0,01	0,01	-0,02
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)	0,11	0,12	0,13	0,12	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	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	0,02	0,02	0,02	-0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	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 Garantizado de Rendimiento Variable

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,87	1,47	1,62	-3,82	-8,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,48	0,13	0,13	-5,23	-7,84
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	1,34	1,49	1,42	-0,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,48	1,48	1,63	1,56	-0,58
4.1.1. Intereses	0,30	0,28	0,28	0,27	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,83	0,93	1,20	1,17	-1,13
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)	0,01	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)	-0,67	0,26	0,14	0,10	0,27
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)	0,14	0,14	0,15	0,14	0,12
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	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,01	0,02	0,00	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,04	0,01	0,02	0,00	0,04

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-40,42	-14,21	-8,20	-1,43	-14,00
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-38,51	-16,34	-8,73	-2,08	-14,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,91	2,14	0,53	0,66	0,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,74	2,32	0,70	0,83	0,45
4.1.1. Intereses	0,29	0,28	0,22	0,22	0,19
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	0,07	0,07	0,01	-0,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2,19	1,98	0,40	0,60	0,70
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)	0,17	0,18	0,17	0,18	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,25	-7,20	-9,84	-3,53	2,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-10,96	-9,41	-10,36	-3,90	1,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,29	2,21	0,52	0,37	0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,09	2,42	0,74	0,59	0,98
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,11	0,10	0,13
4.1.2. Dividendos	0,02	0,03	0,06	0,03	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,26	0,54	0,20	0,33	-0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,46	0,29	-0,01	0,09	0,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,00	1,46	0,49	0,29	0,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,47	0,03	-0,11	-0,20	0,23
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,03	0,00	-0,05	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,22	0,23	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,19	0,20	0,20	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,83	4,81	1,01	-7,10	3,19
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,32	0,42	0,21	-7,96	1,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,51	4,39	0,80	0,86	2,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,25	4,67	1,09	1,15	2,32
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,03	0,03	0,01
4.1.2. Dividendos	0,07	0,06	0,15	0,09	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,14	0,25	0,14	0,29	-0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,21	0,80	-0,05	0,07	0,34
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4,01	4,18	0,77	1,25	1,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	-0,68	0,05	-0,64	0,55
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,02	-0,02	0,07	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,29	0,29	0,30	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,25	0,26	0,27
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2018					2019					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	59.170.175	59.295.909	58.518.644	54.707.187	51.959.029	-5,02	-12,19	-12,19					
1.1. Valores representativos de deuda	41.875.137	42.129.280	42.536.677	38.878.800	36.049.726	-7,28	-13,91	-13,91					
activos	5.748.169	5.478.823	5.940.780	4.733.047	6.305.126	33,21	9,69	9,69					
1.2. Instrumentos de patrimonio	7.211.528	6.953.879	6.329.357	6.000.385	5.788.310	-3,53	-19,74	-19,74					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.295.844	6.709.340	6.780.988	7.129.451	7.702.206	8,03	22,34	22,34					
1.4. Depósitos en EECC	3.625.311	3.321.037	2.679.392	2.509.526	2.241.956	-10,66	-38,16	-38,16					
1.5. Derivados ²	160.526	180.545	190.489	187.285	175.692	-6,19	9,45	9,45					
1.6. Otros	1.829	1.829	1.740	1.740	1.138	-34,60	-37,78	-37,78					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	134.668.549	139.719.838	144.067.864	148.531.412	155.010.632	4,36	15,11	15,11					
2.1. Valores representativos de deuda	61.712.391	61.820.489	65.186.516	69.392.625	70.179.281	1,13	13,72	13,72					
2.2. Instrumentos de patrimonio	16.901.519	16.755.495	16.438.809	20.517.772	21.937.150	6,92	29,79	29,79					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55.913.906	60.951.339	62.202.757	58.331.451	62.676.065	7,45	12,09	12,09					
2.4. Depósitos en EECC	21.089	21.075	26.762	14.689	4.493	-69,41	-78,70	-78,70					
2.5. Derivados ²	119.645	171.440	213.020	274.875	213.520	-22,32	78,46	78,46					
2.6. Otros	0	0	0	0	123	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.555	1.627	434	430	435	1,16	-72,03	-72,03					
4. Total cartera (=1+2+3)	193.840.279	199.017.375	202.586.942	203.239.029	206.970.095	1,84	6,77	6,77					
				0	-1								
				0	0								
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.277.710	4.295.994	4.452.048	4.338.296	4.357.260	0,44	1,86	1,86					
1.1. Valores representativos de deuda	3.821.800	3.801.785	3.967.928	3.866.333	3.864.520	-0,05	1,12	1,12					
activos	316.330	125.347	140.470	90.528	509.886	463,24	61,19	61,19					
1.2. Instrumentos de patrimonio	385.427	404.894	393.842	386.843	400.995	3,66	4,04	4,04					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.578	74.462	74.285	69.305	74.631	7,68	29,62	29,62					
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Derivados ²	12.905	14.853	15.993	15.814	17.114	8,22	32,62	32,62					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.620.929	3.685.004	3.714.030	3.891.242	4.266.520	9,64	17,83	17,83					
2.1. Valores representativos de deuda	1.217.850	1.161.185	1.213.133	1.340.873	1.434.214	6,96	17,77	17,77					
2.2. Instrumentos de patrimonio	409.471	454.995	454.845	464.244	522.974	12,65	27,72	27,72					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.999.881	2.068.271	2.046.434	2.085.181	2.308.342	10,70	15,42	15,42					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	-6.274	554	-382	945	991	4,87	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	32	32	3.713	987	420	-57,45	1.212,50	1.212,50					
4. Total cartera (=1+2+3)	7.898.671	7.981.031	8.169.791	8.230.525	8.624.199	4,78	9,19	9,19					

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.823.437	1.799.830	1.554.786	1.502.225	1.395.794	-7,08	-23,45	-23,45
1.1. Valores representativos de deuda	796.272	797.465	700.255	669.143	574.620	-14,13	-27,84	-27,84
activos	146.834	114.468	99.517	250	8.700	-	-94,07	-94,07
1.2. Instrumentos de patrimonio	607.014	602.861	562.045	531.267	569.103	7,12	-6,25	-6,25
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	41.940	35.255	38.311	35.793	40.748	13,84	-2,84	-2,84
1.4. Depósitos en EECC	378.354	364.382	250.910	258.239	208.585	-19,23	-44,87	-44,87
1.5. Derivados ²	-142	-469	2.836	7.387	2.322	-68,57	-	-
1.6. Otros	0	336	430	396	416	5,05	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.208.867	7.496.911	7.810.766	7.886.765	8.266.720	4,82	14,67	14,67
2.1. Valores representativos de deuda	3.423.450	3.410.540	3.775.740	3.878.626	3.975.693	2,50	16,13	16,13
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.685.521	3.979.559	3.933.709	3.909.526	4.171.488	6,70	13,19	13,19
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	97.927	105.933	103.997	104.753	120.477	15,01	23,03	23,03
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.925	879	-2.680	-6.140	-937	84,74	-	-
2.6. Otros	45	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	954	861	881	881	525	-40,41	-44,97	-44,97
4. Total cartera (=1+2+3)	9.033.258	9.297.602	9.366.433	9.389.872	9.663.038	2,91	6,97	6,97
				1	-1			
				0	-1			
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	905.065	890.128	765.854	766.886	170.683	-77,74	-81,14	-81,14
1.1. Valores representativos de deuda	171.328	160.976	142.365	186.011	73.326	-60,58	-57,20	-57,20
activos	40.424	25.759	18.876	28.028	33.156	18,30	-17,98	-17,98
1.2. Instrumentos de patrimonio	667.413	666.553	555.645	508.215	49.845	-90,19	-92,53	-92,53
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45.675	46.052	46.266	49.574	24.535	-50,51	-46,28	-46,28
1.4. Depósitos en EECC	23.113	16.601	21.603	23.103	22.984	-0,52	-0,56	-0,56
1.5. Derivados ²	-2.463	-53	-26	-16	-7	56,25	99,72	99,72
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	950.394	877.694	961.113	989.012	694.159	-29,81	-26,96	-26,96
2.1. Valores representativos de deuda	255.761	230.304	271.938	267.857	93.063	-65,26	-63,61	-63,61
2.2. Instrumentos de patrimonio	367.558	301.912	305.967	314.783	212.014	-32,65	-42,32	-42,32
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	322.626	344.613	379.894	400.807	387.932	-3,21	20,24	20,24
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	4.449	865	3.314	5.565	1.150	-79,34	-74,15	-74,15
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	61	58	50	62	57	-8,06	-6,56	-6,56
4. Total cartera (=1+2+3)	1.855.520	1.767.880	1.727.017	1.755.960	864.898	-50,75	-53,39	-53,39

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2018					2019					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS				0	-1								
				0	0								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.161.716	5.416.678	5.398.806	5.301.366	5.767.110	8,79	11,73	11,73					
1.1. Valores representativos de deuda	2.556.576	2.674.178	2.834.164	2.745.297	2.774.118	1,05	8,51	8,51					
activos	118.799	249.693	585.280	497.194	318.150	-36,01	167,81	167,81					
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.017.003	1.045.364	1.008.711	995.266	1.427.319	43,41	40,35	40,35					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	188.355	342.237	360.362	345.660	376.152	8,82	99,70	99,70					
1.4. Depósitos en EECC	1.354.490	1.317.577	1.158.389	1.182.027	1.147.769	-2,90	-15,26	-15,26					
1.5. Derivados ²	45.291	37.321	37.180	33.115	41.752	26,08	-7,81	-7,81					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.467.337	11.522.204	11.619.415	11.781.223	12.331.600	4,67	7,54	7,54					
2.1. Valores representativos de deuda	5.076.872	5.051.045	5.107.174	5.278.062	5.637.684	6,81	11,05	11,05					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.193.312	1.270.804	1.326.155	1.355.627	1.624.537	19,84	36,14	36,14					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.196.069	5.192.737	5.175.806	5.142.533	5.060.634	-1,59	-2,61	-2,61					
2.4. Depósitos en EECC	0	3.124	3.141	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.085	4.494	7.139	5.002	8.745	74,83	705,99	705,99					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.438	4.336	3.863	3.881	3.749	-3,40	-15,53	-15,53					
4. Total cartera (=1+2+3)	16.633.491	16.943.218	17.022.084	17.086.469	18.102.459	5,95	8,83	8,83					
				-1	0								
OTROS				-1	0								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.148.003	3.125.413	3.152.831	2.926.806	2.870.530	-1,92	-8,81	-8,81					
1.1. Valores representativos de deuda	1.316.439	1.345.264	1.430.337	1.324.684	1.301.432	-1,76	-1,14	-1,14					
activos	272.915	335.329	370.439	291.862	280.974	-3,73	2,95	2,95					
1.2. Instrumentos de patrimonio	979.967	1.045.379	938.354	836.328	812.313	-2,87	-17,11	-17,11					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	355.466	384.145	389.978	352.408	363.589	3,17	2,29	2,29					
1.4. Depósitos en EECC	473.482	339.201	382.728	402.609	383.477	-4,75	-19,01	-19,01					
1.5. Derivados ²	19.245	7.898	8.219	7.739	6.350	-17,95	-67,00	-67,00					
1.6. Otros	3.404	3.525	3.213	3.039	3.369	10,86	-1,03	-1,03					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.606.387	9.192.469	9.163.378	9.089.790	9.654.858	6,22	12,18	12,18					
2.1. Valores representativos de deuda	2.392.785	2.347.356	2.433.008	2.467.778	2.497.602	1,21	4,38	4,38					
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.103.406	4.588.363	4.484.113	4.362.121	4.647.724	6,55	13,27	13,27					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.093.876	2.243.854	2.225.282	2.264.112	2.500.910	10,46	19,44	19,44					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	15.129	11.796	19.998	-5.204	7.824	-	-48,28	-48,28					
2.6. Otros	1.191	1.101	977	983	798	-18,82	-33,00	-33,00					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	546	545	577	636	634	-0,31	16,12	16,12					
4. Total cartera (=1+2+3)	11.754.935	12.318.427	12.316.786	12.017.232	12.526.021	4,23	6,56	6,56					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES*							
1. Monetario	2.690.285	3.255.303	1.908.583	1.750.417	1.154.600	-34,04	-57,08
2. Renta Fija Euro	6.939.053	11.331.921	15.986.061	12.364.263	13.338.236	7,88	92,22
3. Renta Fija Internacional	327.632	650.536	1.293.896	1.010.784	1.403.900	38,89	328,50
4. Renta Fija Mixta Euro	703.630	960.056	961.023	1.032.205	1.075.469	4,19	52,85
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.477.405	1.800.340	2.435.684	2.340.908	3.548.436	51,58	140,18
6. Renta Variable Mixta Euro	151.159	106.500	90.053	114.925	1.110.818	866,56	634,87
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.571.594	1.347.745	4.321.293	1.509.499	2.555.143	69,27	62,58
8. Renta Variable Euro	1.168.790	1.045.037	672.927	511.448	769.008	50,36	-34,20
9. Renta Variable Internacional	2.698.039	2.263.433	3.304.991	7.452.175	3.843.422	-48,43	42,45
10. IIC de Gestión Pasiva	1.344.796	1.025.721	382.964	376.381	476.809	26,68	-64,54
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	346.854	507.568	301.496	36.654	8.359	-77,19	-97,59
12. Garantizado de Rendimiento Variable	920.777	410.578	394.832	67.800	21.151	-68,80	-97,70
13. De Garantía Parcial	909	1.196	666	766	1.188	55,09	30,69
14. Retorno Absoluto	548.576	485.729	499.938	1.691.369	1.074.492	-36,47	95,87
15. Global	3.820.117	3.373.136	3.416.567	2.296.000	3.628.009	58,01	-5,03
16. Total FI (=1 a 15)	24.709.731	28.564.800	35.970.975	32.555.594	34.009.038	4,46	37,63
REEMBOLSOS*							
1. Monetario	2.483.480	2.386.264	1.416.104	3.450.049	1.193.701	-65,40	-51,93
2. Renta Fija Euro	7.583.383	9.060.898	14.864.394	6.625.123	13.181.097	98,96	73,82
3. Renta Fija Internacional	640.679	797.649	439.015	455.961	573.827	25,85	-10,43
4. Renta Fija Mixta Euro	2.425.032	2.087.597	4.116.037	3.094.541	1.361.705	-56,00	-43,85
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.697.537	1.198.288	1.244.915	1.213.080	1.688.018	39,15	-0,56
6. Renta Variable Mixta Euro	386.153	235.469	200.061	197.698	1.234.522	524,45	219,70
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.425.947	1.394.269	1.592.345	1.353.280	1.736.066	28,29	21,75
8. Renta Variable Euro	1.381.043	2.381.949	1.899.129	1.024.110	1.234.979	20,59	-10,58
9. Renta Variable Internacional	2.257.448	2.451.930	3.466.564	4.691.767	2.352.873	-49,85	4,23
10. IIC de Gestión Pasiva	1.331.598	1.311.984	1.063.183	1.139.016	1.757.804	54,33	32,01
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	323.502	409.238	277.292	162.885	287.250	76,35	-11,21
12. Garantizado de Rendimiento Variable	544.849	392.026	356.949	810.171	1.066.620	31,65	95,76
13. De Garantía Parcial	74.987	48.146	24.175	6.189	34.891	463,76	-53,47
14. Retorno Absoluto	2.087.815	1.660.575	1.575.927	2.336.346	920.824	-60,59	-55,90
15. Global	3.951.050	3.173.813	3.124.342	5.702.188	3.133.391	-45,05	-20,69
16. Total FI (=1 a 15)	28.594.504	28.990.096	35.660.431	32.262.671	31.757.567	-1,57	11,06
NETO							
1. Monetario	206.805	869.039	492.479	-1.699.632	-39.102	97,70	-
2. Renta Fija Euro	-644.330	2.271.024	1.121.667	5.739.141	157.138	-97,26	-
3. Renta Fija Internacional	-313.047	-147.113	854.882	554.822	830.072	49,61	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-1.721.403	-1.127.541	-3.155.014	-2.062.336	-286.236	86,12	83,37
5. Renta Fija Mixta Internacional	-220.182	602.052	1.190.769	1.127.828	1.860.418	64,96	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-234.994	-128.969	-110.008	-82.773	-123.704	-49,45	47,36
7. Renta Variable Mixta Internacional	145.647	-46.524	2.728.948	156.219	819.077	424,31	462,37
8. Renta Variable Euro	-212.253	-1.336.912	-1.226.202	-512.662	-465.971	9,11	-119,54
9. Renta Variable Internacional	440.591	-188.497	-161.573	2.760.408	1.490.549	-46,00	238,31
10. IIC de Gestión Pasiva	13.199	-286.263	-680.219	-762.635	-1.280.995	-67,97	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	23.353	98.330	24.204	-126.232	-278.892	-120,94	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	375.928	18.552	37.883	-742.371	-1.045.469	-40,83	-
13. De Garantía Parcial	-74.078	-46.950	-23.509	-5.423	-33.703	-521,48	54,50
14. Retorno Absoluto	-1.539.239	-1.174.846	-1.075.989	-644.977	153.668	-	-
15. Global	-130.932	199.323	292.225	-3.406.188	494.618	-	-
16. Total FI (=1 a 15)	-3.884.822	-425.296	310.543	292.923	2.251.471	668,62	-

