

	2019				2020	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.612	1.620	1.611	1.595	1.578	-1,07	-2,11	-1,07	23	40
2. Total sociedades de inversión	2.682	2.643	2.614	2.569	2.535	-1,32	-5,48	-1,32	0	34
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	50	54	58	62	62	0,00	24,00	0,00	0	0
4.1. Fondos de inversión libre	38	41	43	45	45	0,00	18,42	0,00	2	2
4.2. Sociedades de inversión libre	12	13	15	17	17	0,00	41,67	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.351	4.324	4.290	4.233	4.182	-1,20	-3,88	-1,20	25	76
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	4	4	4	3	3	0,00	-25,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6	6	6	5	5	0,00	-16,67	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	396	403	392	399	402	0,75	1,52	0,75	9	6
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	604	617	625	634	633	-0,16	4,80	-0,16	8	9
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.000	1.020	1.017	1.033	1.035	0,19	3,50	0,19	17	15
12. SGIIIC	119	121	123	123	124	0,81	4,20	0,81	1	0
13. Depositarias IIC	36	36	36	36	36	0,00	0,00	0,00	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.208.135	11.347.628	11.221.151	11.734.029	11.746.642	0,11	4,80	0,11
2. Total sociedades de inversión	407.728	401.323	399.519	398.552	395.715	-0,71	-2,95	-0,71
3. IIC de inversión libre	2.847	2.850	2.861	2.859	2.855	-0,14	0,28	-0,14
4. IIC de inversión libre	5.937	5.846	6.451	7.548	8.025	6,32	35,17	6,32
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	11.624.647	11.757.647	11.629.982	12.142.988	12.153.237	0,08	4,55	0,08
6. FII	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
7. SII	422	426	328	316	313	-0,95	-25,83	-0,95
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	905	909	811	799	796	-0,38	-12,04	-0,38
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	546.485	500.154	488.522	521.648	531.035	1,80	-2,83	1,80
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	2.687.499	2.646.999	2.655.898	2.840.253	2.890.698	1,78	7,56	1,78
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	3.233.984	3.147.153	3.144.420	3.361.901	3.421.733	1,78	5,81	1,78

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV ¹	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	-10,47	-6,80	-10,47
2. Total sociedades de inversión	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	-14,89	-16,25	-14,89
3. IIC de IIC de inversión libre	506.924	513.704	562.449	566.704	546.842	-3,50	7,87	-3,50
4. IIC de inversión libre	2.395.042	2.321.462	2.467.095	2.832.444	2.523.291	-10,91	5,35	-10,91
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	300.526.158	302.856.978	304.496.822	311.569.291	277.703.241	-10,87	-7,59	-10,87
6. FIL	309.362	309.360	309.334	309.387	309.685	0,10	0,10	0,10
7. SII	752.267	760.797	760.164	763.479	767.094	0,47	1,97	0,47
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.061.629	1.070.157	1.069.498	1.072.866	1.076.779	0,36	1,43	0,36
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	36.028.553	36.796.229	30.010.570	30.843.413	29.844.435	-3,24	-17,16	-3,24
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	141.887.400	144.179.568	147.355.644	147.998.089	137.956.073	-6,79	-2,77	-6,79
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	177.915.953	180.975.797	177.366.214	178.841.502	167.800.508	-6,17	-5,69	-6,17

1. Datos de IIC de IIC de inversión libre revisados.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV ²	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	261.625.397	264.068.236	265.888.859	271.551.348	242.972.000	-10,52	-7,13	-10,52
2. Total sociedades de inversión	28.877.807	28.712.191	27.951.265	28.375.242	24.200.285	-14,71	-16,20	-14,71
3. IIC de IIC de inversión libre	506.924	513.704	562.449	566.704	546.842	-3,50	7,87	-3,50
4. IIC de inversión libre	2.321.208	2.321.462	2.414.091	2.779.536	2.503.835	-9,92	7,87	-9,92
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	293.331.336	295.615.593	296.816.664	303.272.830	270.222.962	-10,90	-7,88	-10,90
6. FII	309.362	309.360	309.334	309.387	309.685	0,10	0,10	0,10
7. SII	752.267	760.797	760.164	763.479	767.094	0,47	1,97	0,47
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.061.629	1.070.157	1.069.498	1.072.866	1.076.779	0,36	1,43	0,36

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

2. Datos de IIC de IIC de inversión libre revisados.

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.704	1.737	1.723	1.710	1.697	-0,76	-0,41	-0,76
1.1. Monetario ³	21	2	2	2	2	0,00	-90,48	0,00
1.2. Renta Fija Euro ³	199	223	224	221	222	0,45	11,56	0,45
1.3. Renta Fija Internacional	54	58	57	58	59	1,72	9,26	1,72
1.4. Renta Fija Mixta Euro	77	76	74	75	73	-2,67	-5,19	-2,67
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	89	97	97	98	100	2,04	12,36	2,04
1.6. Renta Variable Mixta Euro	43	42	43	42	44	4,76	2,33	4,76
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	145	149	143	143	143	0,00	-1,38	0,00
1.8. Renta Variable Euro	113	114	113	113	112	-0,88	-0,88	-0,88
1.9. Renta Variable Internacional	240	253	257	263	272	3,42	13,33	3,42
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	160	161	148	133	119	-10,53	-25,63	-10,53
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	66	66	66	66	66	0,00	0,00	0,00
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	149	153	148	146	139	-4,79	-6,71	-4,79
1.13. De Garantía Parcial	12	11	11	9	8	-11,11	-33,33	-11,11
1.14. Retorno Absoluto	96	90	86	84	82	-2,38	-14,58	-2,38
1.15. Global	238	240	252	255	254	-0,39	6,72	-0,39
2. Total partícipes por fondos	11.211.400	11.350.779	11.227.026	11.739.183	11.751.437	0,10	4,82	0,10
2.1. Monetario ³	389.564	321.969	109.729	103.734	102.971	-0,74	-73,57	-0,74
2.2. Renta Fija Euro ³	1.981.865	2.348.761	2.642.019	2.830.528	2.790.402	-1,42	40,80	-1,42
2.3. Renta Fija Internacional	366.021	608.800	624.308	734.062	767.402	4,54	109,66	4,54
2.4. Renta Fija Mixta Euro	646.343	566.709	459.711	453.625	530.432	16,93	-17,93	16,93
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	522.467	557.594	585.125	634.256	673.468	6,18	28,90	6,18
2.6. Renta Variable Mixta Euro	108.483	110.489	108.160	103.027	98.557	-4,34	-9,15	-4,34
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	511.775	585.334	587.284	604.132	609.362	0,87	19,07	0,87
2.8. Renta Variable Euro	820.890	564.406	553.832	598.901	532.060	-11,16	-35,18	-11,16
2.9. Renta Variable Internacional	2.226.793	2.301.171	2.512.222	2.655.123	2.732.902	2,93	22,73	2,93
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	525.194	503.369	474.947	429.428	396.398	-7,69	-24,52	-7,69
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	162.551	164.034	161.392	154.980	148.317	-4,30	-8,76	-4,30
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	485.487	484.698	454.745	422.200	387.036	-8,33	-20,28	-8,33
2.13. De Garantía Parcial	7.831	7.271	7.152	6.270	4.199	-33,03	-46,38	-33,03
2.14. Retorno Absoluto	917.346	669.857	652.278	646.042	619.085	-4,17	-32,51	-4,17
2.15. Global	1.535.831	1.553.357	1.291.162	1.359.915	1.355.885	-0,30	-11,72	-0,30
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	-10,47	-6,80	-10,47
3.1. Monetario ³	7.410.728	5.530.883	3.830.976	3.788.004	4.134.452	9,15	-44,21	9,15
3.2. Renta Fija Euro ³	56.783.940	60.538.521	66.242.549	66.203.097	60.803.915	-8,16	7,08	-8,16
3.3. Renta Fija Internacional	6.196.633	7.133.415	7.797.598	8.592.054	8.537.388	-0,64	37,77	-0,64
3.4. Renta Fija Mixta Euro	21.057.199	18.044.598	16.072.607	15.833.219	16.801.960	6,12	-20,21	6,12
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	19.923.443	21.598.927	22.886.565	24.986.633	24.510.720	-1,90	23,02	-1,90
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.341.039	3.255.200	3.210.398	3.144.611	2.713.099	-13,72	-18,79	-13,72
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	21.123.983	24.094.879	24.402.961	25.631.188	23.116.586	-9,81	9,43	-9,81
3.8. Renta Variable Euro	11.844.710	10.676.799	10.034.295	10.145.123	6.618.203	-34,76	-44,13	-34,76
3.9. Renta Variable Internacional	27.088.334	27.262.435	30.446.954	34.078.884	27.636.048	-18,91	2,02	-18,91
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	16.396.738	15.983.164	15.354.989	14.073.779	11.708.715	-16,80	-28,59	-16,80
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	5.065.646	5.197.782	5.143.086	4.809.252	4.505.169	-6,32	-11,06	-6,32
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.440.524	14.675.886	14.136.391	13.003.495	11.556.688	-11,13	-19,97	-11,13
3.13. De Garantía Parcial	284.400	262.316	258.604	225.560	127.289	-43,57	-55,24	-43,57
3.14. Retorno Absoluto	13.181.505	11.988.843	11.577.613	11.818.329	10.232.994	-13,41	-22,37	-13,41
3.15. Global	44.221.322	44.669.445	41.702.529	43.041.875	37.120.702	-13,76	-16,06	-13,76

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	-10,47	-6,80	-10,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	247.325.533	251.189.053	251.719.087	256.750.711	225.971.959	-11,99	-8,63	-11,99
2.1. Cartera interior	74.823.954	73.842.969	69.542.765	66.520.404	55.616.434	-16,39	-25,67	-16,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	50.908.949	51.611.728	47.670.268	44.637.742	38.960.178	-12,72	-23,47	-12,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.329.418	7.155.362	5.640.909	7.455.992	5.570.097	-25,29	-12,00	-25,29
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10.718.931	9.787.955	9.258.303	9.047.884	5.696.660	-37,04	-46,85	-37,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.591.491	7.690.190	7.982.190	8.581.861	7.729.502	-9,93	1,82	-9,93
2.1.4. Depósitos en EECC	5.358.797	4.493.022	4.375.504	4.004.772	3.103.638	-22,50	-42,08	-22,50
2.1.5. Derivados	240.095	254.692	251.323	243.222	114.805	-52,80	-52,18	-52,80
2.1.6. Otros	5.690	5.384	5.176	4.923	11.651	136,66	104,76	136,66
2.2. Cartera exterior	172.494.119	177.336.566	182.169.445	190.224.488	170.350.526	-10,45	-1,24	-10,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	74.020.918	77.987.510	82.625.821	83.817.536	82.667.643	-1,37	11,68	-1,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27.351.127	26.943.598	30.924.073	33.115.886	25.407.461	-23,28	-7,11	-23,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	70.906.747	72.134.170	68.328.836	73.054.360	62.442.146	-14,53	-11,94	-14,53
2.2.4. Depósitos en EECC	24.199	29.903	14.689	4.493	4.490	-0,07	-81,45	-0,07
2.2.5. Derivados	190.027	240.409	275.043	231.292	-172.137	-	-	-
2.2.6. Otros	1.101	977	983	921	923	0,22	-16,17	0,22
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7.460	9.518	6.877	5.819	4.998	-14,11	-33,00	-14,11
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	19.929.573	18.625.316	20.954.719	21.735.121	21.318.999	-1,91	6,97	-1,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.108.685	1.101.609	426.877	891.569	2.835.298	218,01	155,74	218,01

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

2. 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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.410.728	5.530.883	3.830.976	3.788.004	4.134.452	9,15	-44,21	9,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	6.539.420	5.253.061	3.314.196	3.395.236	3.682.023	8,45	-43,69	8,45
2.1. Cartera interior	1.516.550	244.335	459.057	560.270	535.121	-4,49	-64,71	-4,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	995.039	230.838	448.558	553.773	535.121	-3,37	-46,22	-3,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	301.285	69.997	276.999	478.054	429.999	-10,05	42,72	-10,05
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	521.514	13.496	10.498	6.497	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	-2	0	0	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.022.871	5.008.726	2.855.139	2.834.966	3.146.903	11,00	-37,35	11,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.942.093	5.008.737	2.855.139	2.834.966	3.146.921	11,00	-36,32	11,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	80.778	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1	-11	0	0	-18	-	-1.700,00	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	881.677	279.509	520.528	395.085	454.645	15,08	-48,43	15,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-10.369	-1.686	-3.749	-2.317	-2.216	4,36	78,63	4,36

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	56.783.940	60.538.521	66.242.549	66.203.097	60.803.915	-8,16	7,08	-8,16
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	52.674.922	56.071.558	60.859.428	60.698.900	55.437.230	-8,67	5,24	-8,67
2.1. Cartera interior	14.840.902	15.057.058	14.395.382	13.118.367	11.426.684	-12,90	-23,01	-12,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.623.039	12.035.700	11.364.428	10.338.756	9.619.019	-6,96	-17,24	-6,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.369.251	1.714.544	1.360.114	1.008.261	1.484.615	47,25	8,43	47,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.231	49.482	44.064	42.244	22.004	-47,91	-61,55	-47,91
2.1.4. Depósitos en EECC	3.167.585	2.983.787	3.002.196	2.748.476	1.807.446	-34,24	-42,94	-34,24
2.1.5. Derivados	-6.952	-11.911	-15.306	-11.110	-21.785	-96,08	-213,36	-96,08
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	37.830.153	41.010.851	46.460.504	47.577.158	44.007.722	-7,50	16,33	-7,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	36.804.017	39.914.893	45.340.414	46.221.282	42.964.649	-7,05	16,74	-7,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.003.861	1.066.687	1.111.927	1.357.390	1.037.524	-23,56	3,35	-23,56
2.2.4. Depósitos en EECC	21.075	26.461	14.389	4.493	4.490	-0,07	-78,70	-0,07
2.2.5. Derivados	1.200	2.810	-6.225	-6.007	1.060	-	-11,67	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.867	3.649	3.542	3.375	2.824	-16,33	-26,97	-16,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.110.744	4.490.015	5.418.913	5.513.058	5.378.186	-2,45	30,83	-2,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.725	-23.053	-35.792	-8.861	-11.501	-29,79	-566,72	-29,79

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 "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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.196.633	7.133.415	7.797.598	8.592.054	8.537.388	-0,64	37,77	-0,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.688.350	6.543.967	7.095.500	7.828.603	7.654.927	-2,22	34,57	-2,22
2.1. Cartera interior	666.782	736.219	707.341	720.072	813.787	13,01	22,05	13,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	406.474	477.504	444.762	428.378	568.138	32,63	39,77	32,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	83.984	61.722	29.938	101.706	96.177	-5,44	14,52	-5,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	218.689	220.115	223.297	248.611	227.919	-8,32	4,22	-8,32
2.1.4. Depósitos en EECC	41.806	38.717	39.643	43.059	16.111	-62,58	-61,46	-62,58
2.1.5. Derivados	-188	-118	-360	23	1.619	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.021.351	5.807.385	6.387.910	7.108.322	6.840.931	-3,76	36,24	-3,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.917.077	4.426.292	4.874.519	5.036.801	4.814.105	-4,42	22,90	-4,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	648	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.093.837	1.369.583	1.512.055	2.067.444	2.021.746	-2,21	84,83	-2,21
2.2.4. Depósitos en EECC	3.124	3.141	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	7.314	7.722	1.336	4.077	5.080	24,60	-30,54	24,60
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	217	363	249	209	209	0,00	-3,69	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	480.712	553.375	675.936	743.357	832.149	11,94	73,11	11,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	27.572	36.073	26.162	20.094	50.312	150,38	82,47	150,38

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.2.4

Importes en miles de euros

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.057.199	18.044.598	16.072.607	15.833.219	16.801.960	6,12	-20,21	6,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.465.244	16.574.031	14.711.977	14.561.208	15.252.580	4,75	-17,40	4,75
2.1. Cartera interior	4.577.897	4.290.625	4.020.246	3.886.610	3.631.738	-6,56	-20,67	-6,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.673.629	3.477.858	3.269.906	3.076.513	2.874.391	-6,57	-21,76	-6,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	256.945	309.966	364.947	361.298	310.696	-14,01	20,92	-14,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	475.180	471.247	408.238	415.866	247.588	-40,46	-47,90	-40,46
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	308.350	279.878	272.570	288.890	236.998	-17,96	-23,14	-17,96
2.1.4. Depósitos en EECC	119.997	60.900	68.973	105.482	270.870	156,79	125,73	156,79
2.1.5. Derivados	-8	30	-153	-607	938	-	-	-
2.1.6. Otros	748	712	712	466	952	104,29	27,27	104,29
2.2. Cartera exterior	13.887.175	12.280.330	10.690.734	10.674.090	11.620.357	8,87	-16,32	8,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	9.291.357	8.616.528	7.542.281	7.213.998	8.578.624	18,92	-7,67	18,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.121.785	1.062.648	832.708	932.079	602.587	-35,35	-46,28	-35,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.470.100	2.599.455	2.314.593	2.527.918	2.453.837	-2,93	-29,29	-2,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.934	1.699	1.151	95	-14.691	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	172	3.076	998	508	485	-4,53	181,98	-4,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.525.092	1.400.948	1.285.239	1.198.227	1.322.649	10,38	-47,62	10,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	66.863	69.619	75.391	73.784	226.731	207,29	239,10	207,29

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.923.443	21.598.927	22.886.565	24.986.633	24.510.720	-1,90	23,02	-1,90
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.207.569	19.910.593	21.219.452	23.310.633	22.339.240	-4,17	22,69	-4,17
2.1. Cartera interior	3.041.759	3.369.020	3.480.870	4.002.156	4.133.370	3,28	35,89	3,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	817.909	914.959	870.945	1.073.701	1.243.197	15,79	52,00	15,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	176.799	215.485	182.313	231.204	282.408	22,15	59,73	22,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	58.092	65.327	70.430	85.801	78.760	-8,21	35,58	-8,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.807.901	2.022.837	2.267.875	2.662.569	2.651.193	-0,43	46,64	-0,43
2.1.4. Depósitos en EECC	357.565	365.923	271.736	180.039	160.905	-10,63	-55,00	-10,63
2.1.5. Derivados	292	-25	-117	46	-684	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	15.165.625	16.541.071	17.738.355	19.308.256	18.205.670	-5,71	20,05	-5,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.253.665	2.734.060	3.434.472	4.017.577	4.428.873	10,24	96,52	10,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	467.704	508.079	549.538	653.426	660.993	1,16	41,33	1,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.437.695	13.290.614	13.749.417	14.635.316	13.130.212	-10,28	5,57	-10,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	6.561	8.317	4.928	1.936	-14.407	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	185	502	228	221	200	-9,50	8,11	-9,50
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.693.019	1.656.878	1.767.158	1.637.242	1.870.412	14,24	10,48	14,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	22.855	31.457	-100.045	38.758	301.067	676,79	1.217,29	676,79

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.341.039	3.255.200	3.210.398	3.144.611	2.713.099	-13,72	-18,79	-13,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.106.828	2.927.628	2.907.855	2.906.815	2.398.423	-17,49	-22,80	-17,49
2.1. Cartera interior	887.987	845.305	823.500	767.311	637.466	-16,92	-28,21	-16,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	445.949	435.631	420.855	406.356	412.029	1,40	-7,61	1,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13.918	22.527	8.415	16.446	17.900	8,84	28,61	8,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	346.195	308.775	311.524	256.698	147.009	-42,73	-57,54	-42,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	67.274	73.317	66.187	60.333	40.331	-33,15	-40,05	-33,15
2.1.4. Depósitos en EECC	28.891	27.990	25.158	43.840	38.392	-12,43	32,89	-12,43
2.1.5. Derivados	-323	-408	-223	86	-294	-	8,98	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.218.510	2.081.919	2.084.022	2.139.172	1.760.626	-17,70	-20,64	-17,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.048.030	947.769	945.555	911.150	839.962	-7,81	-19,85	-7,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	960.103	917.178	893.039	973.743	641.110	-34,16	-33,22	-34,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	212.271	213.364	239.019	252.990	295.985	16,99	39,44	16,99
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.893	3.609	6.409	1.289	-16.431	-	-767,99	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	403	334	332	331	-0,30	0,00	-0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	197.017	295.124	267.811	224.229	249.778	11,39	26,78	11,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	37.194	32.449	34.731	13.567	64.897	378,34	74,48	378,34

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.123.983	24.094.879	24.402.961	25.631.188	23.116.586	-9,81	9,43	-9,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.967.604	21.752.439	22.476.451	23.411.747	20.540.987	-12,26	8,30	-12,26
2.1. Cartera interior	3.799.663	4.251.994	3.925.038	4.035.899	4.025.808	-0,25	5,95	-0,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.361.375	1.694.710	1.284.892	1.280.362	1.447.614	13,06	6,33	13,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	631.071	808.873	485.776	462.098	523.884	13,37	-16,98	13,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	148.524	138.661	146.009	160.707	137.189	-14,63	-7,63	-14,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.972.123	1.999.696	2.068.098	2.145.153	2.012.685	-6,18	2,06	-6,18
2.1.4. Depósitos en EECC	318.006	418.591	429.268	451.161	428.154	-5,10	34,64	-5,10
2.1.5. Derivados	-1.446	-693	-4.258	-2.157	-1.210	43,90	16,32	43,90
2.1.6. Otros	1.081	1.028	1.028	673	1.375	104,31	27,20	104,31
2.2. Cartera exterior	15.167.407	17.500.172	18.551.190	19.375.616	16.514.921	-14,76	8,88	-14,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.098.031	3.651.421	4.471.033	4.808.737	4.489.049	-6,65	44,90	-6,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.224.514	1.315.155	1.390.316	1.532.334	1.404.652	-8,33	14,71	-8,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.838.171	12.520.133	12.683.954	13.023.981	10.683.479	-17,97	-1,43	-17,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	6.691	13.463	5.888	10.565	-62.258	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	534	273	222	232	258	11,21	-51,69	11,21
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.041.618	2.216.352	1.759.391	2.089.746	2.161.542	3,44	5,87	3,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	114.762	126.087	167.119	129.695	414.057	219,25	260,80	219,25

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.844.710	10.676.799	10.034.295	10.145.123	6.618.203	-34,76	-44,13	-34,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.151.148	10.091.097	9.421.429	9.585.743	6.090.243	-36,47	-45,38	-36,47
2.1. Cartera interior	6.893.360	6.204.457	5.630.028	5.549.076	3.334.704	-39,91	-51,62	-39,91
2.1.1. Valores representativos de deuda	214.561	201.158	190.612	275.760	210.907	-23,52	-1,70	-23,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	209.568	197.745	187.622	273.728	208.726	-23,75	-0,40	-23,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.635.074	5.960.768	5.402.657	5.246.902	3.104.133	-40,84	-53,22	-40,84
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.935	27.598	24.428	26.339	16.569	-37,09	-44,65	-37,09
2.1.4. Depósitos en EECC	10.982	12.185	9.506	2.003	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	2.747	2.689	2.769	-2.046	2.981	-	8,52	-
2.1.6. Otros	61	59	56	117	114	-2,56	86,89	-2,56
2.2. Cartera exterior	4.257.788	3.886.640	3.791.402	4.036.667	2.755.538	-31,74	-35,28	-31,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.695	13.116	14.117	13.825	12.278	-11,19	4,99	-11,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.848.863	3.581.260	3.488.998	3.187.909	2.291.998	-28,10	-40,45	-28,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	394.855	290.307	286.884	833.641	448.775	-46,17	13,66	-46,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.375	1.956	1.403	1.292	2.488	92,57	4,76	92,57
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	589.357	436.212	448.378	450.998	360.843	-19,99	-38,77	-19,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	104.205	149.490	164.488	108.382	167.117	54,19	60,37	54,19

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.088.334	27.262.435	30.446.954	34.078.884	27.636.048	-18,91	2,02	-18,91
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.101.412	25.256.392	28.021.798	31.126.302	24.742.139	-20,51	-1,43	-20,51
2.1. Cartera interior	1.807.762	1.826.667	2.012.830	2.631.149	1.846.600	-29,82	2,15	-29,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	534.492	617.209	592.189	1.228.179	951.385	-22,54	78,00	-22,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	517.342	600.201	558.114	1.144.551	869.822	-24,00	68,13	-24,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	925.149	871.229	1.067.286	1.083.982	665.660	-38,59	-28,05	-38,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	288.096	279.846	293.185	286.956	201.418	-29,81	-30,09	-29,81
2.1.4. Depósitos en EECC	62.527	63.339	64.093	33.809	27.860	-17,60	-55,44	-17,60
2.1.5. Derivados	-2.502	-4.956	-3.923	-1.778	-24	98,65	99,04	98,65
2.1.6. Otros	0	0	0	0	300	-	-	-
2.2. Cartera exterior	23.293.650	23.429.725	26.008.968	28.495.153	22.895.540	-19,65	-1,71	-19,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	345.405	333.176	661.281	494.363	810.700	63,99	134,71	63,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14.549.153	14.653.764	19.418.023	21.225.983	16.329.267	-23,07	12,24	-23,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.407.992	8.446.833	5.937.142	6.777.413	5.770.602	-14,86	-31,37	-14,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-8.901	-4.048	-7.478	-2.606	-15.029	-476,71	-68,85	-476,71
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.779.523	1.780.570	2.461.087	2.681.883	2.206.862	-17,71	24,01	-17,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	207.399	225.474	-35.931	270.699	687.047	153,80	231,27	153,80

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.396.738	15.983.164	15.354.989	14.073.779	11.708.715	-16,80	-28,59	-16,80
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	15.757.736	15.244.215	14.518.990	12.545.289	11.161.983	-11,03	-29,17	-11,03
2.1. Cartera interior	13.000.872	12.374.268	11.503.639	9.358.854	8.351.819	-10,76	-35,76	-10,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.432.747	10.868.916	9.986.257	7.838.476	7.193.564	-8,23	-37,08	-8,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	209.879	175.524	276.186	77.756	23.663	-69,57	-88,73	-69,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.473.446	1.420.836	1.434.962	1.395.919	1.080.163	-22,62	-26,69	-22,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	229	99	130	177	100	-43,50	-56,33	-43,50
2.1.4. Depósitos en EECC	35.308	21.111	21.281	60.727	60.776	0,08	72,13	0,08
2.1.5. Derivados	59.143	63.306	61.009	63.555	17.217	-72,91	-70,89	-72,91
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.755.941	2.869.946	3.015.350	3.186.435	2.810.163	-11,81	1,97	-11,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	635.962	706.456	746.254	692.478	914.140	32,01	43,74	32,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.042.326	2.060.056	2.165.314	2.362.874	1.881.416	-20,38	-7,88	-20,38
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.030	20.354	22.939	24.500	16.369	-33,19	-18,28	-33,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	57.624	83.081	80.842	106.582	-1.762	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	922	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	690.162	784.543	873.775	1.582.971	500.294	-68,40	-27,51	-68,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-51.159	-45.594	-37.776	-54.480	46.439	-	-	-

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.065.646	5.197.782	5.143.086	4.809.252	4.505.169	-6,32	-11,06	-6,32
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.895.556	5.039.633	4.945.086	4.652.995	4.284.967	-7,91	-12,47	-7,91
2.1. Cartera interior	3.551.814	3.666.199	3.551.317	3.294.351	3.039.495	-7,74	-14,42	-7,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.547.004	3.661.281	3.545.762	3.289.782	3.029.349	-7,92	-14,59	-7,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	94.742	97.681	17.741	27.971	108.316	287,24	14,33	287,24
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	4.810	4.918	5.555	4.568	10.145	122,09	110,91	122,09
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.343.742	1.373.434	1.393.769	1.358.644	1.245.472	-8,33	-7,31	-8,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.343.742	1.373.434	1.393.771	1.358.644	1.245.472	-8,33	-7,31	-8,33
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	-2	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	177.763	211.669	208.251	164.162	233.617	42,31	31,42	42,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-7.672	-53.520	-10.251	-7.905	-13.414	-69,69	-74,84	-69,69

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.440.524	14.675.886	14.136.391	13.003.495	11.556.688	-11,13	-19,97	-11,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.805.693	14.243.115	13.739.425	12.236.383	11.185.672	-8,59	-18,98	-8,59
2.1. Cartera interior	10.719.163	11.040.245	10.406.176	9.019.112	8.396.768	-6,90	-21,67	-6,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.145.180	10.586.780	9.949.703	8.572.036	8.044.514	-6,15	-20,71	-6,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	34.764	21.666	17.178	160.152	49.856	-68,87	43,41	-68,87
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	389.207	255.704	257.017	258.337	245.499	-4,97	-36,92	-4,97
2.1.5. Derivados	184.776	197.760	199.456	188.739	106.755	-43,44	-42,22	-43,44
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.086.530	3.202.870	3.333.249	3.217.272	2.788.905	-13,31	-9,64	-13,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.017.381	3.138.484	3.264.228	3.154.674	2.761.359	-12,47	-8,48	-12,47
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	69.149	64.386	69.021	62.598	27.546	-56,00	-60,16	-56,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	871.661	685.438	653.396	1.015.360	515.823	-49,20	-40,82	-49,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-236.830	-252.667	-256.431	-248.248	-144.808	41,67	38,86	41,67

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	284.400	262.316	258.604	225.560	127.289	-43,57	-55,24	-43,57
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	264.087	246.160	240.742	129.115	116.408	-9,84	-55,92	-9,84
2.1. Cartera interior	225.994	217.223	210.622	107.968	104.238	-3,45	-53,88	-3,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	226.060	217.129	210.302	107.215	104.808	-2,25	-53,64	-2,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	59	0	4.758	3.820	10.864	184,40	-	184,40
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	-66	95	320	753	-570	-	-763,64	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	38.094	28.937	30.121	21.147	12.170	-42,45	-68,05	-42,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	30.258	25.094	24.892	23.314	18.195	-21,96	-39,87	-21,96
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	7.836	3.843	5.228	-2.167	-6.026	-178,08	-	-178,08
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	23.447	18.473	20.916	100.466	11.896	-88,16	-49,26	-88,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.134	-2.317	-3.054	-4.020	-1.014	74,78	67,65	74,78

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

	2019				2020 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.181.505	11.988.843	11.577.613	11.818.329	10.232.994	-13,41	-22,37	-13,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.957.085	10.879.281	10.760.518	10.867.354	8.957.321	-17,58	-25,09	-17,58
2.1. Cartera interior	1.613.777	1.317.474	1.284.078	1.015.789	1.004.397	-1,12	-37,76	-1,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	826.261	624.528	716.971	565.214	672.815	19,04	-18,57	19,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	243.757	200.830	184.464	78.917	284.578	260,60	16,75	260,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	68.877	58.217	39.247	36.165	29.329	-18,90	-57,42	-18,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	485.147	441.098	394.179	364.267	264.697	-27,33	-45,44	-27,33
2.1.4. Depósitos en EECC	230.339	189.837	129.319	45.829	34.933	-23,78	-84,83	-23,78
2.1.5. Derivados	-312	639	1.378	1.062	-624	-	-100,00	-
2.1.6. Otros	3.465	3.154	2.983	3.252	3.247	-0,15	-6,29	-0,15
2.2. Cartera exterior	10.343.163	9.561.663	9.476.287	9.851.416	7.952.924	-19,27	-23,11	-19,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.876.563	2.695.958	2.637.619	2.734.655	2.273.763	-16,85	-20,96	-16,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	329.960	248.542	226.544	251.324	224.188	-10,80	-32,06	-10,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.135.227	6.614.210	6.618.901	6.858.819	5.454.571	-20,47	-23,55	-20,47
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	312	1.977	-7.760	5.697	-521	-	-	-
2.2.6. Otros	1.101	977	983	921	923	0,22	-16,17	0,22
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	145	145	153	148	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.239.883	977.617	884.048	881.101	1.027.776	16,65	-17,11	16,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-15.463	131.945	-66.952	69.875	247.896	254,77	-	254,77

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	44.221.322	44.669.445	41.702.529	43.041.875	37.120.702	-13,76	-16,06	-13,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	40.739.541	41.153.442	37.483.944	39.492.383	32.125.876	-18,65	-21,14	-18,65
2.1. Cartera interior	7.677.343	8.400.471	7.131.381	8.452.084	4.333.198	-48,73	-43,56	-48,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.659.232	5.567.526	4.374.127	5.603.242	2.053.327	-63,35	-55,93	-63,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.186.055	2.658.601	1.686.343	3.030.030	868.594	-71,33	-60,27	-71,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	586.063	491.483	376.690	364.507	205.585	-43,60	-64,92	-43,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.356.518	2.296.224	2.328.176	2.456.321	2.055.588	-16,31	-12,77	-16,31
2.1.4. Depósitos en EECC	75.070	41.442	46.816	25.511	12.694	-50,24	-83,09	-50,24
2.1.5. Derivados	126	3.366	5.176	2.088	341	-83,67	170,63	-83,67
2.1.6. Otros	336	430	396	416	5.663	1.261,30	1.585,42	1.261,30
2.2. Cartera exterior	33.061.913	32.752.688	30.352.235	31.039.973	27.792.479	-10,46	-15,94	-10,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.405.437	4.401.885	4.420.034	4.300.873	5.369.349	24,84	21,88	24,84
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.806.720	2.596.268	1.959.593	1.996.213	1.371.250	-31,31	-51,14	-31,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.811.929	25.702.630	23.852.006	24.694.946	21.129.047	-14,44	-18,14	-14,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0	300	301	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	37.827	51.604	120.302	47.941	-77.167	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	285	283	328	326	199	-38,96	-30,18	-38,96
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.627.598	2.838.153	3.709.605	3.056.941	4.192.133	37,13	59,54	37,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	854.183	677.850	508.979	492.551	802.693	62,97	-6,03	62,97