1. Datos estimados por la CNMV

2. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019: "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular, "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

4. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el cuarto trimestre de 2019, del orden de 1.018,3 y 512,4 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. Monetario	-0,12	0,06	0,02	-0,01	-0,10
2. Renta Fija Euro	-0,40	0,67	0,44	0,33	-0,25
3. Renta Fija Internacional	-0,92	2,25	1,10	1,49	-0,45
4. Renta Fija Mixta Euro	-2,56	2,30	0,69	0,52	0,43
5. Renta Fija Mixta Internacional	-3,19	3,03	0,80	0,82	0,69
6. Renta Variable Mixta Euro	-5,94	5,37	1,14	1,02	1,85
7. Renta Variable Mixta Internacional	-5,81	5,31	1,01	0,97	1,66
8. Renta Variable Euro	-11,94	8,21	0,82	-1,13	5,95
9. Renta Variable Internacional	-13,06	11,86	0,79	1,37	6,91
10. IIC de Gestión Pasiva	-2,74	3,37	1,66	0,96	1,27
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,14	1,51	2,12	1,39	-1,07
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,40	1,36	1,44	1,44	-0,65
13. De Garantía Parcial	-1,81	2,18	0,53	0,66	0,29
14. Retorno Absoluto	-3,14	2,26	0,54	0,35	0,75
15. Global	-5,27	4,62	0,82	0,77	2,04
16. Total FI (=1 a 15)	-4,13	3,85	0,83	0,71	1,57

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

2. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019: "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular, "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

3. 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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	11.008.977	11.005.326	11.145.137	11.024.532	11.534.957	4,63	4,78	4,78
1.1. Residentes	10.917.387	10.913.775	11.051.925	10.931.913	11.440.086	4,65	4,79	4,79
1.2. No residentes	91.590	91.551	93.212	92.619	94.871	2,43	3,58	3,58
2. Personas jurídicas	208.592	206.074	205.642	202.494	204.226	0,86	-2,09	-2,09
2.1. Entidades de Crédito	655	655	649	638	1.928	202,19	194,35	194,35
2.2. Otros agentes residentes	207.073	204.512	204.084	200.945	201.408	0,23	-2,74	-2,74
2.2.1. Empresas de seguros	1.477	1.469	1.509	1.477	1.496	1,29	1,29	1,29
2.2.2. Fondos de pensiones	709	707	697	637	640	0,47	-9,73	-9,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.724	2.732	2.608	2.555	2.477	-3,05	-9,07	-9,07
2.2.4. Otros	202.163	199.604	199.270	196.276	196.795	0,26	-2,66	-2,66
2.3. Entidades no residentes	864	907	909	911	890	-2,31	3,01	3,01
3. Total partícipes	11.217.569	11.211.400	11.350.779	11.227.026	11.739.183	4,56	4,65	4,65
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	215.784.964	223.371.550	225.612.756	227.293.800	231.434.823	1,82	7,25	7,25
1.1. Residentes	212.758.263	220.238.602	222.417.095	224.065.980	228.214.384	1,85	7,26	7,26
1.2. No residentes	3.026.701	3.132.949	3.195.660	3.227.819	3.220.439	-0,23	6,40	6,40
2. Personas jurídicas	43.310.000	44.992.240	45.303.222	45.806.884	47.942.578	4,66	10,70	10,70
2.1. Entidades de Crédito	384.112	402.127	357.967	321.495	523.686	62,89	36,34	36,34
2.2. Otros agentes residentes	41.967.945	43.629.715	44.069.468	44.662.032	46.628.936	4,40	11,11	11,11
2.2.1. Empresas de seguros	8.733.604	9.074.570	9.448.389	9.538.812	10.247.058	7,42	17,33	17,33
2.2.2. Fondos de pensiones	2.856.769	2.888.856	2.953.703	2.977.092	3.184.090	6,95	11,46	11,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.016.534	7.839.035	7.847.804	8.136.222	8.822.256	8,43	25,74	25,74
2.2.4. Otros	23.361.038	23.827.254	23.819.572	24.009.906	24.375.532	1,52	4,34	4,34
2.3. Entidades no residentes	957.943	960.398	875.788	823.357	789.956	-4,06	-17,54	-17,54
3. Total patrimonio	259.094.963	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	2,30	7,83	7,83

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

2. 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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	391.961	382.306	317.234	105.952	100.058	-5,56	-74,47	-74,47
1.1. Residentes	388.103	378.663	314.824	104.366	98.499	-5,62	-74,62	-74,62
1.2. No residentes	3.858	3.643	2.410	1.586	1.559	-1,70	-59,59	-59,59
2. Personas jurídicas	8.124	7.258	4.735	3.777	3.676	-2,67	-54,75	-54,75
2.1. Entidades de Crédito	10	8	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2. Otros agentes residentes	8.085	7.223	4.720	3.762	3.661	-2,68	-54,72	-54,72
2.2.1. Empresas de seguros	27	24	6	7	8	14,29	-70,37	-70,37
2.2.2. Fondos de pensiones	9	7	3	1	1	0,00	-88,89	-88,89
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	33	2	3	3	0,00	-91,89	-91,89
2.2.4. Otros	8.012	7.159	4.709	3.751	3.649	-2,72	-54,46	-54,46
2.3. Entidades no residentes	29	27	15	15	15	0,00	-48,28	-48,28
3. Total partícipes	400.085	389.564	321.969	109.729	103.734	-5,46	-74,07	-74,07
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	5.959.841	6.574.952	5.107.476	3.378.033	3.105.838	-8,06	-47,89	-47,89
1.1. Residentes	5.903.814	6.516.626	5.067.147	3.342.686	3.070.699	-8,14	-47,99	-47,99
1.2. No residentes	56.027	58.326	40.330	35.347	35.139	-0,59	-37,28	-37,28
2. Personas jurídicas	850.095	835.776	423.407	452.942	682.165	50,61	-19,75	-19,75
2.1. Entidades de Crédito	2.997	18.926	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2. Otros agentes residentes	820.195	800.271	414.358	435.590	671.674	54,20	-18,11	-18,11
2.2.1. Empresas de seguros	85.395	88.236	3.898	4.090	200.625	-	134,94	134,94
2.2.2. Fondos de pensiones	4.663	4.612	350	350	350	0,00	-92,49	-92,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	60.512	43.645	17.072	24.196	16.014	-33,82	-73,54	-73,54
2.2.4. Otros	669.625	663.778	393.039	406.953	454.685	11,73	-32,10	-32,10
2.3. Entidades no residentes	26.903	16.579	9.048	17.353	10.491	-39,54	-61,00	-61,00
3. Total patrimonio	6.809.936	7.410.728	5.530.883	3.830.976	3.788.004	-1,12	-44,38	-44,38

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

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 Euro¹

CUADRO 2.10.2

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.882.131	1.932.742	2.294.358	2.585.434	2.773.106	7,26	47,34	47,34
1.1. Residentes	1.862.227	1.911.952	2.270.585	2.560.605	2.747.555	7,30	47,54	47,54
1.2. No residentes	19.904	20.790	23.773	24.829	25.551	2,91	28,37	28,37
2. Personas jurídicas	47.772	49.123	54.403	56.585	57.422	1,48	20,20	20,20
2.1. Entidades de Crédito	103	126	128	134	649	384,33	530,10	530,10
2.2. Otros agentes residentes	47.426	48.748	54.002	56.166	56.491	0,58	19,11	19,11
2.2.1. Empresas de seguros	327	338	359	355	369	3,94	12,84	12,84
2.2.2. Fondos de pensiones	149	143	144	148	159	7,43	6,71	6,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	542	528	609	625	619	-0,96	14,21	14,21
2.2.4. Otros	46.408	47.739	52.890	55.038	55.344	0,56	19,26	19,26
2.3. Entidades no residentes	243	249	273	285	282	-1,05	16,05	16,05
3. Total partícipes	1.929.903	1.981.865	2.348.761	2.642.019	2.830.528	7,14	46,67	46,67
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	39.372.368	41.865.286	44.804.298	49.956.510	49.253.819	-1,41	25,10	25,10
1.1. Residentes	38.801.441	41.250.483	44.150.992	49.257.884	48.554.973	-1,43	25,14	25,14
1.2. No residentes	570.927	614.803	653.307	698.626	698.846	0,03	22,41	22,41
2. Personas jurídicas	14.501.377	14.918.654	15.734.223	16.286.039	16.949.278	4,07	16,88	16,88
2.1. Entidades de Crédito	158.244	162.532	184.805	165.356	253.816	53,50	60,40	60,40
2.2. Otros agentes residentes	14.231.438	14.631.784	15.401.196	15.969.753	16.549.037	3,63	16,29	16,29
2.2.1. Empresas de seguros	3.398.588	3.508.653	3.565.214	3.523.250	3.930.675	11,56	15,66	15,66
2.2.2. Fondos de pensiones	1.087.597	879.882	873.291	861.766	869.048	0,85	-20,09	-20,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.997.604	4.323.028	4.491.516	4.701.940	5.037.908	7,15	26,02	26,02
2.2.4. Otros	5.747.648	5.920.221	6.471.175	6.882.797	6.711.406	-2,49	16,77	16,77
2.3. Entidades no residentes	111.696	124.338	148.221	150.930	146.425	-2,98	31,09	31,09
3. Total patrimonio	53.873.745	56.783.940	60.538.521	66.242.549	66.203.097	-0,06	22,89	22,89

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro 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 Internacional

CUADRO 2.10.3

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	373.119	359.720	600.857	616.113	725.248	17,71	94,37	94,37
1.1. Residentes	370.711	357.333	597.088	612.303	720.983	17,75	94,49	94,49
1.2. No residentes	2.408	2.387	3.769	3.810	4.265	11,94	77,12	77,12
2. Personas jurídicas	6.440	6.301	7.943	8.195	8.814	7,55	36,86	36,86
2.1. Entidades de Crédito	45	43	43	43	42	-2,33	-6,67	-6,67
2.2. Otros agentes residentes	6.378	6.242	7.881	8.126	8.748	7,65	37,16	37,16
2.2.1. Empresas de seguros	92	86	92	71	74	4,23	-19,57	-19,57
2.2.2. Fondos de pensiones	97	97	99	15	16	6,67	-83,51	-83,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	258	242	248	246	247	0,41	-4,26	-4,26
2.2.4. Otros	5.931	5.817	7.442	7.794	8.411	7,92	41,81	41,81
2.3. Entidades no residentes	17	16	19	26	24	-7,69	41,18	41,18
3. Total partícipes	379.559	366.021	608.800	624.308	734.062	17,58	93,40	93,40
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.995.847	4.970.845	5.872.129	6.521.601	7.276.601	11,58	45,65	45,65
1.1. Residentes	4.926.483	4.900.657	5.794.378	6.435.232	7.184.319	11,64	45,83	45,83
1.2. No residentes	69.365	70.188	77.750	86.369	92.283	6,85	33,04	33,04
2. Personas jurídicas	1.209.747	1.225.788	1.261.286	1.275.998	1.315.453	3,09	8,74	8,74
2.1. Entidades de Crédito	24.707	23.503	13.846	8.043	9.147	13,73	-62,98	-62,98
2.2. Otros agentes residentes	1.174.425	1.191.913	1.241.649	1.261.919	1.300.851	3,09	10,76	10,76
2.2.1. Empresas de seguros	340.992	307.494	320.070	310.041	320.205	3,28	-6,10	-6,10
2.2.2. Fondos de pensiones	44.535	46.469	53.457	21.266	17.164	-19,29	-61,46	-61,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	303.507	306.524	307.985	317.053	335.777	5,91	10,63	10,63
2.2.4. Otros	485.390	531.426	560.137	613.558	627.705	2,31	29,32	29,32
2.3. Entidades no residentes	10.615	10.373	5.791	6.036	5.454	-9,64	-48,62	-48,62
3. Total patrimonio	6.205.595	6.196.633	7.133.415	7.797.598	8.592.054	10,19	38,46	38,46

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	663.645	632.870	555.093	448.497	442.606	-1,31	-33,31	-33,31
1.1. Residentes	658.324	627.823	551.081	444.793	438.670	-1,38	-33,37	-33,37
1.2. No residentes	5.321	5.047	4.012	3.704	3.936	6,26	-26,03	-26,03
2. Personas jurídicas	14.093	13.473	11.616	11.214	11.019	-1,74	-21,81	-21,81
2.1. Entidades de Crédito	10	9	10	10	10	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	14.050	13.430	11.578	11.177	10.985	-1,72	-21,81	-21,81
2.2.1. Empresas de seguros	77	75	74	74	67	-9,46	-12,99	-12,99
2.2.2. Fondos de pensiones	15	15	11	12	13	8,33	-13,33	-13,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	71	71	66	64	76	18,75	7,04	7,04
2.2.4. Otros	13.887	13.269	11.427	11.027	10.829	-1,80	-22,02	-22,02
2.3. Entidades no residentes	33	34	28	27	24	-11,11	-27,27	-27,27
3. Total partícipes	677.738	646.343	566.709	459.711	453.625	-1,32	-33,07	-33,07
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	18.775.684	18.182.936	15.377.398	13.511.174	13.285.207	-1,67	-29,24	-29,24
1.1. Residentes	18.556.893	17.971.256	15.215.442	13.359.115	13.128.561	-1,73	-29,25	-29,25
1.2. No residentes	218.791	211.681	161.956	152.059	156.646	3,02	-28,40	-28,40
2. Personas jurídicas	2.943.270	2.874.263	2.667.200	2.561.433	2.548.013	-0,52	-13,43	-13,43
2.1. Entidades de Crédito	9.973	7.775	8.297	8.286	7.693	-7,16	-22,86	-22,86
2.2. Otros agentes residentes	2.890.470	2.821.586	2.605.189	2.526.205	2.510.332	-0,63	-13,15	-13,15
2.2.1. Empresas de seguros	817.312	783.331	820.861	826.321	829.747	0,41	1,52	1,52
2.2.2. Fondos de pensiones	32.828	32.947	30.456	31.802	31.963	0,51	-2,63	-2,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	73.425	58.733	62.946	59.572	71.692	20,35	-2,36	-2,36
2.2.4. Otros	1.966.904	1.946.575	1.690.924	1.608.510	1.576.930	-1,96	-19,83	-19,83
2.3. Entidades no residentes	42.827	44.902	53.715	26.943	29.988	11,30	-29,98	-29,98
3. Total patrimonio	21.718.954	21.057.199	18.044.598	16.072.607	15.833.219	-1,49	-27,10	-27,10