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,16	92,72	92,17	91,90	90,34
2.1. Cartera interior	27,88	27,26	25,46	23,81	22,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,97	19,05	17,46	15,98	15,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,36	2,64	2,07	2,67	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,99	3,61	3,39	3,24	2,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,83	2,84	2,92	3,07	3,09
2.1.4. Depósitos en EECC	2,00	1,66	1,60	1,43	1,24
2.1.5. Derivados	0,09	0,09	0,09	0,09	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	64,28	65,46	66,70	68,09	68,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,58	28,79	30,25	30,00	33,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,19	9,95	11,32	11,85	10,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,42	26,63	25,02	26,15	24,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,09	0,10	0,08	-0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,43	6,87	7,67	7,78	8,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,41	0,41	0,16	0,32	1,13

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	88,24	94,98	86,51	89,63	89,06
2.1. Cartera interior	20,46	4,42	11,98	14,79	12,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,43	4,17	11,71	14,62	12,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,07	1,27	7,23	12,62	10,40
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	7,04	0,24	0,27	0,17	0,00
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	67,78	90,56	74,53	74,84	76,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	66,69	90,56	74,53	74,84	76,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,09	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	11,90	5,05	13,59	10,43	11,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,14	-0,03	-0,10	-0,06	-0,05

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	92,76	92,62	91,87	91,69	91,17
2.1. Cartera interior	26,14	24,87	21,73	19,82	18,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	20,47	19,88	17,16	15,62	15,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,41	2,83	2,05	1,52	2,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,10	0,08	0,07	0,06	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	5,58	4,93	4,53	4,15	2,97
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,02	-0,02	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,62	67,74	70,14	71,87	72,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	64,81	65,93	68,45	69,82	70,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,77	1,76	1,68	2,05	1,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,04	0,02	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	-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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,24	7,42	8,18	8,33	8,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,00	-0,04	-0,05	-0,01	-0,02

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 "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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,80	91,74	91,00	91,11	89,66
2.1. Cartera interior	10,76	10,32	9,07	8,38	9,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,56	6,69	5,70	4,99	6,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,36	0,87	0,38	1,18	1,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,53	3,09	2,86	2,89	2,67
2.1.4. Depósitos en EECC	0,67	0,54	0,51	0,50	0,19
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,03	81,41	81,92	82,73	80,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	63,21	62,05	62,51	58,62	56,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17,65	19,20	19,39	24,06	23,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,04	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,11	0,02	0,05	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,76	7,76	8,67	8,65	9,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,44	0,51	0,34	0,23	0,59

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,69	91,85	91,53	91,97	90,78
2.1. Cartera interior	21,74	23,78	25,01	24,55	21,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,45	19,27	20,34	19,43	17,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,22	1,72	2,27	2,28	1,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,26	2,61	2,54	2,63	1,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,46	1,55	1,70	1,82	1,41
2.1.4. Depósitos en EECC	0,57	0,34	0,43	0,67	1,61
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2. Cartera exterior	65,95	68,06	66,52	67,42	69,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	44,12	47,75	46,93	45,56	51,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,33	5,89	5,18	5,89	3,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,48	14,41	14,40	15,97	14,60
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,01	0,01	0,00	-0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,02	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	11,99	7,76	8,00	7,57	7,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,32	0,39	0,47	0,47	1,35

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,39	92,18	92,72	93,29	91,14
2.1. Cartera interior	15,27	15,60	15,21	16,02	16,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,11	4,24	3,81	4,30	5,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,89	1,00	0,80	0,93	1,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,29	0,30	0,31	0,34	0,32
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,07	9,37	9,91	10,66	10,82
2.1.4. Depósitos en EECC	1,79	1,69	1,19	0,72	0,66
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	76,12	76,58	77,51	77,27	74,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,31	12,66	15,01	16,08	18,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,35	2,35	2,40	2,62	2,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62,43	61,53	60,08	58,57	53,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,04	0,02	0,01	-0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,50	7,67	7,72	6,55	7,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,11	0,15	-0,44	0,16	1,23

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,99	89,94	90,58	92,44	88,40
2.1. Cartera interior	26,58	25,97	25,65	24,40	23,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,35	13,38	13,11	12,92	15,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,42	0,69	0,26	0,52	0,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,36	9,49	9,70	8,16	5,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,01	2,25	2,06	1,92	1,49
2.1.4. Depósitos en EECC	0,86	0,86	0,78	1,39	1,42
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,40	63,96	64,91	68,03	64,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	31,37	29,12	29,45	28,97	30,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28,74	28,18	27,82	30,97	23,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,35	6,55	7,45	8,05	10,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,06	0,11	0,20	0,04	-0,61
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	5,90	9,07	8,34	7,13	9,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,11	1,00	1,08	0,43	2,39

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,79	90,28	92,11	91,34	88,86
2.1. Cartera interior	17,99	17,65	16,08	15,75	17,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,44	7,03	5,27	5,00	6,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,99	3,36	1,99	1,80	2,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,70	0,58	0,60	0,63	0,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,34	8,30	8,47	8,37	8,71
2.1.4. Depósitos en EECC	1,51	1,74	1,76	1,76	1,85
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	-0,02	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2. Cartera exterior	71,80	72,63	76,02	75,59	71,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,67	15,15	18,32	18,76	19,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,80	5,46	5,70	5,98	6,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,31	51,96	51,98	50,81	46,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,06	0,02	0,04	-0,27
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	9,66	9,20	7,21	8,15	9,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,54	0,52	0,68	0,51	1,79

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,14	94,51	93,89	94,49	92,02
2.1. Cartera interior	58,20	58,11	56,11	54,70	50,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,81	1,88	1,90	2,72	3,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,77	1,85	1,87	2,70	3,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	56,02	55,83	53,84	51,72	46,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,25	0,26	0,24	0,26	0,25
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,11	0,09	0,02	0,00
2.1.5. Derivados	0,02	0,03	0,03	-0,02	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,95	36,40	37,78	39,79	41,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,10	0,12	0,14	0,14	0,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	32,49	33,54	34,77	31,42	34,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,33	2,72	2,86	8,22	6,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,02	0,01	0,01	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	4,98	4,09	4,47	4,45	5,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,88	1,40	1,64	1,07	2,53

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,67	92,64	92,03	91,34	89,53
2.1. Cartera interior	6,67	6,70	6,61	7,72	6,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,97	2,26	1,94	3,60	3,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,91	2,20	1,83	3,36	3,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,42	3,20	3,51	3,18	2,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,06	1,03	0,96	0,84	0,73
2.1.4. Depósitos en EECC	0,23	0,23	0,21	0,10	0,10
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	85,99	85,94	85,42	83,62	82,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,28	1,22	2,17	1,45	2,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	53,71	53,75	63,78	62,28	59,09
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31,04	30,98	19,50	19,89	20,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,03	-0,01	-0,02	-0,01	-0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	6,57	6,53	8,08	7,87	7,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,77	0,83	-0,12	0,79	2,49

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	96,10	95,38	94,56	89,14	95,33
2.1. Cartera interior	79,29	77,42	74,92	66,50	71,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,73	68,00	65,04	55,70	61,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,28	1,10	1,80	0,55	0,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,99	8,89	9,35	9,92	9,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,22	0,13	0,14	0,43	0,52
2.1.5. Derivados	0,36	0,40	0,40	0,45	0,15
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	16,81	17,96	19,64	22,64	24,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	3,88	4,42	4,86	4,92	7,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,46	12,89	14,10	16,79	16,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,12	0,13	0,15	0,17	0,14
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,35	0,52	0,53	0,76	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,21	4,91	5,69	11,25	4,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,31	-0,29	-0,25	-0,39	0,40

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,64	96,96	96,15	96,75	95,11
2.1. Cartera interior	70,12	70,53	69,05	68,50	67,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,02	70,44	68,94	68,41	67,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,87	1,88	0,34	0,58	2,40
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	0,09	0,09	0,11	0,09	0,23
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	26,53	26,42	27,10	28,25	27,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,53	26,42	27,10	28,25	27,65
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	3,51	4,07	4,05	3,41	5,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,15	-1,03	-0,20	-0,16	-0,30

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,60	97,05	97,19	94,10	96,79
2.1. Cartera interior	74,23	75,23	73,61	69,36	72,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,25	72,14	70,38	65,92	69,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,24	0,15	0,12	1,23	0,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,70	1,74	1,82	1,99	2,12
2.1.5. Derivados	1,28	1,35	1,41	1,45	0,92
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,37	21,82	23,58	24,74	24,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,90	21,39	23,09	24,26	23,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,48	0,44	0,49	0,48	0,24
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	6,04	4,67	4,62	7,81	4,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,64	-1,72	-1,81	-1,91	-1,25

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,86	93,84	93,09	57,24	91,45
2.1. Cartera interior	79,46	82,81	81,45	47,87	81,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	79,49	82,77	81,32	47,53	82,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,02	0,00	1,84	1,69	8,53
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	-0,02	0,04	0,12	0,33	-0,45
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	13,39	11,03	11,65	9,38	9,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,64	9,57	9,63	10,34	14,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	2,76	1,46	2,02	-0,96	-4,73
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,24	7,04	8,09	44,54	9,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,10	-0,88	-1,18	-1,78	-0,80

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,71	90,75	92,94	91,95	87,53
2.1. Cartera interior	12,24	10,99	11,09	8,60	9,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,27	5,21	6,19	4,78	6,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,85	1,68	1,59	0,67	2,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,52	0,49	0,34	0,31	0,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,68	3,68	3,40	3,08	2,59
2.1.4. Depósitos en EECC	1,75	1,58	1,12	0,39	0,34
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,01	0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	78,47	79,75	81,85	83,36	77,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,82	22,49	22,78	23,14	22,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,50	2,07	1,96	2,13	2,19
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,13	55,17	57,17	58,04	53,30
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,02	-0,07	0,05	-0,01
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,41	8,15	7,64	7,46	10,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,12	1,10	-0,58	0,59	2,42

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,13	92,13	89,88	91,75	86,54
2.1. Cartera interior	17,36	18,81	17,10	19,64	11,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,54	12,46	10,49	13,02	5,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,94	5,95	4,04	7,04	2,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,33	1,10	0,90	0,85	0,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,33	5,14	5,58	5,71	5,54
2.1.4. Depósitos en EECC	0,17	0,09	0,11	0,06	0,03
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
2.2. Cartera exterior	74,76	73,32	72,78	72,12	74,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,96	9,85	10,60	9,99	14,46
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,35	5,81	4,70	4,64	3,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,37	57,54	57,20	57,37	56,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,12	0,29	0,11	-0,21
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	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	5,94	6,35	8,90	7,10	11,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,93	1,52	1,22	1,14	2,16

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

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	9.268.827	2.552.188	2.184.706	6.276.717	-29.251.145	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-402.269	326.165	295.637	2.247.932	-2.103.933	-	-423,02
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.197	-3.748	-9.299	-168.476	-7.031	-95,83	13,46
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	9.677.293	2.229.771	1.898.368	4.197.261	-27.140.181	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	10.335.744	2.895.697	2.550.756	4.870.177	-26.515.363	-	-
4.1.1. Intereses	218.222	244.321	304.852	203.832	194.071	-4,79	-11,07
4.1.2. Dividendos	236.309	643.649	253.969	226.491	229.538	1,35	-2,87
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.310.690	1.018.027	957.640	-700.450	-2.802.763	-300,14	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4.034.767	-3.118	369.250	2.703.376	-11.255.270	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4.424	-1.429	7.049	-3.422	1.863	-	-57,89
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.384.100	902.546	1.158.523	1.634.711	-9.739.377	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	27.584	126.581	-575.574	859.718	-3.069.672	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	119.647	-34.880	75.047	-54.079	-73.754	-36,38	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	671.664	680.634	663.653	690.593	640.297	-7,28	-4,67
4.2.1. Comisión de gestión	561.544	566.093	571.584	590.036	556.953	-5,61	-0,82
4.2.2. Comisión de depósito	47.516	48.943	50.585	51.499	50.522	-1,90	6,33
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	62.604	65.599	41.484	49.058	32.823	-33,09	-47,57
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	13.212	14.708	11.265	17.677	15.479	-12,43	17,16
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	380	212	373	312	478	53,21	25,79
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.403	10.219	9.950	9.277	8.105	-12,63	-22,09
4.3.3. Otros ingresos	2.429	4.277	942	8.088	6.896	-14,74	183,90

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	600.792	-1.879.845	-1.699.907	-42.972	346.448	-	-42,33	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	596.871	-1.880.921	-1.699.631	-39.102	365.328	-	-38,79	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.921	1.076	-276	-3.870	-18.880	-387,86	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8.453	3.574	2.211	-1.607	-16.710	-939,83	-	
4.1.1. Intereses	-566	-7.816	14.825	-1.035	-788	23,86	-39,22	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.216	12.521	-12.802	-403	-17.685	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	11	-3	-3	-2	-1	50,00	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-44	-50	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-147	-1.078	191	-167	1.741	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-16	0	0	0	23	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.541	2.498	2.487	2.263	2.181	-3,62	-51,97	
4.2.1. Comisión de gestión	3.633	2.095	2.078	1.944	1.858	-4,42	-48,86	
4.2.2. Comisión de depósito	633	246	298	231	228	-1,30	-63,98	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	275	158	111	88	96	9,09	-65,09	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	9	0	0	0	11	-	22,22	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9	0	0	0	0	-	-100,00	
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	11	-	-	

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.910.195	3.754.581	5.704.028	-39.452	-5.399.182	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.546.961	3.490.265	5.497.698	123.172	-3.860.609	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-236	-271	-109	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	363.234	264.552	206.601	-162.515	-1.538.573	-846,73	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	434.172	343.560	287.614	-85.064	-1.465.197	-1.622,46	-	
4.1.1. Intereses	44.722	70.262	42.296	58.192	57.450	-1,28	28,46	
4.1.2. Dividendos	1.057	313	2.098	282	1.849	555,67	74,93	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	405.308	290.265	279.427	-153.599	-1.393.581	-807,29	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	458	398	107	40	-4.458	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	356	-1.107	169	-1.710	-1.557	8,95	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	11.192	12.467	6.206	-3.482	-56.997	-1.536,90	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-47.421	-23.194	-44.627	16.523	-57.827	-	-21,94	
4.1.8. Otros rendimientos ³	18.501	-5.844	1.937	-1.309	-10.076	-669,75	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	71.016	79.107	81.159	77.597	73.560	-5,20	3,58	
4.2.1. Comisión de gestión	59.674	65.936	67.420	65.902	61.231	-7,09	2,61	
4.2.2. Comisión de depósito	8.257	9.300	10.106	10.371	9.871	-4,82	19,55	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.084	3.871	3.633	1.325	2.458	85,51	-20,30	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	77	99	145	146	184	26,03	138,96	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	46	24	32	21	42	100,00	-8,70	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	17	16	28	27	44	62,96	158,82	
4.3.3. Otros ingresos	14	59	86	98	98	0,00	600,00	

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. 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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-8.962	936.782	664.183	794.456	-54.666	-	-509,98	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-147.098	859.829	554.564	830.073	308.664	-62,81	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-17	0	-83	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	138.136	76.953	109.636	-35.617	-363.247	-919,87	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	152.121	91.326	126.498	-19.176	-345.199	-1.700,16	-	
4.1.1. Intereses	19.333	22.219	101.658	22.840	22.557	-1,24	16,68	
4.1.2. Dividendos	2.545	2.118	4.236	5.059	5.112	1,05	100,86	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	117.907	40.088	42.076	-52.622	-210.487	-300,00	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	600	2.045	168	-136	-11.770	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	883	-229	1.278	-730	768	-	-13,02	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	37.894	27.044	19.185	-6.426	-166.845	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-31.471	-521	-47.827	15.903	18.167	14,24	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.431	-1.438	5.723	-3.063	-2.701	11,82	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.065	14.442	16.917	16.705	18.246	9,22	29,73	
4.2.1. Comisión de gestión	11.881	12.331	14.149	14.803	15.487	4,62	30,35	
4.2.2. Comisión de depósito	1.305	1.361	1.562	1.659	1.825	10,01	39,85	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	880	750	1.205	244	933	282,38	6,02	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	80	69	55	264	198	-25,00	147,50	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	55	60	50	244	185	-24,18	236,36	
4.3.3. Otros ingresos	25	9	5	21	13	-38,10	-48,00	

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-661.755	-3.012.601	-1.971.991	-239.388	968.741	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.145.496	-3.137.599	-2.063.424	-308.667	2.299.193	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	483.741	124.998	91.433	69.279	-1.330.452	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	544.490	175.346	139.582	114.394	-1.285.425	-	-	
4.1.1. Intereses	31.156	34.861	29.763	25.995	19.717	-24,15	-36,72	
4.1.2. Dividendos	20.400	33.979	12.966	6.319	9.088	43,82	-55,45	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	163.400	102.263	61.499	-47.251	-395.497	-737,01	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	217.964	-4.929	24.567	64.477	-339.887	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	9	-15	36	-13	-129	-892,31	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	142.239	36.463	22.188	45.952	-453.704	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-41.704	-20.510	-16.634	22.007	-120.958	-	-190,04	
4.1.8. Otros rendimientos ²	11.024	-6.767	5.197	-3.093	-4.054	-31,07	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.129	50.614	48.417	45.376	45.477	0,22	-25,60	
4.2.1. Comisión de gestión	53.292	43.626	42.930	40.629	40.804	0,43	-23,43	
4.2.2. Comisión de depósito	4.268	3.518	3.438	3.378	3.500	3,61	-17,99	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.569	3.471	2.049	1.370	1.173	-14,38	-67,13	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	380	267	268	261	450	72,41	18,42	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	83	11	30	12	160	1.233,33	92,77	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	262	189	180	202	262	29,70	0,00	
4.3.3. Otros ingresos	36	66	59	47	28	-40,43	-22,22	

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

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.171.438	1.675.484	1.287.638	2.100.068	-475.913	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	601.678	1.506.238	1.114.171	1.927.066	1.443.305	-25,10	139,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.708	-2.002	-2.632	-5.688	-3.866	-32,03	126,35
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	571.467	171.248	176.099	178.690	-1.915.352	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	617.414	219.937	227.682	234.047	-1.860.211	-	-
4.1.1. Intereses	4.417	5.900	5.210	3.227	2.894	-10,32	-34,48
4.1.2. Dividendos	8.529	12.182	16.553	15.239	14.653	-3,85	71,80
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	46.757	36.284	44.413	-13.609	-130.004	-855,28	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	92.311	22.525	32.744	54.301	-172.801	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	180	-108	268	-188	-1	99,47	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	433.854	136.282	163.521	136.120	-1.408.429	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	25.320	8.712	-41.740	43.985	-154.826	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.045	-1.840	6.714	-5.027	-11.695	-132,64	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	47.179	50.086	53.079	56.708	59.029	4,09	25,12
4.2.1. Comisión de gestión	40.802	43.825	46.773	49.884	52.782	5,81	29,36
4.2.2. Comisión de depósito	3.662	3.926	4.167	4.471	4.789	7,11	30,78
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.715	2.336	2.139	2.354	1.457	-38,11	-46,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.232	1.398	1.496	1.351	3.887	187,71	215,50
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	15	10	30	13	11	-15,38	-26,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.206	1.279	1.445	1.331	1.166	-12,40	-3,32
4.3.3. Otros ingresos	11	108	22	7	2.709	-	-

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	53.693	-85.839	-44.802	-65.787	-431.512	-555,92	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-120.320	-123.198	-77.137	-123.640	-22.691	81,65	81,14	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	174.013	37.359	32.335	57.853	-408.821	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	188.485	51.750	45.547	71.178	-396.806	-	-	
4.1.1. Intereses	4.172	4.189	3.701	3.968	3.387	-14,64	-18,82	
4.1.2. Dividendos	9.936	26.566	5.314	5.517	4.399	-20,26	-55,73	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	22.004	16.481	13.785	-9.269	-53.980	-482,37	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	125.191	289	16.715	61.346	-280.243	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	22	-36	20	34	-23	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	13.056	4.023	2.556	6.672	-64.341	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.123	1.226	2.110	3.096	-5.655	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	983	-987	1.345	-187	-351	-87,70	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.521	14.442	13.274	13.506	12.046	-10,81	-17,04	
4.2.1. Comisión de gestión	12.168	11.442	11.746	11.715	10.643	-9,15	-12,53	
4.2.2. Comisión de depósito	975	967	956	936	879	-6,09	-9,85	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.379	2.033	572	855	524	-38,71	-62,00	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	48	51	62	181	31	-82,87	-35,42	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	44	29	30	30	29	-3,33	-34,09	
4.3.3. Otros ingresos	4	22	32	152	2	-98,68	-50,00	

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.155.350	2.970.896	308.082	1.228.227	-2.514.602	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	93.021	2.747.024	76.313	816.726	433.912	-46,87	366,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.062.329	223.872	231.769	411.501	-2.948.514	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.132.670	306.375	314.886	498.085	-2.864.899	-	-
4.1.1. Intereses	6.672	7.417	4.724	3.982	2.917	-26,75	-56,28
4.1.2. Dividendos	12.008	30.034	15.655	14.810	13.430	-9,32	11,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	60.717	50.270	68.627	-32.495	-107.544	-230,96	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	274.499	55.933	88.712	122.459	-402.937	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	779	-458	1.605	-1.132	387	-	-50,32
4.1.6. Variación de precios (IIC)	682.421	159.393	236.336	289.991	-1.994.779	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	78.296	7.502	-118.085	110.297	-377.396	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	17.277	-3.715	17.312	-9.827	1.022	-	-94,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.280	85.698	86.313	89.519	86.401	-3,48	17,91
4.2.1. Comisión de gestión	63.007	75.050	76.986	80.870	78.237	-3,26	24,17
4.2.2. Comisión de depósito	4.716	5.470	5.629	5.791	5.843	0,90	23,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.557	5.178	3.698	2.859	2.320	-18,85	-58,25
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.939	3.195	3.196	2.935	2.786	-5,08	-5,21
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	63	64	61	30	0	-100,00	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.828	3.049	3.065	2.774	2.654	-4,33	-6,15
4.3.3. Otros ingresos	47	81	70	131	133	1,53	182,98

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-332.980	-1.167.911	-642.504	110.828	-3.526.920	-	-959,20
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.331.112	-1.272.806	-518.324	-465.970	-836.762	-79,57	37,14
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-474	0	-328	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	998.133	105.369	-124.180	577.126	-2.690.158	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.053.292	160.322	-82.038	621.782	-2.654.999	-	-
4.1.1. Intereses	-395	-356	-249	-416	-424	-1,92	-7,34
4.1.2. Dividendos	44.259	172.913	40.890	45.375	30.707	-32,33	-30,62
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.930	2.937	-1.192	4.011	223	-94,44	-92,39
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	873.517	-41.027	-125.124	508.657	-2.387.094	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	2	0	-1	-1	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	36.795	-946	-2.066	43.861	-169.170	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	77.066	26.503	5.575	20.249	-127.016	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	19.120	295	129	46	-2.224	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	55.269	55.226	42.254	44.728	35.605	-20,40	-35,58
4.2.1. Comisión de gestión	45.873	41.383	37.931	38.086	31.403	-17,55	-31,54
4.2.2. Comisión de depósito	3.032	2.861	2.633	2.440	2.079	-14,80	-31,43
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.364	10.982	1.690	4.202	2.122	-49,50	-66,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	110	272	112	72	446	519,44	305,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	13	2	1	3	12	300,00	-7,69
4.3.2. Comisiones retrocedidas	20	-1	7	8	11	37,50	-45,00
4.3.3. Otros ingresos	77	271	104	61	423	593,44	449,35

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.683.475	174.101	3.184.519	3.631.930	-6.442.836	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-183.535	-38.901	2.843.523	1.492.699	1.735.709	16,28	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-58	-726	-67	30	-69	-	18,97	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.867.068	213.728	341.063	2.139.201	-8.178.476	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.987.496	330.326	461.274	2.280.542	-8.057.664	-	-	
4.1.1. Intereses	1.785	2.289	6.551	1.163	2.021	73,77	13,22	
4.1.2. Dividendos	88.308	236.066	101.731	83.614	113.378	35,60	28,39	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	7.812	-201	35.335	-8.764	1.096	-	-85,97	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.709.231	-77.534	198.354	1.577.960	-5.914.815	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	471	-482	974	-710	375	-	-20,38	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.010.535	125.028	155.295	389.046	-1.537.307	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	134.248	50.983	-57.383	257.728	-704.088	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	35.105	-5.823	20.415	-19.495	-18.324	6,01	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	122.674	118.765	121.689	143.731	122.716	-14,62	0,03	
4.2.1. Comisión de gestión	98.525	94.176	101.834	112.894	101.300	-10,27	2,82	
4.2.2. Comisión de depósito	5.846	6.169	6.729	7.224	7.228	0,06	23,64	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	18.303	18.421	13.125	23.614	14.188	-39,92	-22,48	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.246	2.168	1.479	2.391	1.904	-20,37	-15,23	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	118	91	126	199	190	-4,52	61,02	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.597	1.643	1.211	1.039	964	-7,22	-39,64	
4.3.3. Otros ingresos	531	434	142	1.152	750	-34,90	41,24	

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	258.110	-413.574	-628.175	-1.281.210	-2.365.064	-84,60	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-270.586	-680.253	-780.107	-1.295.790	-1.099.715	15,13	-306,42	
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.814	0	-5.628	-161.857	-2.473	-98,47	-35,16	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	532.510	266.679	157.560	176.437	-1.262.876	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	556.565	290.900	177.710	194.469	-1.247.905	-	-	
4.1.1. Intereses	23.478	22.428	20.034	16.992	14.687	-13,57	-37,44	
4.1.2. Dividendos	17.503	54.854	15.073	23.843	14.716	-38,28	-15,92	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	88.774	105.443	36.806	-79.771	-85.594	-7,30	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	354.984	61.949	94.364	157.894	-953.596	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	189	18	43	-88	57	-	-69,84	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.327	487	1.084	1.158	-4.974	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	68.239	45.938	15.718	75.208	-233.602	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	72	-216	-5.410	-766	401	-	456,94	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.087	24.407	20.198	18.701	16.151	-13,64	-32,95	
4.2.1. Comisión de gestión	17.700	17.087	15.781	14.913	13.141	-11,88	-25,76	
4.2.2. Comisión de depósito	1.981	1.973	1.875	1.778	1.524	-14,29	-23,07	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.406	5.347	2.542	2.009	1.486	-26,03	-66,27	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	32	186	48	668	1.180	76,65	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	9	57	40	40	0,00	300,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	22	177	-10	629	1.140	81,24	-	

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	178.206	132.136	-54.696	-333.834	-304.083	8,91	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	98.286	24.201	-126.231	-278.893	-261.287	6,31	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	79.920	107.935	71.535	-54.941	-42.796	22,11	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	85.253	114.437	77.818	-50.145	-38.369	23,48	-	
4.1.1. Intereses	13.235	13.834	14.389	13.577	12.443	-8,35	-5,98	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	70.251	100.299	63.015	-62.912	-54.923	12,70	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.767	305	414	-810	4.111	-	132,65	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.635	6.503	6.285	4.797	4.863	1,38	-13,70	
4.2.1. Comisión de gestión	4.196	4.726	4.811	4.594	4.173	-9,16	-0,55	
4.2.2. Comisión de depósito	569	629	650	627	574	-8,45	0,88	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	870	1.147	824	-424	115	-	-86,78	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	302	0	1	0	436	-	44,37	
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	302	0	1	0	436	-	44,37	

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

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	209.710	235.362	-539.495	-1.132.896	-1.446.807	-27,71	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18.500	18.759	-739.758	-1.044.942	-1.221.379	-16,88	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	191.211	216.603	200.263	-87.954	-225.428	-156,30	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	210.738	235.637	220.009	-77.450	-211.124	-172,59	-	
4.1.1. Intereses	40.101	40.568	38.320	35.940	32.247	-10,28	-19,59	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	132.697	173.873	165.575	-150.148	-137.379	8,50	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.298	1.304	1.313	1.320	1.787	35,38	37,67	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	36.643	19.893	14.802	35.439	-107.779	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.475	21.356	19.779	16.115	15.205	-5,65	-25,74	
4.2.1. Comisión de gestión	17.346	17.573	16.131	14.802	13.424	-9,31	-22,61	
4.2.2. Comisión de depósito	1.743	1.784	1.821	1.718	1.542	-10,24	-11,53	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.386	1.999	1.827	-404	239	-	-82,76	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	948	2.322	32	5.611	901	-83,94	-4,96	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	2	16	7	6	-14,29	-14,29	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	941	2.320	16	5.604	895	-84,03	-4,89	

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

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

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

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-40.814	-22.084	-3.712	-33.044	-98.271	-197,39	-140,78	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-46.951	-23.508	-5.424	-33.704	-92.358	-174,03	-96,71	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6.137	1.424	1.712	660	-5.913	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6.661	1.874	2.167	1.069	-5.670	-	-	
4.1.1. Intereses	791	597	576	448	300	-33,04	-62,07	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	189	197	29	-1.038	-771	25,72	-	
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)	5.681	1.080	1.562	1.659	-5.198	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	525	450	456	410	244	-40,49	-53,52	
4.2.1. Comisión de gestión	438	391	383	358	212	-40,78	-51,60	
4.2.2. Comisión de depósito	44	40	39	37	23	-37,84	-47,73	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	42	19	34	15	9	-40,00	-78,57	
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

CUADRO 2.4.14

Retorno Absoluto

Importes en miles de euros

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-991.026	-1.192.662	-411.230	240.716	-1.585.335	-	-59,97	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.295.354	-1.256.129	-454.948	153.496	-720.559	-	44,37	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	304.328	63.467	43.718	87.220	-864.776	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	333.620	89.995	68.963	113.650	-840.727	-	-	
4.1.1. Intereses	14.718	13.496	12.141	15.210	13.227	-13,04	-10,13	
4.1.2. Dividendos	3.714	6.696	2.968	2.607	2.933	12,50	-21,03	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	74.032	24.744	38.132	-14.087	-212.520	-1.408,62	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	39.935	-798	10.626	13.765	-98.203	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	-195	808	26	21	-19,23	5,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	200.602	59.706	33.707	67.503	-511.907	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	4.067	-13.512	-23.880	27.171	-30.030	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.469	-143	-5.540	1.456	-4.248	-	-22,46	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	30.881	28.092	26.493	27.445	25.111	-8,50	-18,68	
4.2.1. Comisión de gestión	26.717	24.741	23.725	24.191	22.255	-8,00	-16,70	
4.2.2. Comisión de depósito	2.056	1.941	1.889	1.966	1.911	-2,80	-7,05	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.108	1.410	879	1.288	945	-26,63	-55,17	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.589	1.565	1.248	1.015	1.062	4,63	-33,17	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	6	5	-17	0	-	-100,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.301	1.162	1.075	1.007	955	-5,16	-26,59	
4.3.3. Otros ingresos	283	396	167	25	108	332,00	-61,84	

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

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2019				2020		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.084.138	448.123	-2.966.916	1.339.346	-5.921.173	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	182.863	93.166	-3.325.381	495.407	-574.684	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-618	-310	-684	-524	-541	3,24	-12,46	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.901.892	355.267	359.149	844.463	-5.345.948	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.025.053	481.088	480.874	974.668	-5.224.493	-	-	
4.1.1. Intereses	14.599	14.432	10.909	3.762	11.433	203,91	-21,69	
4.1.2. Dividendos	28.049	67.929	36.485	23.826	19.274	-19,11	-31,28	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	108.743	62.543	122.916	-78.149	-4.143	94,70	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	346.773	-21.196	28.060	142.527	-689.472	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	205	-119	538	-227	179	-	-12,68	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.812.229	342.649	520.510	664.315	-3.370.921	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-296.121	23.252	-265.771	231.429	-1.169.317	-	-294,88	
4.1.8. Otros rendimientos ²	10.575	-8.401	27.226	-12.815	-21.526	-67,98	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	126.380	128.938	124.846	132.984	123.458	-7,16	-2,31	
4.2.1. Comisión de gestión	106.287	111.705	108.900	114.447	109.998	-3,89	3,49	
4.2.2. Comisión de depósito	8.427	8.757	8.792	8.874	8.706	-1,89	3,31	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	11.666	8.477	7.154	9.663	4.754	-50,80	-59,25	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.219	3.117	3.121	2.780	2.003	-27,95	-37,78	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	21	-8	16	2	18	800,00	-14,29	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.064	2.793	2.858	2.616	1.834	-29,89	-40,14	
4.3.3. Otros ingresos	134	332	247	161	152	-5,59	13,43	