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	496.515	508.130	542.355	569.675	617.912	8,47	24,45	24,45
1.1. Residentes	491.291	502.803	536.569	563.393	611.109	8,47	24,39	24,39
1.2. No residentes	5.224	5.327	5.786	6.282	6.803	8,29	30,23	30,23
2. Personas jurídicas	13.904	14.337	15.239	15.450	16.344	5,79	17,55	17,55
2.1. Entidades de Crédito	15	15	17	24	27	12,50	80,00	80,00
2.2. Otros agentes residentes	13.850	14.274	15.162	15.367	16.254	5,77	17,36	17,36
2.2.1. Empresas de seguros	59	56	63	67	73	8,96	23,73	23,73
2.2.2. Fondos de pensiones	14	14	13	13	13	0,00	-7,14	-7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	49	39	50	49	48	-2,04	-2,04	-2,04
2.2.4. Otros	13.728	14.165	15.036	15.238	16.120	5,79	17,42	17,42
2.3. Entidades no residentes	39	48	60	59	63	6,78	61,54	61,54
3. Total partícipes	510.419	522.467	557.594	585.125	634.256	8,40	24,26	24,26
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.297.817	17.308.854	18.709.716	19.908.642	21.862.482	9,81	34,14	34,14
1.1. Residentes	16.056.772	17.058.046	18.438.689	19.619.476	21.546.579	9,82	34,19	34,19
1.2. No residentes	241.045	250.808	271.027	289.167	315.903	9,25	31,06	31,06
2. Personas jurídicas	2.454.188	2.614.588	2.889.211	2.977.922	3.124.151	4,91	27,30	27,30
2.1. Entidades de Crédito	5.177	5.581	6.174	5.362	7.398	37,97	42,90	42,90
2.2. Otros agentes residentes	2.433.810	2.588.400	2.860.124	2.949.718	3.092.161	4,83	27,05	27,05
2.2.1. Empresas de seguros	205.704	220.316	360.427	401.691	391.463	-2,55	90,30	90,30
2.2.2. Fondos de pensiones	4.730	4.967	3.971	4.001	4.037	0,90	-14,65	-14,65
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38.398	29.818	30.077	29.028	30.537	5,20	-20,47	-20,47
2.2.4. Otros	2.184.978	2.333.299	2.465.649	2.514.998	2.666.124	6,01	22,02	22,02
2.3. Entidades no residentes	15.201	20.608	22.914	22.842	24.592	7,66	61,78	61,78
3. Total patrimonio	18.752.005	19.923.443	21.598.927	22.886.565	24.986.633	9,18	33,25	33,25

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	109.973	105.734	107.874	105.657	100.670	-4,72	-8,46	-8,46
1.1. Residentes	108.686	104.476	106.637	104.438	99.448	-4,78	-8,50	-8,50
1.2. No residentes	1.287	1.258	1.237	1.219	1.222	0,25	-5,05	-5,05
2. Personas jurídicas	2.842	2.749	2.615	2.503	2.357	-5,83	-17,07	-17,07
2.1. Entidades de Crédito	10	10	8	8	9	12,50	-10,00	-10,00
2.2. Otros agentes residentes	2.816	2.721	2.594	2.482	2.336	-5,88	-17,05	-17,05
2.2.1. Empresas de seguros	35	37	35	37	37	0,00	5,71	5,71
2.2.2. Fondos de pensiones	9	22	22	22	7	-68,18	-22,22	-22,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	32	34	37	35	-5,41	0,00	0,00
2.2.4. Otros	2.737	2.630	2.503	2.386	2.257	-5,41	-17,54	-17,54
2.3. Entidades no residentes	16	18	13	13	12	-7,69	-25,00	-25,00
3. Total partícipes	112.815	108.483	110.489	108.160	103.027	-4,75	-8,68	-8,68
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.593.032	2.609.336	2.551.252	2.504.734	2.429.041	-3,02	-6,32	-6,32
1.1. Residentes	2.551.669	2.567.654	2.510.510	2.463.590	2.388.465	-3,05	-6,40	-6,40
1.2. No residentes	41.363	41.682	40.742	41.144	40.576	-1,38	-1,90	-1,90
2. Personas jurídicas	694.314	731.703	703.949	705.664	715.570	1,40	3,06	3,06
2.1. Entidades de Crédito	1.838	1.925	1.655	1.656	3.668	121,50	99,56	99,56
2.2. Otros agentes residentes	679.975	710.280	683.156	684.867	682.777	-0,31	0,41	0,41
2.2.1. Empresas de seguros	346.384	361.392	348.210	344.956	349.626	1,35	0,94	0,94
2.2.2. Fondos de pensiones	12.897	26.437	24.750	32.100	21.765	-32,20	68,76	68,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22.672	14.465	14.543	14.585	11.175	-23,38	-50,71	-50,71
2.2.4. Otros	298.022	307.985	295.653	293.226	300.211	2,38	0,73	0,73
2.3. Entidades no residentes	12.500	19.499	19.138	19.141	29.125	52,16	133,00	133,00
3. Total patrimonio	3.287.346	3.341.039	3.255.200	3.210.398	3.144.611	-2,05	-4,34	-4,34

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	498.979	499.331	571.475	573.687	590.311	2,90	18,30	18,30
1.1. Residentes	493.680	493.985	565.173	567.289	583.584	2,87	18,21	18,21
1.2. No residentes	5.299	5.346	6.302	6.398	6.727	5,14	26,95	26,95
2. Personas jurídicas	12.496	12.444	13.859	13.597	13.821	1,65	10,60	10,60
2.1. Entidades de Crédito	24	22	21	23	25	8,70	4,17	4,17
2.2. Otros agentes residentes	12.422	12.364	13.779	13.518	13.738	1,63	10,59	10,59
2.2.1. Empresas de seguros	69	81	90	89	87	-2,25	26,09	26,09
2.2.2. Fondos de pensiones	10	11	11	12	10	-16,67	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	49	43	45	43	39	-9,30	-20,41	-20,41
2.2.4. Otros	12.294	12.229	13.633	13.374	13.602	1,70	10,64	10,64
2.3. Entidades no residentes	50	58	59	56	58	3,57	16,00	16,00
3. Total partícipes	511.475	511.775	585.334	587.284	604.132	2,87	18,12	18,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.599.496	18.501.264	21.275.851	21.551.179	22.736.046	5,50	29,19	29,19
1.1. Residentes	17.289.417	18.179.477	20.907.472	21.172.974	22.332.330	5,48	29,17	29,17
1.2. No residentes	310.079	321.787	368.379	378.205	403.716	6,75	30,20	30,20
2. Personas jurídicas	2.369.137	2.622.720	2.819.028	2.851.782	2.895.142	1,52	22,20	22,20
2.1. Entidades de Crédito	9.771	10.222	10.591	9.870	16.069	62,81	64,46	64,46
2.2. Otros agentes residentes	2.330.569	2.575.769	2.783.885	2.818.189	2.855.132	1,31	22,51	22,51
2.2.1. Empresas de seguros	193.358	353.007	386.241	396.150	368.483	-6,98	90,57	90,57
2.2.2. Fondos de pensiones	1.538	1.824	1.844	2.005	1.403	-30,02	-8,78	-8,78
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.040	13.456	14.790	13.524	13.675	1,12	-2,60	-2,60
2.2.4. Otros	2.121.632	2.207.481	2.381.010	2.406.509	2.471.570	2,70	16,49	16,49
2.3. Entidades no residentes	28.797	36.729	24.552	23.723	23.941	0,92	-16,86	-16,86
3. Total patrimonio	19.968.633	21.123.983	24.094.879	24.402.961	25.631.188	5,03	28,36	28,36

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	816.885	807.365	553.307	543.563	589.485	8,45	-27,84	-27,84
1.1. Residentes	811.470	802.002	549.232	539.688	585.690	8,52	-27,82	-27,82
1.2. No residentes	5.415	5.363	4.075	3.875	3.795	-2,06	-29,92	-29,92
2. Personas jurídicas	14.230	13.525	11.099	10.269	9.416	-8,31	-33,83	-33,83
2.1. Entidades de Crédito	48	43	42	39	38	-2,56	-20,83	-20,83
2.2. Otros agentes residentes	14.112	13.414	10.996	10.170	9.325	-8,31	-33,92	-33,92
2.2.1. Empresas de seguros	180	188	182	175	181	3,43	0,56	0,56
2.2.2. Fondos de pensiones	100	85	86	97	103	6,19	3,00	3,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	550	525	482	453	413	-8,83	-24,91	-24,91
2.2.4. Otros	13.282	12.616	10.246	9.445	8.628	-8,65	-35,04	-35,04
2.3. Entidades no residentes	70	68	61	60	53	-11,67	-24,29	-24,29
3. Total partícipes	831.115	820.890	564.406	553.832	598.901	8,14	-27,94	-27,94
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.475.123	8.012.110	7.124.892	6.634.139	6.647.729	0,20	-21,56	-21,56
1.1. Residentes	8.354.402	7.891.974	7.012.565	6.530.040	6.545.811	0,24	-21,65	-21,65
1.2. No residentes	120.721	120.136	112.327	104.099	101.919	-2,09	-15,57	-15,57
2. Personas jurídicas	3.702.567	3.832.600	3.551.906	3.400.156	3.497.393	2,86	-5,54	-5,54
2.1. Entidades de Crédito	13.235	12.861	12.548	10.984	16.138	46,92	21,93	21,93
2.2. Otros agentes residentes	3.181.986	3.361.471	3.161.400	3.043.823	3.165.701	4,00	-0,51	-0,51
2.2.1. Empresas de seguros	949.773	1.010.711	980.872	971.379	1.046.790	7,76	10,21	10,21
2.2.2. Fondos de pensiones	584.283	658.574	661.848	691.419	780.605	12,90	33,60	33,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	652.012	732.029	659.279	600.827	593.986	-1,14	-8,90	-8,90
2.2.4. Otros	995.918	960.157	859.400	780.198	744.320	-4,60	-25,26	-25,26
2.3. Entidades no residentes	507.346	458.269	377.958	345.349	315.554	-8,63	-37,80	-37,80
3. Total patrimonio	12.177.690	11.844.710	10.676.799	10.034.295	10.145.123	1,10	-16,69	-16,69

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.197.694	2.199.227	2.273.557	2.483.755	2.625.718	5,72	19,48	19,48
1.1. Residentes	2.184.495	2.185.800	2.259.397	2.468.474	2.609.541	5,71	19,46	19,46
1.2. No residentes	13.199	13.427	14.160	15.281	16.177	5,86	22,56	22,56
2. Personas jurídicas	27.672	27.566	27.614	28.467	29.405	3,30	6,26	6,26
2.1. Entidades de Crédito	154	156	166	168	168	0,00	9,09	9,09
2.2. Otros agentes residentes	27.374	27.253	27.287	28.139	29.081	3,35	6,24	6,24
2.2.1. Empresas de seguros	331	343	354	351	365	3,99	10,27	10,27
2.2.2. Fondos de pensiones	147	158	163	164	162	-1,22	10,20	10,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	718	711	680	652	632	-3,07	-11,98	-11,98
2.2.4. Otros	26.178	26.041	26.090	26.972	27.922	3,52	6,66	6,66
2.3. Entidades no residentes	144	157	161	160	156	-2,50	8,33	8,33
3. Total partícipes	2.225.366	2.226.793	2.301.171	2.512.222	2.655.123	5,69	19,31	19,31
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.856.291	22.032.385	22.074.296	25.106.159	28.173.012	12,22	41,88	41,88
1.1. Residentes	19.587.301	21.729.453	21.753.474	24.770.932	27.803.177	12,24	41,94	41,94
1.2. No residentes	268.990	302.932	320.822	335.227	369.836	10,32	37,49	37,49
2. Personas jurídicas	4.548.568	5.055.949	5.188.139	5.340.795	5.905.871	10,58	29,84	29,84
2.1. Entidades de Crédito	47.349	51.183	52.116	51.409	68.445	33,14	44,55	44,55
2.2. Otros agentes residentes	4.414.104	4.894.168	5.044.430	5.192.571	5.740.403	10,55	30,05	30,05
2.2.1. Empresas de seguros	587.106	695.527	743.480	771.057	919.047	19,19	56,54	56,54
2.2.2. Fondos de pensiones	700.184	802.572	920.701	951.178	1.063.653	11,82	51,91	51,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.189.745	1.302.121	1.318.642	1.344.077	1.440.961	7,21	21,12	21,12
2.2.4. Otros	1.937.069	2.093.949	2.061.608	2.126.260	2.316.742	8,96	19,60	19,60
2.3. Entidades no residentes	87.114	110.598	91.592	96.815	97.023	0,21	11,37	11,37
3. Total patrimonio	24.404.859	27.088.334	27.262.435	30.446.954	34.078.884	11,93	39,64	39,64

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 Pasiva¹

CUADRO 2.10.10

	2018		2019		IV	% Variación en:		
	IV	I	II	III		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	535.354	517.556	496.013	468.145	421.887	-9,88	-21,19	-21,19
1.1. Residentes	531.190	513.763	492.259	464.549	418.807	-9,85	-21,16	-21,16
1.2. No residentes	4.164	3.793	3.754	3.596	3.080	-14,35	-26,03	-26,03
2. Personas jurídicas	7.838	7.638	7.356	6.802	7.541	10,86	-3,79	-3,79
2.1. Entidades de Crédito	48	42	41	31	808	-	1.583,33	1.583,33
2.2. Otros agentes residentes	7.766	7.573	7.292	6.749	6.719	-0,44	-13,48	-13,48
2.2.1. Empresas de seguros	44	37	43	46	33	-28,26	-25,00	-25,00
2.2.2. Fondos de pensiones	28	29	29	36	39	8,33	39,29	39,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	52	167	62	63	60	-4,76	15,38	15,38
2.2.4. Otros	7.642	7.340	7.158	6.604	6.587	-0,26	-13,81	-13,81
2.3. Entidades no residentes	24	23	23	22	14	-36,36	-41,67	-41,67
3. Total partícipes	543.192	525.194	503.369	474.947	429.428	-9,58	-20,94	-20,94
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	13.765.030	13.638.414	13.217.932	12.502.894	11.006.774	-11,97	-20,04	-20,04
1.1. Residentes	13.535.969	13.412.100	12.984.295	12.274.231	10.884.430	-11,32	-19,59	-19,59
1.2. No residentes	229.061	226.313	233.638	228.663	122.344	-46,50	-46,59	-46,59
2. Personas jurídicas	2.373.598	2.758.325	2.765.232	2.852.095	3.067.006	7,54	29,21	29,21
2.1. Entidades de Crédito	23.601	18.067	18.318	16.308	87.570	436,98	271,04	271,04
2.2. Otros agentes residentes	2.342.841	2.733.533	2.740.028	2.828.729	2.976.712	5,23	27,06	27,06
2.2.1. Empresas de seguros	687.683	723.459	809.426	826.535	591.829	-28,40	-13,94	-13,94
2.2.2. Fondos de pensiones	101.266	136.558	144.062	157.174	165.886	5,54	63,81	63,81
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	173.129	502.019	411.229	504.310	612.438	21,44	253,75	253,75
2.2.4. Otros	1.380.763	1.371.497	1.375.311	1.340.709	1.606.559	19,83	16,35	16,35
2.3. Entidades no residentes	7.156	6.725	6.886	7.058	2.724	-61,41	-61,93	-61,93
3. Total patrimonio	16.138.628	16.396.738	15.983.164	15.354.989	14.073.779	-8,34	-12,79	-12,79