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,52	0,95	0,81	2,29	-10,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,15	0,12	0,11	0,82	-0,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,06	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,67	0,83	0,70	1,53	-9,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,92	1,08	0,95	1,77	-9,74
4.1.1. Intereses	0,08	0,09	0,11	0,07	0,07
4.1.2. Dividendos	0,09	0,24	0,09	0,08	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,50	0,38	0,35	-0,26	-1,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,53	0,00	0,14	0,98	-4,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,66	0,34	0,43	0,60	-3,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	0,05	-0,21	0,31	-1,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	-0,01	0,03	-0,02	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,25	0,25	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,21	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,77	-35,02	-32,97	-1,15	9,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,71	-35,04	-32,97	-1,05	9,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,06	0,02	-0,01	-0,10	-0,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,12	0,07	0,04	-0,04	-0,44
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,15	0,29	-0,03	-0,02
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,13	0,23	-0,25	-0,01	-0,47
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,02	0,00	0,00	0,05
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	0,05	0,05	0,06	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,33	6,26	9,09	-0,06	-8,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,67	5,82	8,76	0,19	-6,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,67	0,44	0,33	-0,25	-2,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,80	0,57	0,46	-0,13	-2,30
4.1.1. Intereses	0,08	0,12	0,07	0,09	0,09
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,74	0,48	0,45	-0,23	-2,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,02	0,01	-0,01	-0,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	-0,04	-0,07	0,03	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,03	-0,01	0,00	0,00	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,13	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,10	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	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,14	14,59	8,77	9,66	-0,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,38	13,40	7,33	10,09	3,41
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,23	1,20	1,45	-0,43	-4,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,46	1,42	1,67	-0,23	-3,82
4.1.1. Intereses	0,31	0,35	1,34	0,28	0,25
4.1.2. Dividendos	0,04	0,03	0,06	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,91	0,62	0,56	-0,64	-2,33
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,03	0,00	0,00	-0,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,02	-0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,61	0,42	0,25	-0,08	-1,84
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,51	-0,01	-0,63	0,19	0,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,02	0,08	-0,04	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,22	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,19	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,11	-16,62	-12,08	-1,51	5,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,38	-17,31	-12,64	-1,94	12,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,27	0,69	0,56	0,44	-7,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,56	0,97	0,85	0,72	-7,25
4.1.1. Intereses	0,15	0,19	0,18	0,16	0,11
4.1.2. Dividendos	0,10	0,19	0,08	0,04	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,77	0,56	0,38	-0,30	-2,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,02	-0,03	0,15	0,41	-1,92
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,67	0,20	0,14	0,29	-2,56
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,20	-0,11	-0,10	0,14	-0,68
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	-0,04	0,03	-0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,28	0,30	0,29	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,24	0,26	0,26	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,07	8,00	5,79	8,77	-1,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,12	7,19	5,01	8,05	5,59
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,02	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,96	0,82	0,79	0,75	-7,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,20	1,05	1,02	0,98	-7,21
4.1.1. Intereses	0,02	0,03	0,02	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,04	0,06	0,07	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,24	0,17	0,20	-0,06	-0,50
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,48	0,11	0,15	0,23	-0,67
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	0,65	0,73	0,57	-5,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,13	0,04	-0,19	0,18	-0,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,01	0,03	-0,02	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,24	0,24	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,21	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,60	-2,61	-1,39	-2,08	-13,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,60	-3,75	-2,40	-3,91	-0,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,20	1,14	1,01	1,83	-13,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,63	1,58	1,42	2,25	-12,77
4.1.1. Intereses	0,12	0,13	0,12	0,13	0,11
4.1.2. Dividendos	0,30	0,81	0,17	0,17	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,66	0,50	0,43	-0,29	-1,74
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,74	0,01	0,52	1,94	-9,02
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	0,12	0,08	0,21	-2,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,39	0,04	0,07	0,10	-0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,03	0,04	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,43	0,44	0,41	0,43	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,35	0,37	0,37	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,06	0,02	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,56	12,53	1,27	4,93	-9,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,45	11,59	0,32	3,28	1,70
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,12	0,94	0,96	1,65	-11,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,46	1,29	1,30	2,00	-11,22
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,02	0,02	0,01
4.1.2. Dividendos	0,06	0,13	0,06	0,06	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,29	0,21	0,28	-0,13	-0,42
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,32	0,24	0,37	0,49	-1,58
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,29	0,67	0,98	1,16	-7,81
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,38	0,03	-0,49	0,44	-1,48
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	-0,02	0,07	-0,04	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,36	0,36	0,36	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,32	0,32	0,32	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,02	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 Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,66	-10,50	-6,31	1,10	-40,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-10,64	-11,44	-5,09	-4,64	-9,53
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,98	0,95	-1,22	5,75	-30,64
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,42	1,44	-0,81	6,20	-30,24
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,35	1,55	0,40	0,45	0,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,03	-0,01	0,04	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,98	-0,37	-1,23	5,07	-27,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,29	-0,01	-0,02	0,44	-1,93
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,62	0,24	0,05	0,20	-1,45
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,15	0,00	0,00	0,00	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,50	0,42	0,45	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,37	0,37	0,38	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,10	0,02	0,04	0,02
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 Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,26	0,64	10,68	11,30	-20,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,70	-0,14	9,54	4,65	5,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	10,97	0,78	1,14	6,66	-25,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	11,43	1,21	1,55	7,10	-25,19
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,02	0,00	0,01
4.1.2. Dividendos	0,34	0,87	0,34	0,26	0,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	0,00	0,12	-0,03	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,54	-0,28	0,67	4,91	-18,49
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,87	0,46	0,52	1,21	-4,81
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,51	0,19	-0,19	0,80	-2,20
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,13	-0,02	0,07	-0,06	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,47	0,44	0,41	0,45	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,35	0,34	0,35	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	0,07	0,07	0,04	0,07	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	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 IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,60	-2,57	-4,08	-8,96	-18,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,67	-4,23	-5,06	-9,06	-8,65
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	-0,04	-1,13	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,29	1,66	1,02	1,23	-9,93
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,44	1,81	1,15	1,36	-9,82
4.1.1. Intereses	0,15	0,14	0,13	0,12	0,12
4.1.2. Dividendos	0,11	0,34	0,10	0,17	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,55	0,66	0,24	-0,56	-0,67
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,19	0,39	0,61	1,10	-7,50
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	0,00	0,01	0,01	-0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,42	0,29	0,10	0,53	-1,84
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	-0,04	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,13	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,10	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,03	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
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	0,01

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 "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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,71	2,56	-1,05	-6,74	-6,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,05	0,47	-2,43	-5,63	-5,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,66	2,09	1,38	-1,11	-0,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,77	2,21	1,50	-1,01	-0,82
4.1.1. Intereses	0,28	0,27	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)	1,46	1,94	1,21	-1,27	-1,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,04	0,01	0,01	-0,02	0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,12	0,10	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	0,02	0,02	0,02	-0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,47	1,62	-3,82	-8,50	-11,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,13	0,13	-5,23	-7,84	-10,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,34	1,49	1,42	-0,66	-1,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,48	1,63	1,56	-0,58	-1,75
4.1.1. Intereses	0,28	0,28	0,27	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)	0,93	1,20	1,17	-1,13	-1,14
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)	0,26	0,14	0,10	0,27	-0,89
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	0,15	0,14	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,00	0,04	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,02	0,00	0,04	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,21	-8,20	-1,43	-14,00	-73,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-16,34	-8,73	-2,08	-14,28	-69,21
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,14	0,53	0,66	0,28	-4,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,32	0,70	0,83	0,45	-4,25
4.1.1. Intereses	0,28	0,22	0,22	0,19	0,22
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,07	0,01	-0,44	-0,58
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,98	0,40	0,60	0,70	-3,90
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,17	0,18	0,17	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	0,15	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,20	-9,84	-3,53	2,07	-13,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,41	-10,36	-3,90	1,32	-6,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,21	0,52	0,37	0,75	-7,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,42	0,74	0,59	0,98	-7,37
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,10	0,13	0,12
4.1.2. Dividendos	0,03	0,06	0,03	0,02	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,54	0,20	0,33	-0,12	-1,86
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,29	-0,01	0,09	0,12	-0,86
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,46	0,49	0,29	0,58	-4,49
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	-0,11	-0,20	0,23	-0,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,00	-0,05	0,01	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,23	0,23	0,24	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,20	0,20	0,21	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,81	1,01	-7,10	3,19	-14,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,42	0,21	-7,96	1,18	-1,37
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,39	0,80	0,86	2,01	-12,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,67	1,09	1,15	2,32	-12,50
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,03	0,01	0,03
4.1.2. Dividendos	0,06	0,15	0,09	0,06	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,25	0,14	0,29	-0,19	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,80	-0,05	0,07	0,34	-1,65
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4,18	0,77	1,25	1,58	-8,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,68	0,05	-0,64	0,55	-2,80
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,02	0,07	-0,03	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,29	0,30	0,32	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,26	0,27	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	0,03	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
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	0,01	0,01	0,01	0,01	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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	59.295.909	58.518.644	54.707.187	51.959.029	45.481.378	-12,47	-23,30	-12,47
1.1. Valores representativos de deuda	42.129.280	42.536.677	38.878.800	36.049.726	31.916.434	-11,47	-24,24	-11,47
activos	5.478.823	5.940.780	4.733.047	6.305.126	4.271.220	-32,26	-22,04	-32,26
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.953.879	6.329.357	6.000.385	5.788.310	3.722.814	-35,68	-46,46	-35,68
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.709.340	6.780.988	7.129.451	7.702.206	7.126.775	-7,47	6,22	-7,47
1.4. Depósitos en EECC	3.321.037	2.679.392	2.509.526	2.241.956	2.586.867	15,38	-22,11	15,38
1.5. Derivados ²	180.545	190.489	187.285	175.692	120.911	-31,18	-33,03	-31,18
1.6. Otros	1.829	1.740	1.740	1.138	7.577	565,82	314,27	565,82
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	139.719.838	144.067.864	148.531.412	155.010.632	145.063.134	-6,42	3,82	-6,42
2.1. Valores representativos de deuda	61.820.489	65.186.516	69.392.625	70.179.281	71.078.059	1,28	14,97	1,28
2.2. Instrumentos de patrimonio	16.755.495	16.438.809	20.517.772	21.937.150	17.506.195	-20,20	4,48	-20,20
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	60.951.339	62.202.757	58.331.451	62.676.065	56.634.627	-9,64	-7,08	-9,64
2.4. Depósitos en EECC	21.075	26.762	14.689	4.493	4.490	-0,07	-78,70	-0,07
2.5. Derivados ²	171.440	213.020	274.875	213.520	-160.359	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	123	122	-0,81	-	-0,81
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.627	434	430	435	189	-56,55	-88,38	-56,55
4. Total cartera (=1+2+3)	199.017.375	202.586.942	203.239.029	206.970.095	190.544.701	-7,94	-4,26	-7,94
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.295.994	4.452.048	4.338.296	4.357.260	3.738.276	-14,21	-12,98	-14,21
1.1. Valores representativos de deuda	3.801.785	3.967.928	3.866.333	3.864.520	3.433.576	-11,15	-9,69	-11,15
activos	125.347	140.470	90.528	509.886	452.778	-11,20	261,22	-11,20
1.2. Instrumentos de patrimonio	404.894	393.842	386.843	400.995	245.193	-38,85	-39,44	-38,85
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	74.462	74.285	69.305	74.631	52.811	-29,24	-29,08	-29,24
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	14.853	15.993	15.814	17.114	6.696	-60,87	-54,92	-60,87
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.685.004	3.714.030	3.891.242	4.266.520	3.912.886	-8,29	6,18	-8,29
2.1. Valores representativos de deuda	1.161.185	1.213.133	1.340.873	1.434.214	1.470.320	2,52	26,62	2,52
2.2. Instrumentos de patrimonio	454.995	454.845	464.244	522.974	457.452	-12,53	0,54	-12,53
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.068.271	2.046.434	2.085.181	2.308.342	1.994.649	-13,59	-3,56	-13,59
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	554	-382	945	991	-9.535	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	32	3.713	987	420	423	0,71	1.221,88	0,71
4. Total cartera (=1+2+3)	7.981.031	8.169.791	8.230.525	8.624.199	7.651.585	-11,28	-4,13	-11,28

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.799.830	1.554.786	1.502.225	1.395.794	1.009.566	-27,67	-43,91	-27,67
1.1. Valores representativos de deuda	797.465	700.255	669.143	574.620	444.890	-22,58	-44,21	-22,58
activos	114.468	99.517	250	8.700	0	-100,00	-100,00	-100,00
1.2. Instrumentos de patrimonio	602.861	562.045	531.267	569.103	385.636	-32,24	-36,03	-32,24
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35.255	38.311	35.793	40.748	28.012	-31,26	-20,55	-31,26
1.4. Depósitos en EECC	364.382	250.910	258.239	208.585	150.705	-27,75	-58,64	-27,75
1.5. Derivados ²	-469	2.836	7.387	2.322	-90	-	80,80	-
1.6. Otros	336	430	396	416	413	-0,72	23,06	-0,72
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.496.911	7.810.766	7.886.765	8.266.720	6.731.292	-18,57	-10,21	-18,57
2.1. Valores representativos de deuda	3.410.540	3.775.740	3.878.626	3.975.693	3.594.509	-9,59	5,39	-9,59
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.979.559	3.933.709	3.909.526	4.171.488	2.998.524	-28,12	-24,65	-28,12
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	105.933	103.997	104.753	120.477	140.834	16,90	32,95	16,90
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	879	-2.680	-6.140	-937	-2.575	-174,81	-	-174,81
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	861	881	881	525	550	4,76	-36,12	4,76
4. Total cartera (=1+2+3)	9.297.602	9.366.433	9.389.872	9.663.038	7.741.408	-19,89	-16,74	-19,89
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	890.128	765.854	766.886	170.683	131.052	-23,22	-85,28	-23,22
1.1. Valores representativos de deuda	160.976	142.365	186.011	73.326	64.238	-12,39	-60,09	-12,39
activos	25.759	18.876	28.028	33.156	26.817	-19,12	4,11	-19,12
1.2. Instrumentos de patrimonio	666.553	555.645	508.215	49.845	34.570	-30,64	-94,81	-30,64
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.052	46.266	49.574	24.535	20.884	-14,88	-54,65	-14,88
1.4. Depósitos en EECC	16.601	21.603	23.103	22.984	11.722	-49,00	-29,39	-49,00
1.5. Derivados ²	-53	-26	-16	-7	-363	-	-583,50	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	877.694	961.113	989.012	694.159	555.216	-20,02	-36,74	-20,02
2.1. Valores representativos de deuda	230.304	271.938	267.857	93.063	98.890	6,26	-57,06	6,26
2.2. Instrumentos de patrimonio	301.912	305.967	314.783	212.014	171.551	-19,09	-43,18	-19,09
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	344.613	379.894	400.807	387.932	282.553	-27,16	-18,01	-27,16
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	865	3.314	5.565	1.150	2.222	93,22	156,90	93,22
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	58	50	62	57	58	1,75	-0,42	1,75
4. Total cartera (=1+2+3)	1.767.880	1.727.017	1.755.960	864.898	686.326	-20,65	-61,18	-20,65

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.416.678	5.398.806	5.301.366	5.767.110	2.904.130	-49,64	-46,39	-49,64
1.1. Valores representativos de deuda	2.674.178	2.834.164	2.745.297	2.774.118	1.939.403	-30,09	-27,48	-30,09
activos	249.693	585.280	497.194	318.150	525.992	65,33	110,66	65,33
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.045.364	1.008.711	995.266	1.427.319	782.659	-45,17	-25,13	-45,17
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	342.237	360.362	345.660	376.152	195.458	-48,04	-42,89	-48,04
1.4. Depósitos en EECC	1.317.577	1.158.389	1.182.027	1.147.769	800	-99,93	-99,94	-99,93
1.5. Derivados ²	37.321	37.180	33.115	41.752	-14.191	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.522.204	11.619.415	11.781.223	12.331.600	6.509.429	-47,21	-43,51	-47,21
2.1. Valores representativos de deuda	5.051.045	5.107.174	5.278.062	5.637.684	4.083.344	-27,57	-19,16	-27,57
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.270.804	1.326.155	1.355.627	1.624.537	1.177.936	-27,49	-7,31	-27,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.192.737	5.175.806	5.142.533	5.060.634	1.251.334	-75,27	-75,90	-75,27
2.4. Depósitos en EECC	3.124	3.141	0	0	0	-	-100,00	-
2.5. Derivados ²	4.494	7.139	5.002	8.745	-3.185	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.336	3.863	3.881	3.749	3.146	-16,08	-27,45	-16,08
4. Total cartera (=1+2+3)	16.943.218	17.022.084	17.086.469	18.102.459	9.416.705	-47,98	-44,42	-47,98
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.125.413	3.152.831	2.926.806	2.870.530	2.352.032	-18,06	-24,74	-18,06
1.1. Valores representativos de deuda	1.345.264	1.430.337	1.324.684	1.301.432	1.161.637	-10,74	-13,65	-10,74
activos	335.329	370.439	291.862	280.974	293.290	4,38	-12,54	4,38
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.045.379	938.354	836.328	812.313	525.787	-35,27	-49,70	-35,27
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	384.145	389.978	352.408	363.589	305.560	-15,96	-20,46	-15,96
1.4. Depósitos en EECC	339.201	382.728	402.609	383.477	353.545	-7,81	4,23	-7,81
1.5. Derivados ²	7.898	8.219	7.739	6.350	1.842	-70,99	-76,68	-70,99
1.6. Otros	3.525	3.213	3.039	3.369	3.661	8,67	3,84	8,67
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.192.469	9.163.378	9.089.790	9.654.858	7.578.569	-21,51	-17,56	-21,51
2.1. Valores representativos de deuda	2.347.356	2.433.008	2.467.778	2.497.602	2.342.520	-6,21	-0,21	-6,21
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.588.363	4.484.113	4.362.121	4.647.724	3.095.803	-33,39	-32,53	-33,39
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.243.854	2.225.282	2.264.112	2.500.910	2.138.150	-14,51	-4,71	-14,51
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	11.796	19.998	-5.204	7.824	1.295	-83,45	-89,02	-83,45
2.6. Otros	1.101	977	983	798	801	0,38	-27,26	0,38
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	545	577	636	634	633	-0,16	16,17	-0,16
4. Total cartera (=1+2+3)	12.318.427	12.316.786	12.017.232	12.526.021	9.931.234	-20,72	-19,38	-20,72