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	164.240	160.941	162.382	159.786	153.497	-3,94	-6,54	-6,54
1.1. Residentes	163.410	160.232	161.710	159.115	152.856	-3,93	-6,46	-6,46
1.2. No residentes	830	709	672	671	641	-4,47	-22,77	-22,77
2. Personas jurídicas	1.673	1.610	1.652	1.606	1.483	-7,66	-11,36	-11,36
2.1. Entidades de Crédito	4	5	5	5	5	0,00	25,00	25,00
2.2. Otros agentes residentes	1.667	1.603	1.645	1.597	1.474	-7,70	-11,58	-11,58
2.2.1. Empresas de seguros	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	3	3	0	-100,00	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	1.663	1.599	1.639	1.591	1.471	-7,54	-11,55	-11,55
2.3. Entidades no residentes	2	2	2	4	4	0,00	100,00	100,00
3. Total partícipes	165.913	162.551	164.034	161.392	154.980	-3,97	-6,59	-6,59
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.727.780	4.888.970	5.011.618	4.962.550	4.643.238	-6,43	-1,79	-1,79
1.1. Residentes	4.700.406	4.863.407	4.986.107	4.936.658	4.618.763	-6,44	-1,74	-1,74
1.2. No residentes	27.374	25.563	25.511	25.892	24.475	-5,47	-10,59	-10,59
2. Personas jurídicas	159.659	176.676	186.165	180.536	166.015	-8,04	3,98	3,98
2.1. Entidades de Crédito	2.017	3.393	5.896	3.087	8.944	189,73	343,43	343,43
2.2. Otros agentes residentes	157.337	172.972	179.951	176.980	156.608	-11,51	-0,46	-0,46
2.2.1. Empresas de seguros	987	1.003	912	921	913	-0,87	-7,50	-7,50
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	990	1.002	0	-100,00	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	160	162	164	165	164	-0,61	2,50	2,50
2.2.4. Otros	156.190	171.806	177.885	174.893	155.531	-11,07	-0,42	-0,42
2.3. Entidades no residentes	305	311	318	469	463	-1,28	51,80	51,80
3. Total patrimonio	4.887.440	5.065.646	5.197.782	5.143.086	4.809.252	-6,49	-1,60	-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 Variable

CUADRO 2.10.12

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	472.325	474.167	473.575	444.720	413.003	-7,13	-12,56	-12,56
1.1. Residentes	466.429	468.564	468.012	439.684	408.275	-7,14	-12,47	-12,47
1.2. No residentes	5.896	5.603	5.563	5.036	4.728	-6,12	-19,81	-19,81
2. Personas jurídicas	11.857	11.320	11.123	10.025	9.197	-8,26	-22,43	-22,43
2.1. Entidades de Crédito	29	29	30	22	19	-13,64	-34,48	-34,48
2.2. Otros agentes residentes	11.782	11.249	11.054	9.967	9.144	-8,26	-22,39	-22,39
2.2.1. Empresas de seguros	20	21	26	23	18	-21,74	-10,00	-10,00
2.2.2. Fondos de pensiones	8	8	3	3	3	0,00	-62,50	-62,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	4	5	5	2	-60,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	11.750	11.216	11.020	9.936	9.121	-8,20	-22,37	-22,37
2.3. Entidades no residentes	46	42	39	36	34	-5,56	-26,09	-26,09
3. Total partícipes	484.182	485.487	484.698	454.745	422.200	-7,16	-12,80	-12,80
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.353.345	13.580.035	13.763.960	13.223.867	12.162.202	-8,03	-8,92	-8,92
1.1. Residentes	13.144.024	13.376.867	13.560.193	13.032.867	11.982.952	-8,06	-8,83	-8,83
1.2. No residentes	209.321	203.169	203.767	191.000	179.250	-6,15	-14,37	-14,37
2. Personas jurídicas	877.469	860.489	911.926	912.524	841.293	-7,81	-4,12	-4,12
2.1. Entidades de Crédito	48.342	46.113	10.068	9.769	10.371	6,16	-78,55	-78,55
2.2. Otros agentes residentes	821.964	807.657	896.633	897.482	826.287	-7,93	0,53	0,53
2.2.1. Empresas de seguros	24.120	24.487	119.811	161.347	157.811	-2,19	554,27	554,27
2.2.2. Fondos de pensiones	1.499	1.513	523	529	525	-0,76	-64,98	-64,98
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.205	2.215	1.787	1.817	1.070	-41,11	-51,47	-51,47
2.2.4. Otros	794.140	779.442	774.512	733.788	666.881	-9,12	-16,02	-16,02
2.3. Entidades no residentes	7.163	6.719	5.224	5.273	4.635	-12,10	-35,29	-35,29
3. Total patrimonio	14.230.814	14.440.524	14.675.886	14.136.391	13.003.495	-8,01	-8,62	-8,62

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	10.239	7.636	7.094	6.976	6.108	-12,44	-40,35	-40,35
1.1. Residentes	10.113	7.541	7.011	6.895	6.033	-12,50	-40,34	-40,34
1.2. No residentes	126	95	83	81	75	-7,41	-40,48	-40,48
2. Personas jurídicas	239	195	177	176	162	-7,95	-32,22	-32,22
2.1. Entidades de Crédito	1	1	0	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	237	193	176	174	160	-8,05	-32,49	-32,49
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	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	236	192	175	173	159	-8,09	-32,63	-32,63
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	10.478	7.831	7.271	7.152	6.270	-12,33	-40,16	-40,16
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	305.298	265.507	245.835	242.205	209.910	-13,33	-31,24	-31,24
1.1. Residentes	300.325	261.198	241.877	238.315	206.268	-13,45	-31,32	-31,32
1.2. No residentes	4.973	4.308	3.958	3.890	3.642	-6,38	-26,76	-26,76
2. Personas jurídicas	19.916	18.893	16.481	16.399	15.650	-4,57	-21,42	-21,42
2.1. Entidades de Crédito	688	815	0	64	364	468,75	-47,09	-47,09
2.2. Otros agentes residentes	19.199	18.048	16.450	16.305	15.255	-6,44	-20,54	-20,54
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	140	144	147	148	151	2,03	7,86	7,86
2.2.4. Otros	19.059	17.904	16.304	16.156	15.104	-6,51	-20,75	-20,75
2.3. Entidades no residentes	29	30	30	31	31	0,00	6,90	6,90
3. Total patrimonio	325.214	284.400	262.316	258.604	225.560	-12,78	-30,64	-30,64

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	918.256	905.459	659.882	642.908	636.700	-0,97	-30,66	-30,66
1.1. Residentes	912.521	899.771	655.453	638.764	632.516	-0,98	-30,68	-30,68
1.2. No residentes	5.735	5.688	4.429	4.144	4.184	0,97	-27,04	-27,04
2. Personas jurídicas	12.385	11.887	9.975	9.370	9.342	-0,30	-24,57	-24,57
2.1. Entidades de Crédito	36	30	27	23	17	-26,09	-52,78	-52,78
2.2. Otros agentes residentes	12.293	11.789	9.882	9.284	9.262	-0,24	-24,66	-24,66
2.2.1. Empresas de seguros	84	61	58	56	57	1,79	-32,14	-32,14
2.2.2. Fondos de pensiones	52	47	50	48	51	6,25	-1,92	-1,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	136	125	123	114	107	-6,14	-21,32	-21,32
2.2.4. Otros	12.021	11.556	9.651	9.066	9.047	-0,21	-24,74	-24,74
2.3. Entidades no residentes	56	68	66	63	63	0,00	12,50	12,50
3. Total partícipes	930.641	917.346	669.857	652.278	646.042	-0,96	-30,58	-30,58
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.918.701	11.090.334	9.989.657	9.576.253	9.591.797	0,16	-19,52	-19,52
1.1. Residentes	11.807.312	10.986.268	9.895.996	9.492.500	9.507.202	0,15	-19,48	-19,48
1.2. No residentes	111.389	104.065	93.661	83.753	84.594	1,00	-24,06	-24,06
2. Personas jurídicas	2.253.830	2.091.171	1.999.185	2.001.361	2.226.533	11,25	-1,21	-1,21
2.1. Entidades de Crédito	7.073	6.177	3.105	2.761	4.435	60,63	-37,30	-37,30
2.2. Otros agentes residentes	2.206.782	2.042.550	1.954.610	1.964.646	2.187.236	11,33	-0,89	-0,89
2.2.1. Empresas de seguros	789.705	676.140	675.926	693.992	764.094	10,10	-3,24	-3,24
2.2.2. Fondos de pensiones	206.050	210.368	161.219	159.136	161.380	1,41	-21,68	-21,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	234.169	249.634	287.335	336.863	468.030	38,94	99,87	99,87
2.2.4. Otros	976.858	906.408	830.131	774.656	793.731	2,46	-18,75	-18,75
2.3. Entidades no residentes	39.975	42.444	41.471	33.954	34.862	2,67	-12,79	-12,79
3. Total patrimonio	14.172.531	13.181.505	11.988.843	11.577.613	11.818.329	2,08	-16,61	-16,61

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.474.856	1.509.336	1.527.274	1.266.859	1.335.843	5,45	-9,43	-9,43
1.1. Residentes	1.461.941	1.496.276	1.514.102	1.254.767	1.323.732	5,50	-9,45	-9,45
1.2. No residentes	12.915	13.060	13.172	12.092	12.111	0,16	-6,23	-6,23
2. Personas jurídicas	26.874	26.495	26.083	24.303	24.072	-0,95	-10,43	-10,43
2.1. Entidades de Crédito	116	114	109	105	108	2,86	-6,90	-6,90
2.2. Otros agentes residentes	26.664	26.285	25.885	24.114	23.877	-0,98	-10,45	-10,45
2.2.1. Empresas de seguros	129	119	125	124	125	0,81	-3,10	-3,10
2.2.2. Fondos de pensiones	71	71	60	63	63	0,00	-11,27	-11,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	221	210	200	199	194	-2,51	-12,22	-12,22
2.2.4. Otros	26.243	25.885	25.500	23.728	23.495	-0,98	-10,47	-10,47
2.3. Entidades no residentes	94	96	89	84	87	3,57	-7,45	-7,45
3. Total partícipes	1.501.730	1.535.831	1.553.357	1.291.162	1.359.915	5,32	-9,44	-9,44
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.785.355	39.847.039	40.483.844	37.711.555	39.049.068	3,55	3,34	3,34
1.1. Residentes	37.238.097	39.269.868	39.895.371	37.137.186	38.457.808	3,56	3,28	3,28
1.2. No residentes	547.258	577.171	588.474	574.369	591.260	2,94	8,04	8,04
2. Personas jurídicas	4.351.829	4.374.283	4.185.601	3.990.974	3.992.808	0,05	-8,25	-8,25
2.1. Entidades de Crédito	29.098	33.051	30.546	28.539	29.627	3,81	1,82	1,82
2.2. Otros agentes residentes	4.262.418	4.278.956	4.086.126	3.894.994	3.898.533	0,09	-8,54	-8,54
2.2.1. Empresas de seguros	306.497	320.815	313.042	307.082	375.749	22,36	22,59	22,59
2.2.2. Fondos de pensiones	74.698	82.133	76.240	63.363	66.309	4,65	-11,23	-11,23
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	254.814	261.041	230.291	188.116	188.679	0,30	-25,95	-25,95
2.2.4. Otros	3.626.409	3.614.967	3.466.553	3.336.433	3.267.797	-2,06	-9,89	-9,89
2.3. Entidades no residentes	60.313	62.275	68.929	67.441	64.648	-4,14	7,19	7,19
3. Total patrimonio	42.137.184	44.221.322	44.669.445	41.702.529	43.041.875	3,21	2,15	2,15

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	74.079.108	74.020.918	77.987.510	82.625.821	83.817.536	1,44	13,15	13,15
1.1. Euro	69.004.276	68.711.503	72.470.909	75.138.128	76.499.968	1,81	10,86	10,86
1.2. Libra Esterlina	159.484	139.152	144.075	146.201	170.960	16,93	7,20	7,20
1.3. Dólar USA	4.599.624	4.777.152	4.873.993	6.690.431	6.485.890	-3,06	41,01	41,01
1.4. Yen	2.100	1.373	1.463	667	2.555	283,06	21,67	21,67
1.5. Resto	313.624	391.738	497.068	650.395	658.164	1,19	109,86	109,86
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	26.660.787	27.351.127	26.943.598	30.924.073	33.115.886	7,09	24,21	24,21
2.1. Euro	15.180.073	14.545.431	13.959.827	14.715.138	14.961.035	1,67	-1,44	-1,44
2.2. Libra Esterlina	2.793.715	3.223.229	2.945.720	2.847.187	3.306.591	16,14	18,36	18,36
2.3. Dólar USA	5.332.943	6.186.727	6.465.957	8.557.079	9.280.020	8,45	74,01	74,01
2.4. Yen	533.053	562.473	520.502	1.063.335	1.350.369	26,99	153,33	153,33
2.5. Resto	2.821.003	2.833.268	3.051.592	3.741.334	4.217.871	12,74	49,52	49,52
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	65.624.284	70.906.747	72.134.170	68.328.836	73.054.360	6,92	11,32	11,32
3.1. Euro	49.337.366	52.985.133	54.168.060	53.318.230	57.693.744	8,21	16,94	16,94
3.2. Libra Esterlina	104.559	105.365	206.686	208.187	197.644	-5,06	89,03	89,03
3.3. Dólar USA	14.330.299	16.079.765	16.127.079	13.675.482	13.975.473	2,19	-2,48	-2,48
3.4. Yen	1.798.147	1.693.235	1.593.575	1.098.067	1.157.511	5,41	-35,63	-35,63
3.5. Resto	53.913	43.249	38.770	28.869	29.988	3,88	-44,38	-44,38
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	21.089	24.199	29.903	14.689	4.493	-69,41	-78,70	-78,70
4.1. Euro	21.089	21.075	26.762	14.689	4.493	-69,41	-78,70	-78,70
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	3.124	3.141	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.236	1.101	977	983	921	-6,31	-25,49	-25,49
5.1. Euro	1.236	1.101	977	983	921	-6,31	-25,49	-25,49
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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
Número FI (unidades)													
Más de 1.200.000	36	38	38	40	42	5,00	16,67	16,67					
900.000-1.200.000	17	16	15	17	23	35,29	35,29	35,29					
600.000-899.999	30	30	34	37	33	-10,81	10,00	10,00					
450.000-599.999	30	37	34	34	37	8,82	23,33	23,33					
300.000-449.999	54	62	64	57	62	8,77	14,81	14,81					
240.000-299.999	52	50	53	51	43	-15,69	-17,31	-17,31					
180.000-239.999	66	68	68	72	74	2,78	12,12	12,12					
120.000-179.999	117	111	113	115	115	0,00	-1,71	-1,71					
60.000-119.999	234	236	235	237	239	0,84	2,14	2,14					
30.000-59.999	278	265	280	272	271	-0,37	-2,52	-2,52					
24.000-29.999	79	77	78	86	85	-1,16	7,59	7,59					
18.000-23.999	113	111	110	112	108	-3,57	-4,42	-4,42					
12.000-17.999	139	153	143	146	145	-0,68	4,32	4,32					
9.000-11.999	91	93	91	78	79	1,28	-13,19	-13,19					
6.000-8.999	100	97	103	104	92	-11,54	-8,00	-8,00					
3.000-5.999	140	127	125	116	126	8,62	-10,00	-10,00					
600-2.999	113	110	114	113	107	-5,31	-5,31	-5,31					
0-599	36	23	39	36	29	-19,44	-19,44	-19,44					
TOTAL	1.725	1.704	1.737	1.723	1.710	-0,75	-0,87	-0,87					
Patrimonio													
Más de 1.200.000	97.117.287	103.622.163	102.341.275	103.481.212	107.338.786	3,73	10,52	10,52					
900.000-1.200.000	17.620.478	16.457.799	15.556.981	17.781.040	23.045.463	29,61	30,79	30,79					
600.000-899.999	21.899.767	21.932.839	24.824.465	26.318.000	23.605.526	-10,31	7,79	7,79					
450.000-599.999	15.538.234	18.924.807	18.007.609	17.688.174	18.965.352	7,22	22,06	22,06					
300.000-449.999	20.045.225	22.294.113	23.464.622	20.977.483	22.065.808	5,19	10,08	10,08					
240.000-299.999	14.068.412	13.388.891	14.310.919	13.823.931	11.559.369	-16,38	-17,83	-17,83					
180.000-239.999	13.757.831	14.074.041	14.045.201	15.005.726	15.189.554	1,23	10,41	10,41					
120.000-179.999	17.698.159	16.701.861	16.850.617	17.102.485	17.021.078	-0,48	-3,83	-3,83					
60.000-119.999	20.288.062	20.461.326	20.400.254	20.153.114	20.292.137	0,69	0,02	0,02					
30.000-59.999	11.972.230	11.401.712	12.035.004	11.655.450	11.385.682	-2,31	-4,90	-4,90					
24.000-29.999	2.115.049	2.055.815	2.125.811	2.320.296	2.273.805	-2,00	7,51	7,51					
18.000-23.999	2.346.162	2.303.352	2.275.016	2.288.516	2.226.136	-2,73	-5,12	-5,12					
12.000-17.999	2.092.937	2.297.361	2.181.184	2.189.109	2.176.807	-0,56	4,01	4,01					
9.000-11.999	955.947	964.628	961.978	826.080	812.431	-1,65	-15,01	-15,01					
6.000-8.999	762.932	730.167	779.626	781.897	679.648	-13,08	-10,92	-10,92					
3.000-5.999	607.248	548.881	537.811	504.202	548.418	8,77	-9,69	-9,69					
600-2.999	199.074	197.636	205.952	194.566	183.300	-5,79	-7,92	-7,92					
0-599	9.929	6.398	11.653	9.405	8.101	-13,86	-18,41	-18,41					
TOTAL	259.094.963	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	2,30	7,83	7,83					

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

Distribución de los fondos de inversión según su número de partícipes¹

CUADRO 2.13

Cotas del intervalo: número de partícipes

	2018					2019					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	18	17	18	16	16	0,00	-11,11	-11,11					
75.001-100.000	4	4	5	5	10	100,00	150,00	150,00					
50.001-75.000	27	28	24	25	29	16,00	7,41	7,41					
40.001-50.000	14	10	11	15	13	-13,33	-7,14	-7,14					
30.001-40.000	11	17	15	21	16	-23,81	45,45	45,45					
20.001-30.000	41	35	36	34	39	14,71	-4,88	-4,88					
10.001-20.000	84	88	101	98	87	-11,22	3,57	3,57					
5.001-10.000	135	144	144	140	142	1,43	5,19	5,19					
4.001-5.000	60	56	60	64	62	-3,13	3,33	3,33					
3.001-4.000	90	81	69	74	77	4,05	-14,44	-14,44					
2.001-3.000	141	133	144	139	129	-7,19	-8,51	-8,51					
1.001-2.000	243	240	240	231	223	-3,46	-8,23	-8,23					
501-1.000	189	192	193	199	201	1,01	6,35	6,35					
401-500	71	72	62	58	59	1,72	-16,90	-16,90					
301-400	74	71	77	75	74	-1,33	0,00	0,00					
201-300	99	98	96	86	94	9,30	-5,05	-5,05					
100-200	263	268	265	262	273	4,20	3,80	3,80					
0-99	161	150	177	181	166	-8,29	3,11	3,11					
TOTAL	1.725	1.704	1.737	1.723	1.710	-0,75	-0,87	-0,87					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	3.613.958	3.574.689	3.717.388	3.345.318	3.449.731	3,12	-4,54	-4,54					
75.001-100.000	342.731	360.185	421.028	414.269	809.177	95,33	136,10	136,10					
50.001-75.000	1.623.183	1.678.185	1.414.567	1.495.633	1.732.408	15,83	6,73	6,73					
40.001-50.000	616.073	450.168	496.714	652.000	570.898	-12,44	-7,33	-7,33					
30.001-40.000	370.142	583.908	509.491	711.990	536.225	-24,69	44,87	44,87					
20.001-30.000	959.147	822.915	860.464	798.309	967.509	21,19	0,87	0,87					
10.001-20.000	1.209.890	1.265.193	1.458.104	1.362.840	1.216.148	-10,76	0,52	0,52					
5.001-10.000	940.309	1.008.429	1.003.630	973.686	1.010.752	3,81	7,49	7,49					
4.001-5.000	272.397	251.300	269.246	286.307	279.557	-2,36	2,63	2,63					
3.001-4.000	310.436	279.323	238.440	256.401	265.399	3,51	-14,51	-14,51					
2.001-3.000	347.214	328.097	355.894	340.209	314.517	-7,55	-9,42	-9,42					
1.001-2.000	347.287	341.807	342.055	328.768	322.208	-2,00	-7,22	-7,22					
501-1.000	139.796	143.128	142.668	144.868	145.535	0,46	4,11	4,11					
401-500	32.433	32.184	28.014	25.718	26.236	2,01	-19,11	-19,11					
301-400	25.822	24.725	27.087	26.338	25.929	-1,55	0,41	0,41					
201-300	24.632	24.288	23.389	21.198	23.207	9,48	-5,79	-5,79					
100-200	35.623	36.363	35.841	35.790	37.053	3,53	4,01	4,01					
0-99	6.496	6.513	6.759	7.384	6.694	-9,34	3,05	3,05					
TOTAL	11.217.569	11.211.400	11.350.779	11.227.026	11.739.183	4,56	4,65	4,65					

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	309.380	309.362	309.360	309.334	309.387	0,02	0,00	0,00
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,02	-	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	309.380	309.362	309.360	309.334	309.387	0,02	0,00	0,00
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	1.245	1.195	1.208	1.174	1.229	4,68	-1,29	-1,29
5. Resto	308.135	308.166	308.152	308.161	308.158	0,00	0,01	0,01

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
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	0,40	0,39	0,39	0,38	0,40
5. Resto	99,60	99,61	99,61	99,62	99,60

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-22	-19	-1	-26	53	-	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-22	-19	-1	-26	53	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2	6	29	0	91	-	-
4.1.1. Alquileres	2	0	8	0	10	-	400,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0	6	20	0	77	-	-
4.1.3. Intereses	0	0	1	0	2	-	-
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	0	0	0	0	3	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	25	25	30	26	38	46,15	52,00
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	7	-	-
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	3	3	4	5	11	120,00	266,67
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	5	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	0	0	0	0	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	0	-	-

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,00
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.1. Alquileres	0,00	0,00	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	0,01	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	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	0,00
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
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)	0,00	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.

	2018		2019			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.712		2.686	2.649	2.612	2.573	-1,49	-5,13	-5,13
2. Accionistas	416.029		408.632	402.142	401.053	400.359	-0,17	-3,77	-3,77
3. Patrimonio (miles de euros)	27.835.909		29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	1,50	3,44	3,44

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.835.909	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	1,50	3,44	3,44
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.840.814	25.815.457	25.773.837	25.140.556	25.940.270	3,18	4,43	4,43
2.1. Cartera interior	5.031.476	5.027.819	4.828.118	4.621.343	4.588.260	-0,72	-8,81	-8,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.433.781	1.369.478	1.346.088	1.265.221	1.217.097	-3,80	-15,11	-15,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	672.775	513.158	526.720	511.216	534.945	4,64	-20,49	-20,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.193.661	2.224.320	2.077.324	1.992.185	1.982.785	-0,47	-9,61	-9,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.193.752	1.239.347	1.217.602	1.178.577	1.232.166	4,55	3,22	3,22
2.1.4. Depósitos	164.264	148.240	152.725	134.618	98.649	-26,72	-39,94	-39,94
2.1.5. Derivados	-166	-1.061	-16.863	-2.133	783	-	-	-
2.1.6. Otros	46.184	47.496	51.240	52.875	56.782	7,39	22,95	22,95
2.2. Cartera exterior	19.803.761	20.782.285	20.940.891	20.512.772	21.348.249	4,07	7,80	7,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.241.588	4.430.880	4.495.402	4.468.972	4.617.694	3,33	8,87	8,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5.979.133	6.297.430	6.188.656	5.975.073	6.133.832	2,66	2,59	2,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.540.934	10.009.988	10.205.063	10.023.656	10.548.978	5,24	10,57	10,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0	1.094	1.083	1.132	1.100	-2,83	-	-
2.2.5. Derivados	27.560	27.158	36.554	27.645	34.102	23,36	23,74	23,74
2.2.6. Otros	14.547	15.735	14.133	16.294	12.543	-23,02	-13,78	-13,78
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.577	5.353	4.827	6.441	3.761	-41,61	-32,56	-32,56
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
4. INMOVILIZADO MATERIAL	547	546	545	544	542	-0,37	-0,91	-0,91
5. TESORERIA	2.731.949	3.234.964	3.121.107	2.926.139	2.659.846	-9,10	-2,64	-2,64
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	262.596	209.432	210.344	299.353	192.082	-35,83	-26,85	-26,85

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,24	88,23	88,55	88,63	90,09
2.1. Cartera interior	18,08	17,18	16,59	16,29	15,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,15	4,68	4,62	4,46	4,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,42	1,75	1,81	1,80	1,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,88	7,60	7,14	7,02	6,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,29	4,24	4,18	4,15	4,28
2.1.4. Depósitos	0,59	0,51	0,52	0,47	0,34
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,06	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,17	0,16	0,18	0,19	0,20
2.2. Cartera exterior	71,14	71,03	71,95	72,31	74,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,24	15,14	15,45	15,75	16,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,48	21,52	21,26	21,06	21,30
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34,28	34,21	35,06	35,34	36,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,09	0,13	0,10	0,12
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,05	0,06	0,04
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,81	11,06	10,72	10,32	9,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,94	0,72	0,72	1,06	0,67

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-2.922.890	1.424.492	-154.567	-739.240	426.148	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-586.073	-336.185	-452.198	-909.554	-414.280	54,45	29,31
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.888	-12.637	-5.614	-11.256	-4.841	-56,99	-0,96
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2.331.922	1.773.314	303.245	181.570	845.269	365,53	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.280.645	1.846.113	367.544	237.289	909.360	283,23	-
4.1.1. Intereses	34.708	32.863	30.770	29.273	33.003	12,74	-4,91
4.1.2. Dividendos	47.090	44.552	134.903	42.456	40.803	-3,89	-13,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-102.936	125.347	56.190	75.824	-17.153	-	83,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.270.526	1.053.095	75.119	96.477	561.324	481,82	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	229	777	-372	1.500	-995	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-956.978	666.389	111.071	72.036	307.997	327,56	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-36.024	-75.448	-31.689	-82.989	-14.427	82,62	59,95
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.792	-1.461	-8.448	2.712	-1.190	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	54.853	74.926	66.676	57.683	67.691	17,35	23,40
4.2.1. Comisión de gestión	34.157	44.174	36.143	35.520	40.677	14,52	19,09
4.2.2. Comisión de depósito	5.923	5.704	5.780	5.721	5.793	1,26	-2,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	14.773	25.048	24.752	16.441	21.221	29,07	43,65
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.576	2.127	2.377	1.964	3.600	83,30	0,67
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	6	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	2.072	1.394	1.510	1.247	1.180	-5,37	-43,05
4.3.3 Otros ingresos	1.504	734	867	716	2.414	237,15	60,51
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-7	0	0	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-10,04	4,94	-0,53	-2,62	1,50
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-2,01	-1,17	-1,55	-3,22	-1,46
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,04	-0,02	-0,04	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8,02	6,15	1,04	0,64	2,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-7,84	6,41	1,26	0,84	3,20
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,11	0,10	0,12
4.1.2. Dividendos	0,16	0,15	0,46	0,15	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,35	0,44	0,19	0,27	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4,37	3,66	0,26	0,34	1,98
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3,29	2,31	0,38	0,25	1,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,12	-0,26	-0,11	-0,29	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,01	-0,03	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,26	0,23	0,20	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,15	0,12	0,13	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,09	0,08	0,06	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	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.241.588	4.430.880	4.495.402	4.468.972	4.617.694	3,33	8,87	8,87
1.1. Euro	3.284.561	3.454.242	3.488.242	3.309.623	3.360.541	1,54	2,31	2,31
1.2. Libra Esterlina	59.742	62.269	60.082	52.156	58.592	12,34	-1,92	-1,92
1.3. Dólar USA	865.613	882.138	907.899	1.066.568	1.157.638	8,54	33,74	33,74
1.4. Yen	0	0	0	204	197	-3,43	-	-
1.5. Resto	31.672	32.231	39.180	40.421	40.726	0,75	28,59	28,59
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	5.979.133	6.297.430	6.188.656	5.975.073	6.133.832	2,66	2,59	2,59
2.1. Euro	2.812.921	2.908.634	2.871.878	2.807.712	2.828.273	0,73	0,55	0,55
2.2. Libra Esterlina	432.257	430.500	399.509	397.518	443.603	11,59	2,62	2,62
2.3. Dólar USA	2.038.664	2.219.929	2.196.731	2.078.615	2.155.646	3,71	5,74	5,74
2.4. Yen	110.083	114.151	107.705	106.543	100.543	-5,63	-8,67	-8,67
2.5. Resto	585.207	624.216	612.832	584.684	605.767	3,61	3,51	3,51
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	9.540.934	10.009.988	10.205.063	10.023.656	10.548.978	5,24	10,57	10,57
3.1. Euro	7.629.592	7.799.955	7.944.477	7.852.046	8.238.639	4,92	7,98	7,98
3.2. Libra Esterlina	52.516	56.358	65.466	65.106	74.215	13,99	41,32	41,32
3.3. Dólar USA	1.770.921	2.045.302	2.065.068	1.970.857	2.089.004	5,99	17,96	17,96
3.4. Yen	56.998	80.228	101.445	108.355	113.394	4,65	98,94	98,94
3.5. Resto	30.906	28.144	28.608	27.291	33.726	23,58	9,12	9,12
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	1.094	1.083	1.132	1.100	-2,83	-	-
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	1.094	1.083	1.132	1.100	-2,83	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	14.547	15.735	14.133	16.294	12.543	-23,02	-13,78	-13,78
5.1. Euro	10.712	12.082	11.605	13.591	10.237	-24,68	-4,43	-4,43
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.834	3.653	2.528	2.703	2.306	-14,69	-39,85	-39,85
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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	22	25	24	23	22	-4,35	0,00	0,00
60.000-89.999	19	20	23	22	21	-4,55	10,53	10,53
30.000-59.999	81	86	89	88	93	5,68	14,81	14,81
18.000-29.999	137	146	143	141	145	2,84	5,84	5,84
6.000-17.999	816	869	866	863	866	0,35	6,13	6,13
5.400-5.999	135	112	122	128	120	-6,25	-11,11	-11,11
4.800-5.399	158	189	179	176	184	4,55	16,46	16,46
4.200-4.799	207	192	196	193	192	-0,52	-7,25	-7,25
3.600-4.199	250	267	257	254	248	-2,36	-0,80	-0,80
3.000-3.599	333	311	297	282	282	0,00	-15,32	-15,32
2.400-2.999	383	366	356	350	321	-8,29	-16,19	-16,19
0-2.399	171	103	97	92	79	-14,13	-53,80	-53,80
TOTAL ¹	2.712	2.686	2.649	2.612	2.573	-1,49	-5,13	-5,13
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.140.909	6.723.420	6.574.798	6.094.422	6.241.246	2,41	1,63	1,63
60.000-89.999	1.386.334	1.439.350	1.668.963	1.551.733	1.542.143	-0,62	11,24	11,24
30.000-59.999	3.264.953	3.514.399	3.555.031	3.529.935	3.795.748	7,53	16,26	16,26
18.000-29.999	3.122.643	3.351.949	3.251.594	3.230.327	3.299.469	2,14	5,66	5,66
6.000-17.999	7.965.291	8.524.590	8.455.305	8.460.958	8.533.187	0,85	7,13	7,13
5.400-5.999	772.387	638.007	690.871	725.166	682.342	-5,91	-11,66	-11,66
4.800-5.399	800.797	960.702	907.433	891.934	937.668	5,13	17,09	17,09
4.200-4.799	932.998	863.302	879.282	866.403	864.701	-0,20	-7,32	-7,32
3.600-4.199	968.233	1.035.901	996.083	983.135	963.641	-1,98	-0,47	-0,47
3.000-3.599	1.095.616	1.027.628	980.753	929.989	929.944	0,00	-15,12	-15,12
2.400-2.999	1.030.850	990.140	966.535	951.156	876.099	-7,89	-15,01	-15,01
0-2.399	354.898	191.013	179.186	151.436	126.554	-16,43	-64,34	-64,34
TOTAL	27.835.909	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	1,50	3,44	3,44