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	3.255.303	1.908.583	1.750.417	1.154.600	1.598.214	38,42	-50,90
2. Renta Fija Euro	11.331.921	15.986.061	12.364.263	13.338.236	13.740.550	3,02	21,26
3. Renta Fija Internacional	650.536	1.293.896	1.010.784	1.403.900	1.760.172	25,38	170,57
4. Renta Fija Mixta Euro	960.056	961.023	1.032.205	1.075.469	2.852.153	165,20	197,08
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.800.340	2.435.684	2.340.908	3.548.436	4.488.931	26,50	149,34
6. Renta Variable Mixta Euro	106.500	90.053	114.925	1.110.818	198.602	-82,12	86,48
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.347.745	4.321.293	1.509.499	2.555.143	3.039.705	18,96	125,54
8. Renta Variable Euro	1.045.037	672.927	511.448	769.008	714.841	-7,04	-31,60
9. Renta Variable Internacional	2.263.433	3.304.991	7.452.175	3.843.422	5.649.753	47,00	149,61
10. IIC de Gestión Pasiva	1.025.721	382.964	376.381	476.809	928.123	94,65	-9,52
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	507.568	301.496	36.654	8.359	45.537	444,77	-91,03
12. Garantizado de Rendimiento Variable	410.578	394.832	67.800	21.151	15.095	-28,63	-96,32
13. De Garantía Parcial	1.196	666	766	1.188	287	-75,84	-76,00
14. Retorno Absoluto	485.729	499.938	1.691.369	1.074.492	728.412	-32,21	49,96
15. Global	3.373.136	3.416.567	2.296.000	3.628.009	4.395.403	21,15	30,31
16. Total FI (=1 a 15)	28.564.800	35.970.975	32.555.594	34.009.038	40.155.778	18,07	40,58
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	2.386.264	1.416.104	3.450.049	1.193.701	1.232.885	3,28	-48,33
2. Renta Fija Euro	9.060.898	14.864.394	6.625.123	13.181.097	15.885.448	20,52	75,32
3. Renta Fija Internacional	797.649	439.015	455.961	573.827	1.451.508	152,95	81,97
4. Renta Fija Mixta Euro	2.087.597	4.116.037	3.094.541	1.361.705	2.292.139	68,33	9,80
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.198.288	1.244.915	1.213.080	1.688.018	3.041.293	80,17	153,80
6. Renta Variable Mixta Euro	235.469	200.061	197.698	1.234.522	360.519	-70,80	53,11
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.394.269	1.592.345	1.353.280	1.736.066	2.601.811	49,87	86,61
8. Renta Variable Euro	2.381.949	1.899.129	1.024.110	1.234.979	1.536.837	24,44	-35,48
9. Renta Variable Internacional	2.451.930	3.466.564	4.691.767	2.352.873	3.911.702	66,25	59,54
10. IIC de Gestión Pasiva	1.311.984	1.063.183	1.139.016	1.757.804	2.027.056	15,32	54,50
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	409.238	277.292	162.885	287.250	306.884	6,84	-25,01
12. Garantizado de Rendimiento Variable	392.026	356.949	810.171	1.066.620	1.210.196	13,46	208,70
13. De Garantía Parcial	48.146	24.175	6.189	34.891	92.579	165,34	92,29
14. Retorno Absoluto	1.660.575	1.575.927	2.336.346	920.824	1.447.802	57,23	-12,81
15. Global	3.173.813	3.124.342	5.702.188	3.133.391	4.841.604	54,52	52,55
16. Total FI (=1 a 15)	28.990.096	35.660.431	32.262.671	31.757.567	42.240.262	33,01	45,71
NETO							
1. Monetario	869.039	492.479	-1.699.632	-39.102	365.329	-	-57,96
2. Renta Fija Euro	2.271.024	1.121.667	5.739.141	157.138	-2.144.897	-	-
3. Renta Fija Internacional	-147.113	854.882	554.822	830.072	308.665	-62,81	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-1.127.541	-3.155.014	-2.062.336	-286.236	560.014	-	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	602.052	1.190.769	1.127.828	1.860.418	1.447.639	-22,19	140,45
6. Renta Variable Mixta Euro	-128.969	-110.008	-82.773	-123.704	-161.917	-30,89	-25,55
7. Renta Variable Mixta Internacional	-46.524	2.728.948	156.219	819.077	437.893	-46,54	-
8. Renta Variable Euro	-1.336.912	-1.226.202	-512.662	-465.971	-821.996	-76,40	38,52
9. Renta Variable Internacional	-188.497	-161.573	2.760.408	1.490.549	1.738.050	16,60	-
10. IIC de Gestión Pasiva	-286.263	-680.219	-762.635	-1.280.995	-1.098.933	14,21	-283,89
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	98.330	24.204	-126.232	-278.892	-261.347	6,29	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	18.552	37.883	-742.371	-1.045.469	-1.195.101	-14,31	-
13. De Garantía Parcial	-46.950	-23.509	-5.423	-33.703	-92.291	-173,84	-96,57
14. Retorno Absoluto	-1.174.846	-1.075.989	-644.977	153.668	-719.390	-	38,77
15. Global	199.323	292.225	-3.406.188	494.618	-446.201	-	-
16. Total FI (=1 a 15)	-425.296	310.543	292.923	2.251.471	-2.084.485	-	-390,13

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 primer trimestre de 2020, del orden de 618,0 y 619,5 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	0,06	0,02	-0,01	-0,10	-0,50
2. Renta Fija Euro	0,67	0,44	0,33	-0,25	-2,37
3. Renta Fija Internacional	2,25	1,10	1,49	-0,45	-3,72
4. Renta Fija Mixta Euro	2,30	0,69	0,52	0,43	-7,14
5. Renta Fija Mixta Internacional	3,03	0,80	0,82	0,69	-6,85
6. Renta Variable Mixta Euro	5,37	1,14	1,02	1,85	-12,62
7. Renta Variable Mixta Internacional	5,31	1,01	0,97	1,66	-10,87
8. Renta Variable Euro	8,21	0,82	-1,13	5,95	-28,48
9. Renta Variable Internacional	11,86	0,79	1,37	6,91	-23,11
10. IIC de Gestión Pasiva	3,37	1,66	0,96	1,27	-9,29
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,51	2,12	1,39	-1,07	-0,94
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,36	1,44	1,44	-0,65	-1,83
13. De Garantía Parcial	2,18	0,53	0,66	0,29	-4,33
14. Retorno Absoluto	2,26	0,54	0,35	0,75	-7,50
15. Global	4,62	0,82	0,77	2,04	-12,00
16. Total FI (=1 a 15)	3,85	0,83	0,71	1,57	-9,30

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	11.005.326	11.145.137	11.024.532	11.534.957	11.551.161	0,14	4,96	0,14
1.1. Residentes	10.913.775	11.051.925	10.931.913	11.440.086	11.456.061	0,14	4,97	0,14
1.2. No residentes	91.551	93.212	92.619	94.871	95.100	0,24	3,88	0,24
2. Personas jurídicas	206.074	205.642	202.494	204.226	200.276	-1,93	-2,81	-1,93
2.1. Entidades de Crédito	655	649	638	1.928	1.415	-26,61	116,03	-26,61
2.2. Otros agentes residentes	204.512	204.084	200.945	201.408	198.000	-1,69	-3,18	-1,69
2.2.1. Empresas de seguros	1.469	1.509	1.477	1.496	1.505	0,60	2,45	0,60
2.2.2. Fondos de pensiones	707	697	637	640	637	-0,47	-9,90	-0,47
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.732	2.608	2.555	2.477	2.217	-10,50	-18,85	-10,50
2.2.4. Otros	199.604	199.270	196.276	196.795	193.641	-1,60	-2,99	-1,60
2.3. Entidades no residentes	907	909	911	890	861	-3,26	-5,07	-3,26
3. Total partícipes	11.211.400	11.350.779	11.227.026	11.739.183	11.751.437	0,10	4,82	0,10
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	223.371.550	225.612.756	227.293.800	231.434.823	207.225.437	-10,46	-7,23	-10,46
1.1. Residentes	220.238.602	222.417.095	224.065.980	228.214.384	204.390.536	-10,44	-7,20	-10,44
1.2. No residentes	3.132.949	3.195.660	3.227.819	3.220.439	2.834.901	-11,97	-9,51	-11,97
2. Personas jurídicas	44.992.240	45.303.222	45.806.884	47.942.578	42.900.819	-10,52	-4,65	-10,52
2.1. Entidades de Crédito	402.127	357.967	321.495	523.686	412.394	-21,25	2,55	-21,25
2.2. Otros agentes residentes	43.629.715	44.069.468	44.662.032	46.628.936	41.913.190	-10,11	-3,93	-10,11
2.2.1. Empresas de seguros	9.074.570	9.448.389	9.538.812	10.247.058	9.713.854	-5,20	7,04	-5,20
2.2.2. Fondos de pensiones	2.888.856	2.953.703	2.977.092	3.184.090	2.725.261	-14,41	-5,66	-14,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.839.035	7.847.804	8.136.222	8.822.256	7.828.072	-11,27	-0,14	-11,27
2.2.4. Otros	23.827.254	23.819.572	24.009.906	24.375.532	21.646.003	-11,20	-9,15	-11,20
2.3. Entidades no residentes	960.398	875.788	823.357	789.956	575.235	-27,18	-40,10	-27,18
3. Total patrimonio	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	-10,47	-6,80	-10,47

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	382.306	317.234	105.952	100.058	99.439	-0,62	-73,99	-0,62
1.1. Residentes	378.663	314.824	104.366	98.499	97.897	-0,61	-74,15	-0,61
1.2. No residentes	3.643	2.410	1.586	1.559	1.542	-1,09	-57,67	-1,09
2. Personas jurídicas	7.258	4.735	3.777	3.676	3.532	-3,92	-51,34	-3,92
2.1. Entidades de Crédito	8	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Otros agentes residentes	7.223	4.720	3.762	3.661	3.518	-3,91	-51,29	-3,91
2.2.1. Empresas de seguros	24	6	7	8	8	0,00	-66,67	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	7	3	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	33	2	3	3	2	-33,33	-93,94	-33,33
2.2.4. Otros	7.159	4.709	3.751	3.649	3.508	-3,86	-51,00	-3,86
2.3. Entidades no residentes	27	15	15	15	14	-6,67	-48,15	-6,67
3. Total partícipes	389.564	321.969	109.729	103.734	102.971	-0,74	-73,57	-0,74
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	6.574.952	5.107.476	3.378.033	3.105.838	3.449.322	11,06	-47,54	11,06
1.1. Residentes	6.516.626	5.067.147	3.342.686	3.070.699	3.415.475	11,23	-47,59	11,23
1.2. No residentes	58.326	40.330	35.347	35.139	33.847	-3,68	-41,97	-3,68
2. Personas jurídicas	835.776	423.407	452.942	682.165	685.130	0,43	-18,02	0,43
2.1. Entidades de Crédito	18.926	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Otros agentes residentes	800.271	414.358	435.590	671.674	679.303	1,14	-15,12	1,14
2.2.1. Empresas de seguros	88.236	3.898	4.090	200.625	281.907	40,51	219,49	40,51
2.2.2. Fondos de pensiones	4.612	350	350	350	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43.645	17.072	24.196	16.014	16.309	1,84	-62,63	1,84
2.2.4. Otros	663.778	393.039	406.953	454.685	381.086	-16,19	-42,59	-16,19
2.3. Entidades no residentes	16.579	9.048	17.353	10.491	5.827	-44,46	-64,85	-44,46
3. Total patrimonio	7.410.728	5.530.883	3.830.976	3.788.004	4.134.452	9,15	-44,21	9,15

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.932.742	2.294.358	2.585.434	2.773.106	2.736.669	-1,31	41,60	-1,31
1.1. Residentes	1.911.952	2.270.585	2.560.605	2.747.555	2.712.805	-1,26	41,89	-1,26
1.2. No residentes	20.790	23.773	24.829	25.551	23.864	-6,60	14,79	-6,60
2. Personas jurídicas	49.123	54.403	56.585	57.422	53.733	-6,42	9,38	-6,42
2.1. Entidades de Crédito	126	128	134	649	118	-81,82	-6,35	-81,82
2.2. Otros agentes residentes	48.748	54.002	56.166	56.491	53.343	-5,57	9,43	-5,57
2.2.1. Empresas de seguros	338	359	355	369	383	3,79	13,31	3,79
2.2.2. Fondos de pensiones	143	144	148	159	157	-1,26	9,79	-1,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	528	609	625	619	544	-12,12	3,03	-12,12
2.2.4. Otros	47.739	52.890	55.038	55.344	52.259	-5,57	9,47	-5,57
2.3. Entidades no residentes	249	273	285	282	272	-3,55	9,24	-3,55
3. Total partícipes	1.981.865	2.348.761	2.642.019	2.830.528	2.790.402	-1,42	40,80	-1,42
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	41.865.286	44.804.298	49.956.510	49.253.819	44.519.935	-9,61	6,34	-9,61
1.1. Residentes	41.250.483	44.150.992	49.257.884	48.554.973	43.945.147	-9,49	6,53	-9,49
1.2. No residentes	614.803	653.307	698.626	698.846	574.788	-17,75	-6,51	-17,75
2. Personas jurídicas	14.918.654	15.734.223	16.286.039	16.949.278	16.283.980	-3,93	9,15	-3,93
2.1. Entidades de Crédito	162.532	184.805	165.356	253.816	175.453	-30,87	7,95	-30,87
2.2. Otros agentes residentes	14.631.784	15.401.196	15.969.753	16.549.037	15.971.710	-3,49	9,16	-3,49
2.2.1. Empresas de seguros	3.508.653	3.565.214	3.523.250	3.930.675	4.462.074	13,52	27,17	13,52
2.2.2. Fondos de pensiones	879.882	873.291	861.766	869.048	855.702	-1,54	-2,75	-1,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.323.028	4.491.516	4.701.940	5.037.908	4.671.172	-7,28	8,05	-7,28
2.2.4. Otros	5.920.221	6.471.175	6.882.797	6.711.406	5.982.762	-10,86	1,06	-10,86
2.3. Entidades no residentes	124.338	148.221	150.930	146.425	136.817	-6,56	10,04	-6,56
3. Total patrimonio	56.783.940	60.538.521	66.242.549	66.203.097	60.803.915	-8,16	7,08	-8,16