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:		
	IV	I	II	III	IV	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	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00			
501-1.000	14	13	11	11	11	0,00	-21,43	-21,43			
401-500	10	7	7	7	6	-14,29	-40,00	-40,00			
301-400	92	96	96	87	81	-6,90	-11,96	-11,96			
201-300	274	270	289	295	312	5,76	13,87	13,87			
151-200	338	299	254	332	349	5,12	3,25	3,25			
100-150	1.926	1.935	1.912	1.799	1.740	-3,28	-9,66	-9,66			
50-99	12	11	19	23	27	17,39	125,00	125,00			
0-49	37	46	52	49	38	-22,45	2,70	2,70			
TOTAL ¹	2.712	2.686	2.649	2.612	2.573	-1,49	-5,13	-5,13			
Número accionistas (unidades)											
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-			
5.001-10.000	12.436	12.108	11.950	11.820	11.711	-0,92	-5,83	-5,83			
3.001-5.000	7.117	6.887	6.733	6.635	6.408	-3,42	-9,96	-9,96			
1.001-3.000	7.796	7.567	7.441	7.211	6.985	-3,13	-10,40	-10,40			
501-1.000	9.894	8.778	7.556	7.441	7.400	-0,55	-25,21	-25,21			
401-500	4.348	3.069	3.171	3.127	2.780	-11,10	-36,06	-36,06			
301-400	30.692	32.173	32.150	29.022	27.049	-6,80	-11,87	-11,87			
201-300	65.913	64.745	69.243	70.847	74.768	5,53	13,43	13,43			
151-200	57.352	51.439	43.864	57.406	61.591	7,29	7,39	7,39			
100-150	218.900	220.370	217.694	204.878	198.887	-2,92	-9,14	-9,14			
50-99	943	961	1.584	1.965	2.324	18,27	146,45	146,45			
0-49	638	535	756	701	456	-34,95	-28,53	-28,53			
TOTAL	416.029	408.632	402.142	401.053	400.359	-0,17	-3,77	-3,77			

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

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2018		2019			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	4		4	4	4	3	-25,00	-25,00	-25,00
2. Accionistas	422		422	426	328	316	-3,66	-25,12	-25,12
3. Patrimonio (miles euros)	748.826		752.267	760.797	760.164	763.479	0,44	1,96	1,96

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	748.826	752.267	760.797	760.164	763.479	0,44	1,96	1,96
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.085.420	1.088.335	1.123.513	1.266.452	1.373.805	8,48	26,57	26,57
2.1. Cartera interior	1.083.923	1.083.592	1.108.153	1.260.476	1.354.288	7,44	24,94	24,94
2.1.1. de la que viviendas terminadas	852.929	852.346	873.569	1.009.170	1.023.654	1,44	20,02	20,02
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	100	10.000	0	17.546	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.326	4.642	5.360	5.976	1.971	-67,02	48,64	48,64
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	170	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	6.003	6.004	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	6.000	6.000	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	3	4	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	65.260	55.046	27.715	34.909	21.541	-38,29	-66,99	-66,99
5. Resto	-407.857	-397.117	-390.431	-541.196	-631.868	-16,75	-54,92	-54,92

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	144,95	144,67	147,68	166,60	179,94
2.1. Cartera interior	144,75	144,04	145,66	165,82	177,38
2.1.1. de la que viviendas terminadas	113,90	113,30	114,82	132,76	134,08
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,01	1,31	0,00	2,30
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,18	0,62	0,70	0,79	0,26
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,80	0,80	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,80	0,80	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	8,71	7,32	3,64	4,59	2,82
5. Resto	-54,47	-52,79	-51,32	-71,19	-82,76

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2018				2019				% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año			
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	180.294	3.441	8.530	-633	3.315	-	-98,16			
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	86.229	-80	0	0	-19.167	-	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	94.065	3.522	8.530	-633	22.482	-	-76,10			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	106.175	12.767	17.205	12.998	39.209	201,65	-63,07			
4.1.1. Alquileres	10.355	13.932	12.306	14.342	13.115	-8,56	26,65			
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	6.923	1.481	12.360	5.020	25.783	413,61	272,43			
4.1.3. Intereses	1	3	1	255	9	-96,47	800,00			
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	88.896	-2.649	-7.462	-6.619	303	-	-99,66			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	14.703	9.321	9.043	13.716	18.803	37,09	27,89			
4.2.1. Comisión de gestión	1.318	1.453	1.502	1.531	5.228	241,48	296,66			
4.2.2. Comisión depositario	76	95	99	99	95	-4,04	25,00			
4.2.3. Por realización de tasaciones	429	53	43	33	40	21,21	-90,68			
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	994	1.120	1.208	1.117	1.365	22,20	37,32			
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	936	772	819	734	1.120	52,59	19,66			
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	9.063	4.353	4.251	8.550	8.997	5,23	-0,73			
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	886	1.392	960	1.325	1.618	22,11	82,62			
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.001	83	160	328	339	3,35	-66,13			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	96	76	368	86	-26	-	-			
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	96	76	368	86	-26	-	-			
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	2.498	0	0	0	2.101	-	-15,89			

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 inmobiliarios

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	30,88	0,46	1,14	-0,08	0,44
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	14,77	-0,01	0,00	0,00	-2,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	16,11	0,47	1,14	-0,08	3,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	18,19	1,70	2,29	1,71	5,25
4.1.1. Alquileres	1,77	1,86	1,64	1,89	1,76
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	1,19	0,20	1,65	0,66	3,46
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,03	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	15,23	-0,35	-0,99	0,00	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2,52	1,24	1,21	1,81	2,52
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,19	0,20	0,20	0,70
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,07	0,01	0,01	0,00	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,17	0,15	0,16	0,15	0,18
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,16	0,10	0,11	0,10	0,15
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,55	0,58	0,57	1,13	1,21
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,15	0,19	0,13	0,17	0,22
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,17	0,01	0,02	0,00	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,05	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,01	0,05	0,00	0,00
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,43	0,00	0,00	0,00	0,28

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	48	57	59	63	65	3,17	35,42	35,42
2. Partícipes	4.442	5.937	5.846	6.451	7.548	17,01	69,92	69,92
3. Patrimonio (miles de euros)	2.262.201	2.395.042	2.321.462	2.467.095	2.832.444	14,81	25,21	25,21
4. Suscripciones (miles de euros)	89.214	106.717	139.554	208.284	835.431	301,10	836,43	836,43
5. Reembolsos (miles de euros)	7.237	71.375	226.226	68.679	570.680	730,94	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	81.971	35.342	-86.672	139.606	264.750	89,64	222,98	222,98
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-155.026	97.499	13.091	6.027	100.599	1.569,14	-	-
8. Rentabilidad (%)	-6,16	5,56	0,36	0,22	3,94	1.690,91	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-6,51	4,42	0,85	0,49	4,03	722,45	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,22	0,48	0,25	0,23	0,25	8,70	13,64	13,64
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	2.804	2.847	2.850	2.861	2.859	-0,07	1,96	1,96
3. Patrimonio (miles de euros)	468.821	506.924	513.704	562.449	565.871	0,61	20,70	20,70
4. Suscripciones (miles de euros)	1.816	29.907	184	42.184	0	-100,00	-100,00	-100,00
5. Reembolsos (miles de euros)	1	208	184	62	-394	-	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	1.815	29.700	0	42.246	-394	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-5.204	8.596	6.780	6.499	3.816	-41,28	-	-
8. Rentabilidad (%)	-1,06	1,86	1,34	1,10	0,68	-38,18	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	-0,76	2,20	1,64	1,61	0,98	-39,13	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,43	0,48	0,39	0,39	0,36	-7,69	-16,28	-16,28
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	468.821	506.924	513.704	562.449	565.871	0,61	20,70	20,70
2. INVERSIONES FINANCIERAS	410.601	434.480	473.314	520.921	527.572	1,28	28,49	28,49
2.1. Cartera interior	6.908	7.302	7.498	7.900	12.834	62,46	85,78	85,78
2.2. Cartera exterior	403.693	427.178	465.817	513.021	514.738	0,33	27,51	27,51
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)	55.722	60.897	31.932	36.416	35.537	-2,41	-36,22	-36,22
4. RESTO	2.498	11.546	8.458	5.113	2.763	-45,96	10,61	10,61

Distribución porcentual del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	87,58	85,71	92,14	92,62	93,23
2.1. Cartera interior	1,47	1,44	1,46	1,40	2,27
2.2. Cartera exterior	86,11	84,27	90,68	91,21	90,96
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)	11,89	12,01	6,22	6,47	6,28
4. RESTO	0,53	2,28	1,65	0,91	0,49

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.425	38.103	6.780	48.745	3.422	-92,98	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1.815	29.507	0	42.246	-394	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-5.240	8.596	6.780	6.499	3.816	-41,28	-
4.1. Rendimientos de gestión	-3.585	10.560	8.333	8.337	5.510	-33,91	-
4.1.1. Intereses	24	13	23	49	0	-100,00	-100,00
4.1.2. Dividendos	175	1.638	1.830	1.933	-238	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13	196	-34	321	-156	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	22	0	-10	246	44	-82,11	100,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.054	12.400	5.674	12.402	2.373	-80,87	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.710	-3.859	1.075	-7.332	3.807	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-54	171	-225	718	-320	-	-492,59
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.662	2.659	2.367	2.285	2.389	4,55	43,74
4.2.1. Comisión de gestión	2.033	2.312	2.004	2.018	2.034	0,79	0,05
4.2.2. Comisión de depósito	73	69	80	85	88	3,53	20,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	444	279	284	182	266	46,15	-40,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6	696	815	447	695	55,48	-
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	6	696	815	447	695	55,48	-

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,72	7,94	1,33	9,39	0,61
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,38	6,15	0,00	8,14	-0,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,11	1,79	1,33	1,25	0,68
4.1. Rendimientos de gestión	-0,76	2,20	1,64	1,61	0,98
4.1.1. Intereses	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,04	0,34	0,36	0,37	-0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,04	-0,01	0,06	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,05	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,22	2,58	1,12	2,39	0,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,57	-0,80	0,21	-1,41	0,67
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,04	-0,04	0,00	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,35	0,55	0,47	0,00	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,48	0,39	0,39	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,06	0,06	0,04	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,14	0,16	0,09	0,12
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	0,14	0,16	0,09	0,12

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-135.517	132.841	-73.581	145.633	365.349	150,87	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	19.509	35.342	-86.672	139.606	264.750	89,64	1.257,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-155.026	97.499	13.091	6.027	100.599	1.569,14	-
4.1. Rendimientos de gestión	-149.691	104.459	20.111	11.823	109.467	825,88	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.318	12.832	7.554	6.891	9.603	39,36	51,99
4.2.1. Comisión de gestión	5.099	11.319	5.917	5.481	6.671	21,71	30,83
4.2.2. Gastos de financiación	57	35	27	13	10	-23,08	-82,46
4.2.3. Otros gastos	1.163	1.479	1.610	1.397	2.922	109,16	151,25
4.3. Otros ingresos	984	5.872	534	1.095	735	-32,88	-25,30

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,89	5,62	-3,11	5,99	13,61
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,85	1,49	-3,67	5,74	9,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-6,74	4,12	0,55	0,25	3,75
4.1. Rendimientos de gestión	-6,51	4,42	0,85	0,49	4,08
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,54	0,32	0,28	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,48	0,25	0,23	0,25
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,05	0,06	0,07	0,06	0,11
4.3. Otros ingresos	0,04	0,25	0,02	0,05	0,03

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	429	396	403	392	399	1,79	-6,99	-6,99
2. Sociedades	595	604	617	625	634	1,44	6,55	6,55
3. Total IIC extranjeras	1.024	1.000	1.020	1.017	1.033	1,57	0,88	0,88
PARTÍCIPES¹								
1. Fondos	547.517	546.485	500.154	488.522	521.648	6,78	-4,72	-4,72
2. Sociedades	2.625.165	2.687.499	2.646.999	2.655.898	2.840.253	6,94	8,19	8,19
3. Total IIC extranjeras	3.172.682	3.233.984	3.147.153	3.144.420	3.361.901	6,92	5,96	5,96
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	34.237.058	36.028.553	36.796.229	30.010.570	30.843.413	2,78	-9,91	-9,91
2. Sociedades	128.464.861	141.887.400	144.179.568	147.355.644	147.998.089	0,44	15,21	15,21
3. Total IIC extranjeras	162.701.919	177.915.953	180.975.797	177.366.214	178.841.502	0,83	9,92	9,92
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	447	455	457	461	462	0,22	3,36	3,36
2. Francia	263	233	234	221	222	0,45	-15,59	-15,59
3. Irlanda	200	200	211	216	220	1,85	10,00	10,00
4. Alemania	42	43	46	47	48	2,13	14,29	14,29
5. Reino Unido	27	25	25	24	23	-4,17	-14,81	-14,81
6. Países Bajos	2	2	2	4	4	0,00	100,00	100,00
7. Austria	24	23	25	25	30	20,00	25,00	25,00
8. Bélgica	5	5	5	4	5	25,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	9	9	10	10	11	10,00	22,22	22,22
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de participes 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:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)									
Más de 30.000	256		259	267	264	269	1,89	5,08	5,08
12.001-30.000	68		65	79	72	76	5,56	11,76	11,76
6.001-12.000	51		61	46	49	49	0,00	-3,92	-3,92
3.001-6.000	49		53	55	61	50	-18,03	2,04	2,04
1.201-3.000	54		43	49	52	64	23,08	18,52	18,52
601-1.200	41		41	32	37	41	10,81	0,00	0,00
301-600	34		36	35	28	27	-3,57	-20,59	-20,59
101-300	53		52	52	51	46	-9,80	-13,21	-13,21
0-100	59		51	49	60	62	3,33	5,08	5,08
TOTAL	665		661	664	674	684	1,48	2,86	2,86
Volumen de inversión									
Más de 30.000	160.575.754	175.724.212	178.653.996	175.127.279	176.514.504		0,79	9,93	9,93
12.001-30.000	1.322.323	1.281.734	1.551.359	1.383.967	1.506.538		8,86	13,93	13,93
6.001-12.000	432.510	542.645	388.139	432.443	418.643		-3,19	-3,21	-3,21
3.001-6.000	201.242	224.185	230.302	268.865	216.625		-19,43	7,64	7,64
1.201-3.000	105.970	81.550	94.095	96.627	124.366		28,71	17,36	17,36
601-1.200	36.495	35.016	30.636	32.633	37.891		16,11	3,83	3,83
301-600	15.065	15.081	15.535	12.257	11.824		-3,53	-21,51	-21,51
101-300	10.478	10.065	10.416	10.472	9.411		-10,13	-10,19	-10,19
0-100	2.082	1.465	1.320	1.670	1.699		1,74	-18,38	-18,38
TOTAL	162.701.919	177.915.953	180.975.797	177.366.214	178.841.502		0,83	9,92	9,92

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

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2018		2019			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)									
Más de 800	206		209	207	215	222	3,26	7,77	7,77
601-800	12		17	29	18	15	-16,67	25,00	25,00
401-600	35		31	25	30	25	-16,67	-28,57	-28,57
251-400	29		32	30	27	32	18,52	10,34	10,34
151-250	38		34	31	34	33	-2,94	-13,16	-13,16
61-150	72		73	76	76	73	-3,95	1,39	1,39
21-60	79		67	74	71	78	9,86	-1,27	-1,27
11-20	46		53	54	50	62	24,00	34,78	34,78
0-10	148		145	138	153	144	-5,88	-2,70	-2,70
TOTAL	665		661	664	674	684	1,48	2,86	2,86
Número Partícipes/Accionistas									
Más de 800	3.119.148		3.179.246	3.087.268	3.090.618	3.311.200	7,14	6,16	6,16
601-800	8.394		11.907	20.448	12.588	10.072	-19,99	19,99	19,99
401-600	17.059		14.901	11.675	14.330	12.240	-14,58	-28,25	-28,25
251-400	9.367		10.279	9.937	8.995	10.350	15,06	10,49	10,49
151-250	7.494		6.438	6.486	6.713	6.729	0,24	-10,21	-10,21
61-150	7.103		7.394	7.372	7.268	6.992	-3,80	-1,56	-1,56
21-60	2.844		2.500	2.678	2.619	2.872	9,66	0,98	0,98
11-20	695		787	785	719	912	26,84	31,22	31,22
0-10	578		532	504	570	534	-6,32	-7,61	-7,61
TOTAL	3.172.682		3.233.984	3.147.153	3.144.420	3.361.901	6,92	5,96	5,96

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

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	3	1.363	4
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	3	1.363	4
B) ACTIVO CORRIENTE	223.468.040	239.649.980	267.330.805	261.139.259	281.221.059
I. Deudores	1.745.896	1.740.470	2.380.755	2.890.125	2.292.058
II. Cartera de inversiones financieras	205.127.607	219.516.866	244.961.459	241.351.873	257.193.871
1. Cartera interior	93.045.970	95.381.802	83.000.632	74.524.027	66.633.618
1.1. Valores representativos de deuda	57.668.843	62.962.270	55.219.740	50.410.668	44.596.679
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.757.512	8.529.944	10.911.732	10.868.351	9.047.884
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	5.698.480	6.249.484	7.625.860	6.984.858	8.581.861
1.4. Depósitos en EECC	20.405.630	17.077.714	8.627.910	5.838.821	3.986.242
1.5. Derivados	505.831	553.897	608.546	416.096	416.029
1.6. Otros	9.673	8.493	6.844	5.233	4.923
2. Cartera exterior	111.000.101	123.495.489	161.745.667	166.738.856	190.451.670
2.1. Valores representativos de deuda	48.327.883	56.239.924	67.786.661	74.140.508	83.774.359
2.2. Instrumentos de patrimonio	18.654.100	20.035.250	27.081.840	26.660.787	33.115.886
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	43.365.711	46.435.062	66.099.912	65.624.284	73.054.360
2.4. Depósitos en EECC	104.013	81.122	74.879	21.100	4.500
2.5. Derivados	543.640	701.848	701.006	290.941	501.645
2.6. Otros	4.755	2.283	1.368	1.236	921
3. Intereses de la cartera de inversión	1.075.151	633.594	200.165	73.474	93.744
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	6.385	5.981	14.995	15.516	14.839
III. Periodificaciones	61	39	118	161	9
IV. Tesorería	16.594.476	18.392.605	19.988.472	16.897.101	21.735.121
TOTAL ACTIVO	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401
I. Capital	2.716	14.181	150.677	15.693	15.693
II. Participes	175.455.147	188.305.326	212.812.844	226.708.689	215.415.857
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.566.428	1.632.086	1.682.048	4.181.573	4.768.637
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	44.535.540	45.872.600	44.642.457	42.112.559	41.298.074
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120
IX. (Dividendo a cuenta)	-494	-1.141	-2.002	-1.699	-4.981
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	6	2	0	6
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	6	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	2	0	6
C) PASIVO CORRIENTE	1.323.410	1.787.746	2.136.019	2.045.659	1.843.656
I. Provisiones a corto plazo	0	165	0	0	118
II. Deudas a corto plazo	21.791	21.247	42.548	21.808	42.591
III. Acreedores	969.079	1.386.857	1.728.724	1.685.635	1.351.671
IV. Pasivos financieros	502	1.644	0	1.841	2.614
V. Derivados	330.172	375.733	363.479	335.718	443.160
VI. Periodificaciones	1.865	2.100	1.268	657	3.501
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	87.446.533	105.726.418	115.705.589	120.545.137	81.379.228
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	51.505.713	70.206.175	67.616.275	61.225.621	58.930.231
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	35.940.821	35.520.243	48.089.315	59.319.516	22.448.998
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	36.579.700	40.316.979	63.890.504	52.919.755	62.866.220
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	17.981	14.752	4.650	2.801	19.491
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	570.182	608.723	448.031	247.317	696.187
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	11.005	17.099	100.887	30.070	54.729
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	14.217.830	15.048.679	15.109.915	17.420.642	25.281.356
2.6. Otros	21.762.702	24.627.726	48.227.021	35.218.926	36.814.457
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	124.026.233	146.043.396	179.596.093	173.464.893	144.245.449

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

	2015	2016	2017	2018	2019
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	672	468	917	1.588	1.249
2. Comisiones retrocedidas	49.740	50.727	56.044	58.836	39.713
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.355.774	-2.283.798	-2.512.675	-2.583.377	-2.549.482
4.1. Comisión de gestión	-2.125.799	-2.053.222	-2.264.672	-2.310.665	-2.263.034
4.2. Comisión depositario	-182.451	-179.098	-191.802	-200.462	-196.621
4.3. Otros	-47.523	-51.479	-56.201	-72.250	-89.827
5. Amortización del inmovilizado material	-1	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	-4.863	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.305.363	-2.232.603	-2.460.576	-2.522.953	-2.508.520
8. Ingresos financieros	3.333.711	3.630.250	2.778.048	2.850.567	2.655.463
9. Gastos financieros	-227.380	-327.736	-274.575	-270.987	-308.754
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-1.320.810	3.433.869	2.696.879	-11.759.877	14.795.481
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-961.983	392.990	604.705	-2.098.625	1.787.076
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-167.217	3.164.577	1.975.465	-9.268.340	12.737.527
10.3. Por operaciones con derivados	-41.994	-88.500	173.410	-344.528	198.487
10.4. Otros	-149.617	-35.198	-56.700	-48.384	72.391
11. Diferencias de cambio	40.764	37.023	-260.662	11.701	29.938
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.080.754	-2.477.995	3.477.102	-2.229.212	3.307.420
12.1. Deterioros	-3.564	-1.373	-42	-33.643	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	374.042	-335.804	331.684	-174.492	389.714
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	1.007.350	-1.379.199	1.488.414	-643.214	2.669.886
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-296.521	-765.819	1.689.052	-1.372.846	248.081
12.5. Otros	-552	4.200	-32.006	-5.018	-261
A.2) RESULTADO FINANCIERO	2.907.038	4.295.411	8.416.793	-11.397.809	20.479.548
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	601.675	2.062.807	5.956.217	-13.920.761	17.971.028
13. Impuesto sobre beneficios	-16.381	-23.631	-47.454	-1.091	-86.908
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	204.183	68.053	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	5	3	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	5	3	0	0	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	204.179	68.050	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	204.179	68.050	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	201.155	74.688	0	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	2.846	0	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	-6.638	0	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	0	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	197.363	313.908	361.066	310.190	310.174
I. Deudores	169.921	257.113	308.492	308.945	308.945
1. Deudores por venta de inmuebles	7	298	0	0	0
2. Deudores por alquileres	233	205	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	36	201	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	53	51	0	0	0
5. Otros deudores	169.593	256.358	308.492	308.945	308.945
II. Cartera de inversiones financieras	10.664	3.998	441	0	0
1. Cartera interior	10.664	3.998	441	0	0
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	56	28	0	0	0
IV. Tesorería	16.722	52.769	52.133	1.245	1.229
TOTAL ACTIVO	401.546	381.961	361.066	310.190	310.174

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	390.997	370.060	360.044	309.380	309.387
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	389.234	389.660	360.044	309.380	309.387
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	382.318	363.535	339.279	278.742	278.817
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	8.045	13.104	8.045	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.403	17.654	21.607	17.654	17.654
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-23.532	-4.633	-8.887	75	7
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	1.763	-19.907	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	17.415	296	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-15.651	-20.204	0	0	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	308	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	6.791	4.320	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	6.626	4.320	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	165	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	3.758	7.580	1.022	810	787
I. Provisiones a corto plazo	0	1.389	268	258	235
II. Deudas a corto plazo	1.281	964	2	2	2
III. Acreedores	2.470	5.201	752	550	550
V. Periodificaciones	7	26	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	401.546	381.961	361.066	310.190	310.174
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	22.100	0	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	5.095	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	9.703	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	9.703	27.195	0	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avals recibidos	9	31	0	0	0
2.3. Avals emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	109.967	117.394	118.678	68.690	68.691
2.6. Otras cuentas de orden	7.056	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	117.032	117.424	118.678	68.690	68.691

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	31	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	11.740	7.924	1.691	85	17
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-10.868	-7.177	-1.047	-22	-119
5.1. Comisión de gestión	-2.343	-1.256	-404	-73	-73
5.2. Comisión depositario	-200	-142	-58	-11	-11
5.3. Otros	-8.324	-5.779	-584	63	-35
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-19.921	57.622	1.000	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	-24.838	-4.591	-799	0	0
6.2. Reversión del deterioro	4.917	62.213	1.800	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	-517	-60.699	-10.238	11	103
7.1. Resultados positivos	0	893	192	12	103
7.2. Resultados negativos	-517	-61.592	-10.430	-1	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	16	1	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-4.151	-2.509	-250	0	0
10. Excesos de provisiones	0	132	15	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-13	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-23.714	-4.676	-8.827	75	1
12. Ingresos financieros	212	2.452	15	1	6
13. Gastos financieros	-4	-3	-4	0	0
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	103	-2.385	-44	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-129	-20	-19	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	182	43	-53	0	6
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-23.532	-4.633	-8.880	75	7
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	-7	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-23.532	-4.633	-8.887	75	7

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	110	82	560	550	545
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	3	2
II. Inmovilizado material	107	80	558	547	542
1. Bienes inmuebles de uso propio	72	57	542	535	535
2. Mobiliario y enseres	35	23	16	12	8
III. Activos por impuesto diferido	1	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	33.752.144	32.354.062	31.639.223	27.987.535	28.975.015
I. Deudores	464.631	401.683	398.344	386.025	352.008
II. Cartera de inversiones financieras	30.076.161	28.160.676	28.819.191	24.869.516	25.963.085
1. Cartera interior	9.413.727	7.704.591	6.230.224	5.029.111	4.585.478
1.1. Valores representativos de deuda	3.643.399	2.387.423	1.650.246	1.429.061	1.213.750
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.090.274	2.871.876	2.674.528	2.193.661	1.982.785
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.418.363	1.485.309	1.625.855	1.193.752	1.232.166
1.4. Depósitos en EECC	1.223.165	923.653	235.692	163.907	98.340
1.5. Derivados	4.865	1.949	4.204	2.545	1.656
1.6. Otros	33.662	34.381	39.699	46.184	56.782
2. Cartera exterior	20.595.637	20.416.042	22.571.227	19.813.441	21.348.009
2.1. Valores representativos de deuda	4.430.905	4.240.724	4.393.110	4.225.339	4.595.463
2.2. Instrumentos de patrimonio	7.025.917	6.465.531	6.987.782	5.979.133	6.133.832
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.090.199	9.652.980	11.153.540	9.540.934	10.548.978
2.4. Depósitos en EECC	6.153	6.685	0	0	1.071
2.5. Derivados	36.987	41.681	27.902	53.488	56.121
2.6. Otros	5.477	8.441	8.892	14.547	12.543
3. Intereses de la cartera de inversión	63.482	31.087	8.137	21.856	25.589
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	3.315	8.956	9.604	5.108	4.010
III. Periodificaciones	26	15	17	45	76
IV. Tesorería	3.211.325	3.791.689	2.421.671	2.731.949	2.659.846
TOTAL ACTIVO	33.752.253	32.354.144	31.639.782	27.988.085	28.975.559

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	33.532.423	32.091.616	31.424.665	27.835.909	28.792.742
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	33.532.423	32.091.616	31.424.149	27.835.400	28.792.234
I. Capital	30.278.438	29.075.323	27.107.407	26.281.130	25.193.642
II. Participes	-1.830	2.404	3.567	-595	-680
III. Prima de emisión	3.887.469	3.985.266	4.208.335	4.375.004	4.369.686
IV. Reservas	10.102.157	10.256.027	10.221.908	11.343.848	10.779.212
V. (Acciones propias)	-11.020.794	-11.522.718	-11.214.052	-11.573.442	-12.092.787
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-539.781	-643.739	-451.947	-303.979	-2.469.665
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	829.427	940.186	1.549.457	-2.286.415	3.014.723
IX. (Dividendo a cuenta)	-2.662	-1.133	-527	-150	-1.897
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	516	508	508
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	3	501	5	5	5
I. Provisiones a largo plazo	0	500	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	2	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	1	1	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	219.827	262.027	215.113	152.171	182.812
I. Provisiones a corto plazo	26	26	64	31	31
II. Deudas a corto plazo	749	444	1	920	514
III. Acreedores	176.262	226.776	199.090	121.312	157.971
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	40.978	33.024	14.300	28.701	22.815
VI. Periodificaciones	1.811	1.757	1.658	1.206	1.480
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	33.752.253	32.354.144	31.639.782	27.988.085	28.975.559
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	7.072.437	6.081.665	4.515.373	4.706.470	6.649.170
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.418.461	3.141.311	1.843.517	2.515.901	3.384.980
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	3.653.976	2.940.354	2.671.856	2.190.569	3.264.189
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	62.056.790	58.902.399	52.594.694	50.500.109	48.740.397
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	24.429
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	59.690.305	56.771.446	49.524.915	47.578.283	44.589.643
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	901.455	876.496	684.614	1.474.281	2.213.508
2.6. Otros	1.465.030	1.254.456	2.385.165	1.447.545	1.912.817
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	69.129.227	64.984.064	57.110.067	55.206.579	55.389.567

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	113	32	99	1	6
2. Comisiones retrocedidas	9.146	12.179	12.733	10.234	5.163
3. Gastos de Personal	-1.835	-1.562	-1.610	-1.889	-1.679
4. Otros gastos de explotación	-259.084	-241.484	-240.658	-227.471	-235.593
4.1. Comisión de gestión	-170.599	-155.109	-160.078	-146.879	-154.922
4.2. Comisión depositario	-27.812	-25.906	-25.668	-24.532	-22.602
4.3. Otros	-60.673	-60.470	-54.912	-56.060	-58.069
5. Amortización del inmovilizado material	-20	-20	-14	-5	-4
6. Excesos de provisiones	0	73	0	0	60
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	823	-10	-4
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-251.680	-230.783	-228.626	-219.140	-232.051
8. Ingresos financieros	518.540	514.654	425.302	415.452	393.961
9. Gastos financieros	-24.802	-21.397	-17.601	-17.008	-19.744
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-302.784	807.515	841.255	-2.340.972	2.388.696
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-307.017	120.298	105.973	-503.742	307.514
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	26.481	708.053	719.038	-1.831.724	2.102.264
10.3. Por operaciones con derivados	-16.392	-20.529	14.605	-6.217	-21.784
10.4. Otros	-5.855	-308	1.640	711	703
11. Diferencias de cambio	60.552	5.257	-52.563	12.842	-8.753
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	839.205	-126.501	596.413	-137.546	504.907
12.1. Deterioros	-682	-2.469	-127	-39.276	-518
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	174.949	-51.702	124.333	13.192	49.474
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	681.465	-3.192	432.704	3.939	635.454
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-16.370	-69.098	53.515	-116.652	-183.552
12.5. Otros	-157	-40	-14.013	1.250	4.050
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.090.711	1.179.528	1.792.807	-2.067.233	3.259.068
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	839.032	948.745	1.564.181	-2.286.373	3.027.016
13. Impuesto sobre beneficios	-9.605	-8.559	-14.724	-42	-12.293
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	829.427	940.186	1.549.457	-2.286.415	3.014.723