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	359.720	600.857	616.113	725.248	758.392	4,57	110,83	4,57
1.1. Residentes	357.333	597.088	612.303	720.983	754.020	4,58	111,01	4,58
1.2. No residentes	2.387	3.769	3.810	4.265	4.372	2,51	83,16	2,51
2. Personas jurídicas	6.301	7.943	8.195	8.814	9.010	2,22	42,99	2,22
2.1. Entidades de Crédito	43	43	43	42	43	2,38	0,00	2,38
2.2. Otros agentes residentes	6.242	7.881	8.126	8.748	8.942	2,22	43,26	2,22
2.2.1. Empresas de seguros	86	92	71	74	80	8,11	-6,98	8,11
2.2.2. Fondos de pensiones	97	99	15	16	16	0,00	-83,51	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	242	248	246	247	232	-6,07	-4,13	-6,07
2.2.4. Otros	5.817	7.442	7.794	8.411	8.614	2,41	48,08	2,41
2.3. Entidades no residentes	16	19	26	24	25	4,17	56,25	4,17
3. Total partícipes	366.021	608.800	624.308	734.062	767.402	4,54	109,66	4,54
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.970.845	5.872.129	6.521.601	7.276.601	7.284.006	0,10	46,53	0,10
1.1. Residentes	4.900.657	5.794.378	6.435.232	7.184.319	7.200.135	0,22	46,92	0,22
1.2. No residentes	70.188	77.750	86.369	92.283	83.870	-9,12	19,49	-9,12
2. Personas jurídicas	1.225.788	1.261.286	1.275.998	1.315.453	1.253.382	-4,72	2,25	-4,72
2.1. Entidades de Crédito	23.503	13.846	8.043	9.147	7.466	-18,38	-68,23	-18,38
2.2. Otros agentes residentes	1.191.913	1.241.649	1.261.919	1.300.851	1.239.436	-4,72	3,99	-4,72
2.2.1. Empresas de seguros	307.494	320.070	310.041	320.205	321.509	0,41	4,56	0,41
2.2.2. Fondos de pensiones	46.469	53.457	21.266	17.164	21.228	23,68	-54,32	23,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	306.524	307.985	317.053	335.777	305.131	-9,13	-0,45	-9,13
2.2.4. Otros	531.426	560.137	613.558	627.705	591.569	-5,76	11,32	-5,76
2.3. Entidades no residentes	10.373	5.791	6.036	5.454	6.480	18,81	-37,53	18,81
3. Total patrimonio	6.196.633	7.133.415	7.797.598	8.592.054	8.537.388	-0,64	37,77	-0,64

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 Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.10.4

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	632.870	555.093	448.497	442.606	518.071	17,05	-18,14	17,05
1.1. Residentes	627.823	551.081	444.793	438.670	512.267	16,78	-18,41	16,78
1.2. No residentes	5.047	4.012	3.704	3.936	5.804	47,46	15,00	47,46
2. Personas jurídicas	13.473	11.616	11.214	11.019	12.361	12,18	-8,25	12,18
2.1. Entidades de Crédito	9	10	10	10	12	20,00	33,33	20,00
2.2. Otros agentes residentes	13.430	11.578	11.177	10.985	12.317	12,13	-8,29	12,13
2.2.1. Empresas de seguros	75	74	74	67	76	13,43	1,33	13,43
2.2.2. Fondos de pensiones	15	11	12	13	12	-7,69	-20,00	-7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	71	66	64	76	71	-6,58	0,00	-6,58
2.2.4. Otros	13.269	11.427	11.027	10.829	12.158	12,27	-8,37	12,27
2.3. Entidades no residentes	34	28	27	24	32	33,33	-5,88	33,33
3. Total partícipes	646.343	566.709	459.711	453.625	530.432	16,93	-17,93	16,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	18.182.936	15.377.398	13.511.174	13.285.207	14.282.805	7,51	-21,45	7,51
1.1. Residentes	17.971.256	15.215.442	13.359.115	13.128.561	14.038.517	6,93	-21,88	6,93
1.2. No residentes	211.681	161.956	152.059	156.646	244.288	55,95	15,40	55,95
2. Personas jurídicas	2.874.263	2.667.200	2.561.433	2.548.013	2.519.155	-1,13	-12,35	-1,13
2.1. Entidades de Crédito	7.775	8.297	8.286	7.693	16.272	111,52	109,29	111,52
2.2. Otros agentes residentes	2.821.586	2.605.189	2.526.205	2.510.332	2.474.212	-1,44	-12,31	-1,44
2.2.1. Empresas de seguros	783.331	820.861	826.321	829.747	795.274	-4,15	1,52	-4,15
2.2.2. Fondos de pensiones	32.947	30.456	31.802	31.963	31.455	-1,59	-4,53	-1,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	58.733	62.946	59.572	71.692	60.493	-15,62	3,00	-15,62
2.2.4. Otros	1.946.575	1.690.924	1.608.510	1.576.930	1.586.991	0,64	-18,47	0,64
2.3. Entidades no residentes	44.902	53.715	26.943	29.988	28.671	-4,39	-36,15	-4,39
3. Total patrimonio	21.057.199	18.044.598	16.072.607	15.833.219	16.801.960	6,12	-20,21	6,12

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	508.130	542.355	569.675	617.912	656.553	6,25	29,21	6,25
1.1. Residentes	502.803	536.569	563.393	611.109	649.383	6,26	29,15	6,26
1.2. No residentes	5.327	5.786	6.282	6.803	7.170	5,39	34,60	5,39
2. Personas jurídicas	14.337	15.239	15.450	16.344	16.915	3,49	17,98	3,49
2.1. Entidades de Crédito	15	17	24	27	30	11,11	100,00	11,11
2.2. Otros agentes residentes	14.274	15.162	15.367	16.254	16.823	3,50	17,86	3,50
2.2.1. Empresas de seguros	56	63	67	73	73	0,00	30,36	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	14	13	13	13	11	-15,38	-21,43	-15,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	39	50	49	48	43	-10,42	10,26	-10,42
2.2.4. Otros	14.165	15.036	15.238	16.120	16.696	3,57	17,87	3,57
2.3. Entidades no residentes	48	60	59	63	62	-1,59	29,17	-1,59
3. Total partícipes	522.467	557.594	585.125	634.256	673.468	6,18	28,90	6,18
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.308.854	18.709.716	19.908.642	21.862.482	21.589.369	-1,25	24,73	-1,25
1.1. Residentes	17.058.046	18.438.689	19.619.476	21.546.579	21.285.926	-1,21	24,79	-1,21
1.2. No residentes	250.808	271.027	289.167	315.903	303.444	-3,94	20,99	-3,94
2. Personas jurídicas	2.614.588	2.889.211	2.977.922	3.124.151	2.921.350	-6,49	11,73	-6,49
2.1. Entidades de Crédito	5.581	6.174	5.362	7.398	8.123	9,80	45,55	9,80
2.2. Otros agentes residentes	2.588.400	2.860.124	2.949.718	3.092.161	2.890.529	-6,52	11,67	-6,52
2.2.1. Empresas de seguros	220.316	360.427	401.691	391.463	376.259	-3,88	70,78	-3,88
2.2.2. Fondos de pensiones	4.967	3.971	4.001	4.037	3.296	-18,36	-33,64	-18,36
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29.818	30.077	29.028	30.537	23.702	-22,38	-20,51	-22,38
2.2.4. Otros	2.333.299	2.465.649	2.514.998	2.666.124	2.487.272	-6,71	6,60	-6,71
2.3. Entidades no residentes	20.608	22.914	22.842	24.592	22.698	-7,70	10,14	-7,70
3. Total patrimonio	19.923.443	21.598.927	22.886.565	24.986.633	24.510.720	-1,90	23,02	-1,90

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	105.734	107.874	105.657	100.670	96.201	-4,44	-9,02	-4,44
1.1. Residentes	104.476	106.637	104.438	99.448	94.719	-4,76	-9,34	-4,76
1.2. No residentes	1.258	1.237	1.219	1.222	1.482	21,28	17,81	21,28
2. Personas jurídicas	2.749	2.615	2.503	2.357	2.356	-0,04	-14,30	-0,04
2.1. Entidades de Crédito	10	8	8	9	9	0,00	-10,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	2.721	2.594	2.482	2.336	2.334	-0,09	-14,22	-0,09
2.2.1. Empresas de seguros	37	35	37	37	36	-2,70	-2,70	-2,70
2.2.2. Fondos de pensiones	22	22	22	7	5	-28,57	-77,27	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32	34	37	35	33	-5,71	3,13	-5,71
2.2.4. Otros	2.630	2.503	2.386	2.257	2.260	0,13	-14,07	0,13
2.3. Entidades no residentes	18	13	13	12	13	8,33	-27,78	8,33
3. Total partícipes	108.483	110.489	108.160	103.027	98.557	-4,34	-9,15	-4,34
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.609.336	2.551.252	2.504.734	2.429.041	2.120.370	-12,71	-18,74	-12,71
1.1. Residentes	2.567.654	2.510.510	2.463.590	2.388.465	2.079.381	-12,94	-19,02	-12,94
1.2. No residentes	41.682	40.742	41.144	40.576	40.989	1,02	-1,66	1,02
2. Personas jurídicas	731.703	703.949	705.664	715.570	592.729	-17,17	-18,99	-17,17
2.1. Entidades de Crédito	1.925	1.655	1.656	3.668	3.147	-14,20	63,48	-14,20
2.2. Otros agentes residentes	710.280	683.156	684.867	682.777	574.340	-15,88	-19,14	-15,88
2.2.1. Empresas de seguros	361.392	348.210	344.956	349.626	301.536	-13,75	-16,56	-13,75
2.2.2. Fondos de pensiones	26.437	24.750	32.100	21.765	4.111	-81,11	-84,45	-81,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.465	14.543	14.585	11.175	10.947	-2,04	-24,32	-2,04
2.2.4. Otros	307.985	295.653	293.226	300.211	257.747	-14,14	-16,31	-14,14
2.3. Entidades no residentes	19.499	19.138	19.141	29.125	15.242	-47,67	-21,83	-47,67
3. Total patrimonio	3.341.039	3.255.200	3.210.398	3.144.611	2.713.099	-13,72	-18,79	-13,72

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	499.331	571.475	573.687	590.311	595.281	0,84	19,22	0,84
1.1. Residentes	493.985	565.173	567.289	583.584	588.375	0,82	19,11	0,82
1.2. No residentes	5.346	6.302	6.398	6.727	6.906	2,66	29,18	2,66
2. Personas jurídicas	12.444	13.859	13.597	13.821	14.081	1,88	13,15	1,88
2.1. Entidades de Crédito	22	21	23	25	24	-4,00	9,09	-4,00
2.2. Otros agentes residentes	12.364	13.779	13.518	13.738	14.000	1,91	13,23	1,91
2.2.1. Empresas de seguros	81	90	89	87	83	-4,60	2,47	-4,60
2.2.2. Fondos de pensiones	11	11	12	10	9	-10,00	-18,18	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43	45	43	39	44	12,82	2,33	12,82
2.2.4. Otros	12.229	13.633	13.374	13.602	13.864	1,93	13,37	1,93
2.3. Entidades no residentes	58	59	56	58	57	-1,72	-1,72	-1,72
3. Total partícipes	511.775	585.334	587.284	604.132	609.362	0,87	19,07	0,87
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	18.501.264	21.275.851	21.551.179	22.736.046	20.432.504	-10,13	10,44	-10,13
1.1. Residentes	18.179.477	20.907.472	21.172.974	22.332.330	20.073.459	-10,11	10,42	-10,11
1.2. No residentes	321.787	368.379	378.205	403.716	359.045	-11,06	11,58	-11,06
2. Personas jurídicas	2.622.720	2.819.028	2.851.782	2.895.142	2.684.081	-7,29	2,34	-7,29
2.1. Entidades de Crédito	10.222	10.591	9.870	16.069	15.037	-6,42	47,10	-6,42
2.2. Otros agentes residentes	2.575.769	2.783.885	2.818.189	2.855.132	2.644.857	-7,36	2,68	-7,36
2.2.1. Empresas de seguros	353.007	386.241	396.150	368.483	329.734	-10,52	-6,59	-10,52
2.2.2. Fondos de pensiones	1.824	1.844	2.005	1.403	1.233	-12,12	-32,40	-12,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.456	14.790	13.524	13.675	12.923	-5,50	-3,96	-5,50
2.2.4. Otros	2.207.481	2.381.010	2.406.509	2.471.570	2.300.966	-6,90	4,23	-6,90
2.3. Entidades no residentes	36.729	24.552	23.723	23.941	24.187	1,03	-34,15	1,03
3. Total patrimonio	21.123.983	24.094.879	24.402.961	25.631.188	23.116.586	-9,81	9,43	-9,81

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	807.365	553.307	543.563	589.485	523.423	-11,21	-35,17	-11,21
1.1. Residentes	802.002	549.232	539.688	585.690	519.780	-11,25	-35,19	-11,25
1.2. No residentes	5.363	4.075	3.875	3.795	3.643	-4,01	-32,07	-4,01
2. Personas jurídicas	13.525	11.099	10.269	9.416	8.637	-8,27	-36,14	-8,27
2.1. Entidades de Crédito	43	42	39	38	34	-10,53	-20,93	-10,53
2.2. Otros agentes residentes	13.414	10.996	10.170	9.325	8.553	-8,28	-36,24	-8,28
2.2.1. Empresas de seguros	188	182	175	181	170	-6,08	-9,57	-6,08
2.2.2. Fondos de pensiones	85	86	97	103	110	6,80	29,41	6,80
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	525	482	453	413	340	-17,68	-35,24	-17,68
2.2.4. Otros	12.616	10.246	9.445	8.628	7.933	-8,06	-37,12	-8,06
2.3. Entidades no residentes	68	61	60	53	50	-5,66	-26,47	-5,66
3. Total partícipes	820.890	564.406	553.832	598.901	532.060	-11,16	-35,18	-11,16
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.012.110	7.124.892	6.634.139	6.647.729	4.322.852	-34,97	-46,05	-34,97
1.1. Residentes	7.891.974	7.012.565	6.530.040	6.545.811	4.256.014	-34,98	-46,07	-34,98
1.2. No residentes	120.136	112.327	104.099	101.919	66.838	-34,42	-44,36	-34,42
2. Personas jurídicas	3.832.600	3.551.906	3.400.156	3.497.393	2.295.352	-34,37	-40,11	-34,37
2.1. Entidades de Crédito	12.861	12.548	10.984	16.138	11.213	-30,52	-12,81	-30,52
2.2. Otros agentes residentes	3.361.471	3.161.400	3.043.823	3.165.701	2.098.301	-33,72	-37,58	-33,72
2.2.1. Empresas de seguros	1.010.711	980.872	971.379	1.046.790	724.063	-30,83	-28,36	-30,83
2.2.2. Fondos de pensiones	658.574	661.848	691.419	780.605	509.460	-34,74	-22,64	-34,74
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	732.029	659.279	600.827	593.986	398.046	-32,99	-45,62	-32,99
2.2.4. Otros	960.157	859.400	780.198	744.320	466.731	-37,29	-51,39	-37,29
2.3. Entidades no residentes	458.269	377.958	345.349	315.554	185.838	-41,11	-59,45	-41,11
3. Total patrimonio	11.844.710	10.676.799	10.034.295	10.145.123	6.618.203	-34,76	-44,13	-34,76

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.199.227	2.273.557	2.483.755	2.625.718	2.702.944	2,94	22,90	2,94
1.1. Residentes	2.185.800	2.259.397	2.468.474	2.609.541	2.686.318	2,94	22,90	2,94
1.2. No residentes	13.427	14.160	15.281	16.177	16.626	2,78	23,83	2,78
2. Personas jurídicas	27.566	27.614	28.467	29.405	29.958	1,88	8,68	1,88
2.1. Entidades de Crédito	156	166	168	168	189	12,50	21,15	12,50
2.2. Otros agentes residentes	27.253	27.287	28.139	29.081	29.621	1,86	8,69	1,86
2.2.1. Empresas de seguros	343	354	351	365	362	-0,82	5,54	-0,82
2.2.2. Fondos de pensiones	158	163	164	162	168	3,70	6,33	3,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	711	680	652	632	606	-4,11	-14,77	-4,11
2.2.4. Otros	26.041	26.090	26.972	27.922	28.485	2,02	9,39	2,02
2.3. Entidades no residentes	157	161	160	156	148	-5,13	-5,73	-5,13
3. Total partícipes	2.226.793	2.301.171	2.512.222	2.655.123	2.732.902	2,93	22,73	2,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	22.032.385	22.074.296	25.106.159	28.173.012	22.818.106	-19,01	3,57	-19,01
1.1. Residentes	21.729.453	21.753.474	24.770.932	27.803.177	22.527.949	-18,97	3,67	-18,97
1.2. No residentes	302.932	320.822	335.227	369.836	290.157	-21,54	-4,22	-21,54
2. Personas jurídicas	5.055.949	5.188.139	5.340.795	5.905.871	4.817.943	-18,42	-4,71	-18,42
2.1. Entidades de Crédito	51.183	52.116	51.409	68.445	48.916	-28,53	-4,43	-28,53
2.2. Otros agentes residentes	4.894.168	5.044.430	5.192.571	5.740.403	4.718.715	-17,80	-3,58	-17,80
2.2.1. Empresas de seguros	695.527	743.480	771.057	919.047	803.445	-12,58	15,52	-12,58
2.2.2. Fondos de pensiones	802.572	920.701	951.178	1.063.653	983.842	-7,50	22,59	-7,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.302.121	1.318.642	1.344.077	1.440.961	1.154.371	-19,89	-11,35	-19,89
2.2.4. Otros	2.093.949	2.061.608	2.126.260	2.316.742	1.777.057	-23,29	-15,13	-23,29
2.3. Entidades no residentes	110.598	91.592	96.815	97.023	50.312	-48,14	-54,51	-48,14
3. Total patrimonio	27.088.334	27.262.435	30.446.954	34.078.884	27.636.048	-18,91	2,02	-18,91