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	3	0	1
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	3	0	1
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	1
2. Mobiliario y enseres	0	0	3	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.814.869	1.964.018	2.380.278	2.310.289	2.907.320
I. Deudores	38.870	34.551	31.670	47.867	53.604
II. Cartera de inversiones financieras	1.603.843	1.690.984	2.113.186	2.036.931	2.585.078
1. Cartera interior	599.682	622.763	649.816	529.617	448.426
1.1. Valores representativos de deuda	97.582	85.196	83.510	51.490	73.145
1.2. Instrumentos de patrimonio	405.245	430.422	423.978	327.491	231.515
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	53.118	81.541	98.978	91.687	84.072
1.4. Depósitos en EECC	42.446	25.390	37.262	41.274	43.252
1.5. Derivados	1.291	10	234	649	350
1.6. Otros	0	204	5.853	17.026	16.093
2. Cartera exterior	1.001.208	1.063.491	1.454.418	1.504.371	2.132.215
2.1. Valores representativos de deuda	175.376	245.640	184.089	183.994	205.131
2.2. Instrumentos de patrimonio	384.768	284.189	413.719	289.837	504.562
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	434.990	526.509	832.627	988.246	1.358.384
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	2.077	2.194	5.974	23.867	26.708
2.6. Otros	3.997	4.959	18.009	18.426	37.430
3. Intereses de la cartera de inversión	2.951	4.546	7.665	2.448	3.887
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1	184	1.288	496	549
III. Periodificaciones	2	1	6	4	5
IV. Tesorería	172.154	238.482	235.416	225.487	268.633
TOTAL ACTIVO	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.580	2.832.444
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.432	2.832.024
I. Capital	194.144	267.839	321.461	306.958	394.185
II. Participes	1.484.136	1.504.804	1.765.214	2.032.059	2.171.903
III. Prima de emisión	18.356	16.927	31.335	32.757	47.597
IV. Reservas	38.271	43.909	58.251	77.771	87.631
V. (Acciones propias)	-27.972	-21.048	-24.877	-43.482	-57.789
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-256	-3.857	-2.565	17.400	-39.609
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	58.095	80.559	149.700	-154.385	228.107
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	-6.645	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	148	420
B) PASIVO NO CORRIENTE	3.130	4.288	1.529	1.100	979
I. Provisiones a largo plazo	3.083	4.275	1.523	1.100	979
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	47	13	6	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	46.965	70.597	80.234	46.610	73.897
I. Provisiones a corto plazo	0	333	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	1.046	7.664	13.033	4.817	7.783
III. Acreedores	19.221	53.095	59.731	22.925	47.607
IV. Pasivos financieros	23.286	5.940	1.126	209	0
V. Derivados	2.890	3.369	6.249	18.473	18.370
VI. Periodificaciones	522	196	95	185	137
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	532.686	415.245	716.903	1.007.808	486.445
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	207.111	150.387	184.941	445.933	757.462
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	325.576	264.858	531.962	561.876	501.796
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	222.365	192.261	214.099	329.653	0
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	14.538	0	0	0	344.002
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	167.388	162.976	180.780	174.162	136.635
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	35.278	29.285	33.197	64.509	21.159
2.6. Otros	5.160	0	123	90.982	1.745.703
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	755.051	607.506	931.002	1.337.461	344.002

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	72	2	90	34
2. Comisiones retrocedidas	1.024	727	702	819	406
3. Gastos de Personal	-86	-73	-70	0	-2
4. Otros gastos de explotación	-30.618	-32.714	-45.673	-37.592	-27.157
4.1. Comisión de gestión	-29.200	-33.097	-49.105	-34.336	-23.730
4.2. Comisión depositario	-1.444	-1.477	-1.538	-1.609	-1.544
4.3. Otros	26	1.860	4.971	-1.647	-1.883
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	-1	0	-1
6. Excesos de provisiones	0	0	2.805	424	112
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	81
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-29.680	-31.988	-42.234	-36.260	-26.591
8. Ingresos financieros	30.678	32.685	37.927	30.810	32.634
9. Gastos financieros	-4.217	-1.770	-1.022	-1.579	-1.681
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	27.380	77.716	78.838	-188.251	169.083
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-9.688	20.343	11.263	-53.198	1.149
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	47.082	51.950	73.662	-134.383	147.886
10.3. Por operaciones con derivados	-5.587	-3.147	-779	-2.042	-5.834
10.4. Otros	-4.426	8.570	-5.308	1.372	25.881
11. Diferencias de cambio	1.073	4.107	-2.826	-49	161
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	33.671	603	80.512	41.064	56.289
12.1. Deterioros	0	0	-19	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	10.096	-7.485	37.850	13.726	7.688
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	21.379	13.148	46.664	25.726	54.644
12.4. Resultados por operaciones con derivados	872	-5.972	-3.644	-10.231	-6.034
12.5. Otros	1.324	911	-339	11.843	-10
A.2) RESULTADO FINANCIERO	88.585	113.340	193.429	-118.006	256.485
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	58.905	81.352	151.195	-154.266	229.475
13. Impuesto sobre beneficios	-810	-793	-1.495	-119	-1.350
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	58.095	80.559	149.700	-154.385	228.107

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
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	322.982	297.680	482.345	469.875	568.581
I. Deudores	22.023	22.147	6.525	3.672	4.170
II. Cartera de inversiones financieras	280.606	266.229	403.977	410.480	528.875
1. Cartera interior	8.705	0	443	3.795	14.533
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	2.133	7.539
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	8.702	0	0	0	5.000
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	3	0	443	1.663	1.995
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	271.873	266.229	403.534	406.685	514.341
2.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	6.275	6.144
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	719	0	3.737
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	271.688	266.168	402.680	400.400	504.437
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	185	61	134	11	23
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	27	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	1	0
IV. Tesorería	20.353	9.304	71.843	55.722	35.537
TOTAL ACTIVO	322.982	297.680	482.345	469.875	568.581

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	319.825	293.686	468.722	467.195	565.871
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	319.825	293.686	468.722	467.195	565.871
I. Capital	252.713	252.713	446.412	453.631	519.364
II. Participes	34.851	9.383	-3.215	-550	3.685
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	0	9	354
IV. Reservas	65.396	82.295	85.073	81.998	82.118
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.242	-831	-1.135	-9.746	-15.228
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	21.053	2.073	-8.406	-8.139	25.585
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	3.157	3.994	13.622	2.679	2.710
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	2.825	2.611	13.483	1.043	1.379
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	332	1.383	0	1.504	1.303
VI. Periodificaciones	0	0	139	132	28
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	322.982	297.680	482.345	469.875	568.581
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	37.100	125.151	106.744	157.606	188.496
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.615	0	6.375	14.238	14.967
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	35.485	125.151	100.369	143.368	173.529
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	195.471	182.242	173.586	167.780	158.749
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	119.662	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	63.071	49.955	53.925	48.119	39.087
2.6. Otros	114	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	232.571	307.393	280.331	325.387	347.245

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1	2	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	9	2	6	4	0
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-3.647	-2.685	-7.285	-9.064	-9.863
4.1. Comisión de gestión	-3.290	-2.430	-5.741	-7.740	-8.368
4.2. Comisión depositario	-227	-173	-245	-285	-322
4.3. Otros	-129	-81	-1.299	-1.039	-1.173
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	-3.637	-2.682	-7.279	-9.059	-9.863
8. Ingresos financieros	170	3	67	294	1.334
9. Gastos financieros	-189	-19	-111	-41	-302
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	171	-8.056	-19.754	3.292	27.861
10.1. Por operaciones de la cartera interior	549	-1.941	0	59	446
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-1.031	-5.783	-19.754	3.528	26.421
10.3. Por operaciones con derivados	654	-333	0	-295	994
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	944	-21	-714	-34	344
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	23.808	12.879	19.386	-2.590	6.324
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	186	1.745	0	0	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	27.549	14.148	7.280	7.412	13.626
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.942	-3.022	12.105	-10.016	-7.302
12.5. Otros	15	9	0	15	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	24.905	4.785	-1.127	921	35.561
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21.268	2.103	-8.406	-8.139	25.699
13. Impuesto sobre beneficios	-215	-30	0	0	-113
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	21.053	2.073	-8.406	-8.139	25.585

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	78.144	74.839	77.315	84.668	88.977	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.415.966	1.380.575	1.367.442	1.301.475	1.138.777	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	923.782	1.035.257	993.383	942.607	667.912	
2.2. Adquisición temporal de activos	22.636	4.995	4.630	5.140	3.486	
2.3. Deudores	469.401	339.977	369.282	353.548	467.411	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	225	422	223	418	43	
2.5. Deterioro de valor	-78	-76	-76	-239	-76	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	417.211	400.890	365.664	368.435	385.624	
3.1. Cartera interior	339.764	258.534	224.150	228.175	231.883	
3.1.1. Deuda Pública	111.105	67.802	47.925	49.404	42.649	
3.1.2. Valores de renta fija	27.574	18.031	17.814	14.888	17.173	
3.1.3. Acciones y participaciones	201.085	172.701	158.411	163.883	172.062	
3.2. Cartera exterior	49.022	39.156	37.381	41.183	56.004	
3.2.1. Deuda Pública	3.258	0	1.569	1.376	1.142	
3.2.2. Valores de renta fija	17.828	16.111	10.898	10.303	19.974	
3.2.3. Acciones y participaciones	27.936	23.046	24.915	29.504	34.889	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	20.728	104.606	94.959	88.650	88.305	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	10.325	9.285	10.465	12.234	11.255	
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	8	8	8	8	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.913	-1.290	-406	-991	-1.018	
3.8. Deterioro de valor	-715	-9.409	-893	-825	-815	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	0	0	0	
5. Activos fiscales	56.283	66.296	36.545	55.564	32.732	
6. Tesorería	117.269	125.943	141.547	139.450	114.416	
7. Ajuste por periodificaciones	4.590	18.308	4.972	23.882	10.444	
8. Otros activos	33.184	19.101	13.909	20.076	13.933	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.122.647	2.085.953	2.007.394	1.993.552	1.784.904	

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	358.434	354.262	327.690	325.293	318.343	
2. Reservas y prima de emisión	661.860	679.920	637.271	712.522	478.752	
3. Resultados de ejercicios anteriores	7.895	15.683	2.326	13.444	3.574	
4. Resultado del ejercicio	549.906	361.043	803.309	334.106	696.527	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-214.263	-55.357	-454.450	-97.428	-423.547	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-1.133	-1.133	-490	-490	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	730	1.450	1.697	3.628	3.297	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.364.073	1.355.868	1.316.710	1.291.075	1.076.456	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	606	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	8.350	6.541	571	5.312	7.577	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.372.423	1.362.409	1.317.281	1.296.388	1.084.640	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	443.503	389.820	392.294	387.809	432.018	
1.1. Préstamos y créditos	273	303	580	395	375	
1.2. Comisiones a pagar	138.828	86.411	110.991	85.577	112.572	
1.3. Acreedores	241.651	270.354	223.472	269.279	262.840	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	62.751	32.753	57.250	32.557	56.230	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0	
2. Derivados	2	0	0	0	0	
3. Pasivos subordinados	3.280	3.159	5.071	2.451	2.310	
4. Provisiones para riesgos	13.433	30.450	15.049	34.470	12.344	
5. Pasivos fiscales	73.111	111.993	157.044	129.396	115.739	
6. Periodificaciones	73.115	33.080	21.842	32.753	29.057	
7. Otros pasivos	143.781	155.041	98.812	110.284	108.796	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	750.224	723.544	690.113	697.164	700.265	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.122.647	2.085.953	2.007.394	1.993.552	1.784.904	

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

	2017		2018		2019	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	353	917	1.917	249	607	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.755.412	744.384	1.486.738	692.759	1.441.734	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.553.567	680.019	1.357.261	637.601	1.312.222	
3. Pérdidas por operaciones financieras	3.279	3.276	6.446	1.224	2.191	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	836	362	666	301	600	
5. Gastos de personal	285.496	143.985	358.061	155.509	323.777	
6. Gastos generales	176.649	110.388	221.305	121.184	249.207	
7. Contribuciones e impuestos	4.470	1.961	5.119	2.114	4.830	
8. Amortizaciones	27.614	12.434	20.417	8.545	17.906	
9. Otras cargas de explotación	5.655	3.552	7.428	2.565	11.968	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	506	9.077	9.548	102	683	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	150	26	3.664	247	101	
12. Otras pérdidas	366	499	6.389	577	12.780	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	204.655	130.124	312.116	128.418	272.760	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	556.219	365.985	814.850	338.893	703.688	
TOTAL DEBE	3.021.661	1.526.968	3.254.665	1.452.687	3.042.833	

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	14.016	6.379	8.982	3.098	8.203	
2. Comisiones recibidas	2.975.368	1.489.839	3.188.844	1.433.195	2.998.367	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.647.397	1.335.005	2.648.974	1.273.586	2.637.719	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.310.069	1.168.836	2.327.042	1.116.528	2.302.465	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	180.354	84.383	165.313	80.368	176.128	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	37.827	18.191	29.518	16.690	29.644	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	6.359	3.799	7.805	4.308	8.319	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	8.318	3.375	6.152	2.992	8.187	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	104.471	56.422	113.144	52.701	112.976	
2.2. Comisiones de suscripción	21.555	6.388	11.386	5.686	12.672	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	17.473	6.364	11.308	5.646	11.857	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	1	6	31	0	775	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	4.082	19	47	41	41	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	189.653	92.177	401.760	91.099	193.563	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	32.621	22.802	51.339	24.880	55.975	
2.5. Servicios de asesoramiento	25.498	12.341	24.462	10.088	31.111	
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	29.725	8.830	18.136	12.635	31.904	
2.8. Otras comisiones	28.915	12.295	32.787	15.220	35.422	
3. Ganancias por operaciones financieras	15.641	3.430	6.662	3.328	5.598	
4. Ganancias por diferencia de cambio	201	361	396	110	353	
5. Otros productos de explotación	5.176	5.601	30.638	5.601	13.876	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	203	49	53	328	753	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	2.924	750	3.086	831	2.936	
8. Otras ganancias	1.821	15.607	4.463	1.409	5.586	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	9	0	0	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	6.312	4.942	11.541	4.787	7.161	
TOTAL HABER	3.021.661	1.526.968	3.254.665	1.452.687	3.042.833	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	109	116	119	121	123	
2. Patrimonio gestionado de IIC	299.974.327	307.886.643	290.363.921	303.533.884	312.137.140	
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	265.194.787	273.773.961	259.094.963	270.915.978	279.377.401	
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	360.044	309.427	309.380	309.360	309.387	
2.3. Fondos de inversión libre	2.023.796	2.061.566	2.024.555	2.044.495	2.392.507	
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	208.671	210.326	214.126	248.682	298.277	
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	31.021.144	30.428.124	27.479.729	28.712.583	28.385.539	
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	631.458	570.921	748.826	760.797	763.479	
2.7. Sociedades de inversión libre	274.376	273.684	237.647	276.967	342.956	
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	260.051	258.634	254.695	265.022	267.594	
3. Patrimonio comercializado	35.913.771	25.577.047	27.778.862	34.005.154	33.358.200	
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	835.217	840.109	744.043	830.950	584.941	
%	642,27	594,65	510,40	572,36	395,77	
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	29	34	39	35	46	
≥100- <300%	22	23	28	31	34	
≥300- <500%	16	16	16	10	9	
≥500%	42	43	36	43	34	
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	73,45	94,11	115,45	88,04	120,64	
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	19	23	26	26	21	
0-<10%	11	15	14	16	17	
≥10-<20%	13	8	7	14	13	
≥20-<50%	22	24	30	15	21	
≥50%	44	46	42	48	51	

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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