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	517.556	496.013	468.145	421.887	389.634	-7,64	-24,72	-7,64
1.1. Residentes	513.763	492.259	464.549	418.807	386.928	-7,61	-24,69	-7,61
1.2. No residentes	3.793	3.754	3.596	3.080	2.706	-12,14	-28,66	-12,14
2. Personas jurídicas	7.638	7.356	6.802	7.541	6.764	-10,30	-11,44	-10,30
2.1. Entidades de Crédito	42	41	31	808	805	-0,37	1.816,67	-0,37
2.2. Otros agentes residentes	7.573	7.292	6.749	6.719	5.948	-11,47	-21,46	-11,47
2.2.1. Empresas de seguros	37	43	46	33	30	-9,09	-18,92	-9,09
2.2.2. Fondos de pensiones	29	29	36	39	42	7,69	44,83	7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	167	62	63	60	61	1,67	-63,47	1,67
2.2.4. Otros	7.340	7.158	6.604	6.587	5.815	-11,72	-20,78	-11,72
2.3. Entidades no residentes	23	23	22	14	11	-21,43	-52,17	-21,43
3. Total partícipes	525.194	503.369	474.947	429.428	396.398	-7,69	-24,52	-7,69
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	13.638.414	13.217.932	12.502.894	11.006.774	9.229.538	-16,15	-32,33	-16,15
1.1. Residentes	13.412.100	12.984.295	12.274.231	10.884.430	9.138.545	-16,04	-31,86	-16,04
1.2. No residentes	226.313	233.638	228.663	122.344	90.993	-25,63	-59,79	-25,63
2. Personas jurídicas	2.758.325	2.765.232	2.852.095	3.067.006	2.479.178	-19,17	-10,12	-19,17
2.1. Entidades de Crédito	18.067	18.318	16.308	87.570	73.648	-15,90	307,64	-15,90
2.2. Otros agentes residentes	2.733.533	2.740.028	2.828.729	2.976.712	2.403.379	-19,26	-12,08	-19,26
2.2.1. Empresas de seguros	723.459	809.426	826.535	591.829	102.417	-82,69	-85,84	-82,69
2.2.2. Fondos de pensiones	136.558	144.062	157.174	165.886	129.528	-21,92	-5,15	-21,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	502.019	411.229	504.310	612.438	532.006	-13,13	5,97	-13,13
2.2.4. Otros	1.371.497	1.375.311	1.340.709	1.606.559	1.639.428	2,05	19,54	2,05
2.3. Entidades no residentes	6.725	6.886	7.058	2.724	2.151	-21,04	-68,01	-21,04
3. Total patrimonio	16.396.738	15.983.164	15.354.989	14.073.779	11.708.715	-16,80	-28,59	-16,80

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	160.941	162.382	159.786	153.497	146.892	-4,30	-8,73	-4,30
1.1. Residentes	160.232	161.710	159.115	152.856	146.280	-4,30	-8,71	-4,30
1.2. No residentes	709	672	671	641	612	-4,52	-13,68	-4,52
2. Personas jurídicas	1.610	1.652	1.606	1.483	1.425	-3,91	-11,49	-3,91
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	5	4	-20,00	-20,00	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	1.603	1.645	1.597	1.474	1.418	-3,80	-11,54	-3,80
2.2.1. Empresas de seguros	3	2	2	2	1	-50,00	-66,67	-50,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	3	3	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	1.599	1.639	1.591	1.471	1.416	-3,74	-11,44	-3,74
2.3. Entidades no residentes	2	2	4	4	3	-25,00	50,00	-25,00
3. Total partícipes	162.551	164.034	161.392	154.980	148.317	-4,30	-8,76	-4,30
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.888.970	5.011.618	4.962.550	4.643.238	4.348.585	-6,35	-11,05	-6,35
1.1. Residentes	4.863.407	4.986.107	4.936.658	4.618.763	4.325.746	-6,34	-11,06	-6,34
1.2. No residentes	25.563	25.511	25.892	24.475	22.839	-6,68	-10,66	-6,68
2. Personas jurídicas	176.676	186.165	180.536	166.015	156.584	-5,68	-11,37	-5,68
2.1. Entidades de Crédito	3.393	5.896	3.087	8.944	3.322	-62,86	-2,09	-62,86
2.2. Otros agentes residentes	172.972	179.951	176.980	156.608	152.890	-2,37	-11,61	-2,37
2.2.1. Empresas de seguros	1.003	912	921	913	755	-17,31	-24,73	-17,31
2.2.2. Fondos de pensiones	0	990	1.002	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	162	164	165	164	162	-1,22	0,00	-1,22
2.2.4. Otros	171.806	177.885	174.893	155.531	151.973	-2,29	-11,54	-2,29
2.3. Entidades no residentes	311	318	469	463	372	-19,65	19,61	-19,65
3. Total patrimonio	5.065.646	5.197.782	5.143.086	4.809.252	4.505.169	-6,32	-11,06	-6,32

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	474.167	473.575	444.720	413.003	378.434	-8,37	-20,19	-8,37
1.1. Residentes	468.564	468.012	439.684	408.275	373.961	-8,40	-20,19	-8,40
1.2. No residentes	5.603	5.563	5.036	4.728	4.473	-5,39	-20,17	-5,39
2. Personas jurídicas	11.320	11.123	10.025	9.197	8.602	-6,47	-24,01	-6,47
2.1. Entidades de Crédito	29	30	22	19	19	0,00	-34,48	0,00
2.2. Otros agentes residentes	11.249	11.054	9.967	9.144	8.549	-6,51	-24,00	-6,51
2.2.1. Empresas de seguros	21	26	23	18	18	0,00	-14,29	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	8	3	3	3	2	-33,33	-75,00	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	5	5	2	2	0,00	-50,00	0,00
2.2.4. Otros	11.216	11.020	9.936	9.121	8.527	-6,51	-23,97	-6,51
2.3. Entidades no residentes	42	39	36	34	34	0,00	-19,05	0,00
3. Total partícipes	485.487	484.698	454.745	422.200	387.036	-8,33	-20,28	-8,33
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.580.035	13.763.960	13.223.867	12.162.202	10.792.020	-11,27	-20,53	-11,27
1.1. Residentes	13.376.867	13.560.193	13.032.867	11.982.952	10.635.431	-11,25	-20,49	-11,25
1.2. No residentes	203.169	203.767	191.000	179.250	156.588	-12,64	-22,93	-12,64
2. Personas jurídicas	860.489	911.926	912.524	841.293	764.668	-9,11	-11,14	-9,11
2.1. Entidades de Crédito	46.113	10.068	9.769	10.371	13.290	28,15	-71,18	28,15
2.2. Otros agentes residentes	807.657	896.633	897.482	826.287	746.793	-9,62	-7,54	-9,62
2.2.1. Empresas de seguros	24.487	119.811	161.347	157.811	150.069	-4,91	512,85	-4,91
2.2.2. Fondos de pensiones	1.513	523	529	525	207	-60,57	-86,32	-60,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.215	1.787	1.817	1.070	1.065	-0,47	-51,92	-0,47
2.2.4. Otros	779.442	774.512	733.788	666.881	595.452	-10,71	-23,61	-10,71
2.3. Entidades no residentes	6.719	5.224	5.273	4.635	4.586	-1,06	-31,75	-1,06
3. Total patrimonio	14.440.524	14.675.886	14.136.391	13.003.495	11.556.688	-11,13	-19,97	-11,13

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	7.636	7.094	6.976	6.108	4.087	-33,09	-46,48	-33,09
1.1. Residentes	7.541	7.011	6.895	6.033	4.042	-33,00	-46,40	-33,00
1.2. No residentes	95	83	81	75	45	-40,00	-52,63	-40,00
2. Personas jurídicas	195	177	176	162	112	-30,86	-42,56	-30,86
2.1. Entidades de Crédito	1	0	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	193	176	174	160	110	-31,25	-43,01	-31,25
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	192	175	173	159	109	-31,45	-43,23	-31,45
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	7.831	7.271	7.152	6.270	4.199	-33,03	-46,38	-33,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	265.507	245.835	242.205	209.910	117.757	-43,90	-55,65	-43,90
1.1. Residentes	261.198	241.877	238.315	206.268	116.086	-43,72	-55,56	-43,72
1.2. No residentes	4.308	3.958	3.890	3.642	1.671	-54,12	-61,21	-54,12
2. Personas jurídicas	18.893	16.481	16.399	15.650	9.532	-39,09	-49,55	-39,09
2.1. Entidades de Crédito	815	0	64	364	411	12,91	-49,57	12,91
2.2. Otros agentes residentes	18.048	16.450	16.305	15.255	9.093	-40,39	-49,62	-40,39
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	144	147	148	151	139	-7,95	-3,47	-7,95
2.2.4. Otros	17.904	16.304	16.156	15.104	8.953	-40,72	-49,99	-40,72
2.3. Entidades no residentes	30	30	31	31	29	-6,45	-3,33	-6,45
3. Total patrimonio	284.400	262.316	258.604	225.560	127.289	-43,57	-55,24	-43,57

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	905.459	659.882	642.908	636.700	610.207	-4,16	-32,61	-4,16
1.1. Residentes	899.771	655.453	638.764	632.516	606.131	-4,17	-32,63	-4,17
1.2. No residentes	5.688	4.429	4.144	4.184	4.076	-2,58	-28,34	-2,58
2. Personas jurídicas	11.887	9.975	9.370	9.342	8.878	-4,97	-25,31	-4,97
2.1. Entidades de Crédito	30	27	23	17	19	11,76	-36,67	11,76
2.2. Otros agentes residentes	11.789	9.882	9.284	9.262	8.801	-4,98	-25,35	-4,98
2.2.1. Empresas de seguros	61	58	56	57	56	-1,75	-8,20	-1,75
2.2.2. Fondos de pensiones	47	50	48	51	45	-11,76	-4,26	-11,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	125	123	114	107	85	-20,56	-32,00	-20,56
2.2.4. Otros	11.556	9.651	9.066	9.047	8.615	-4,78	-25,45	-4,78
2.3. Entidades no residentes	68	66	63	63	58	-7,94	-14,71	-7,94
3. Total partícipes	917.346	669.857	652.278	646.042	619.085	-4,17	-32,51	-4,17
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.090.334	9.989.657	9.576.253	9.591.797	8.204.708	-14,46	-26,02	-14,46
1.1. Residentes	10.986.268	9.895.996	9.492.500	9.507.202	8.129.845	-14,49	-26,00	-14,49
1.2. No residentes	104.065	93.661	83.753	84.594	74.862	-11,50	-28,06	-11,50
2. Personas jurídicas	2.091.171	1.999.185	2.001.361	2.226.533	2.028.286	-8,90	-3,01	-8,90
2.1. Entidades de Crédito	6.177	3.105	2.761	4.435	10.481	136,32	69,68	136,32
2.2. Otros agentes residentes	2.042.550	1.954.610	1.964.646	2.187.236	1.978.229	-9,56	-3,15	-9,56
2.2.1. Empresas de seguros	676.140	675.926	693.992	764.094	704.445	-7,81	4,19	-7,81
2.2.2. Fondos de pensiones	210.368	161.219	159.136	161.380	126.757	-21,45	-39,75	-21,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	249.634	287.335	336.863	468.030	474.394	1,36	90,04	1,36
2.2.4. Otros	906.408	830.131	774.656	793.731	672.633	-15,26	-25,79	-15,26
2.3. Entidades no residentes	42.444	41.471	33.954	34.862	39.576	13,52	-6,76	13,52
3. Total patrimonio	13.181.505	11.988.843	11.577.613	11.818.329	10.232.994	-13,41	-22,37	-13,41

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.509.336	1.527.274	1.266.859	1.335.843	1.332.128	-0,28	-11,74	-0,28
1.1. Residentes	1.496.276	1.514.102	1.254.767	1.323.732	1.320.368	-0,25	-11,76	-0,25
1.2. No residentes	13.060	13.172	12.092	12.111	11.760	-2,90	-9,95	-2,90
2. Personas jurídicas	26.495	26.083	24.303	24.072	23.757	-1,31	-10,33	-1,31
2.1. Entidades de Crédito	114	109	105	108	106	-1,85	-7,02	-1,85
2.2. Otros agentes residentes	26.285	25.885	24.114	23.877	23.570	-1,29	-10,33	-1,29
2.2.1. Empresas de seguros	119	125	124	125	129	3,20	8,40	3,20
2.2.2. Fondos de pensiones	71	60	63	63	60	-4,76	-15,49	-4,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	210	200	199	194	152	-21,65	-27,62	-21,65
2.2.4. Otros	25.885	25.500	23.728	23.495	23.229	-1,13	-10,26	-1,13
2.3. Entidades no residentes	96	89	84	87	81	-6,90	-15,63	-6,90
3. Total partícipes	1.535.831	1.553.357	1.291.162	1.359.915	1.355.885	-0,30	-11,72	-0,30
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	39.847.039	40.483.844	37.711.555	39.049.068	33.711.474	-13,67	-15,40	-13,67
1.1. Residentes	39.269.868	39.895.371	37.137.186	38.457.808	33.220.804	-13,62	-15,40	-13,62
1.2. No residentes	577.171	588.474	574.369	591.260	490.670	-17,01	-14,99	-17,01
2. Personas jurídicas	4.374.283	4.185.601	3.990.974	3.992.808	3.409.228	-14,62	-22,06	-14,62
2.1. Entidades de Crédito	33.051	30.546	28.539	29.627	25.614	-13,55	-22,50	-13,55
2.2. Otros agentes residentes	4.278.956	4.086.126	3.894.994	3.898.533	3.331.165	-14,55	-22,15	-14,55
2.2.1. Empresas de seguros	320.815	313.042	307.082	375.749	360.366	-4,09	12,33	-4,09
2.2.2. Fondos de pensiones	82.133	76.240	63.363	66.309	58.441	-11,87	-28,85	-11,87
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	261.041	230.291	188.116	188.679	167.211	-11,38	-35,94	-11,38
2.2.4. Otros	3.614.967	3.466.553	3.336.433	3.267.797	2.745.146	-15,99	-24,06	-15,99
2.3. Entidades no residentes	62.275	68.929	67.441	64.648	52.450	-18,87	-15,78	-18,87
3. Total patrimonio	44.221.322	44.669.445	41.702.529	43.041.875	37.120.702	-13,76	-16,06	-13,76

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.

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	74.020.918	77.987.510	82.625.821	83.817.536	82.667.643	-1,37	11,68	-1,37
1.1. Euro	68.711.503	72.470.909	75.138.128	76.499.968	73.824.951	-3,50	7,44	-3,50
1.2. Libra Esterlina	139.152	144.075	146.201	170.960	145.421	-14,94	4,51	-14,94
1.3. Dólar USA	4.777.152	4.873.993	6.690.431	6.485.890	8.139.373	25,49	70,38	25,49
1.4. Yen	1.373	1.463	667	2.555	1.243	-51,35	-9,47	-51,35
1.5. Resto	391.738	497.068	650.395	658.164	556.655	-15,42	42,10	-15,42
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	27.351.127	26.943.598	30.924.073	33.115.886	25.407.461	-23,28	-7,11	-23,28
2.1. Euro	14.545.431	13.959.827	14.715.138	14.961.035	11.034.425	-26,25	-24,14	-26,25
2.2. Libra Esterlina	3.223.229	2.945.720	2.847.187	3.306.591	2.390.235	-27,71	-25,84	-27,71
2.3. Dólar USA	6.186.727	6.465.957	8.557.079	9.280.020	7.622.936	-17,86	23,21	-17,86
2.4. Yen	562.473	520.502	1.063.335	1.350.369	1.082.138	-19,86	92,39	-19,86
2.5. Resto	2.833.268	3.051.592	3.741.334	4.217.871	3.277.726	-22,29	15,69	-22,29
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	70.906.747	72.134.170	68.328.836	73.054.360	62.442.146	-14,53	-11,94	-14,53
3.1. Euro	52.985.133	54.168.060	53.318.230	57.693.744	50.274.851	-12,86	-5,12	-12,86
3.2. Libra Esterlina	105.365	206.686	208.187	197.644	165.686	-16,17	57,25	-16,17
3.3. Dólar USA	16.079.765	16.127.079	13.675.482	13.975.473	11.065.309	-20,82	-31,18	-20,82
3.4. Yen	1.693.235	1.593.575	1.098.067	1.157.511	908.287	-21,53	-46,36	-21,53
3.5. Resto	43.249	38.770	28.869	29.988	28.014	-6,58	-35,23	-6,58
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	24.199	29.903	14.689	4.493	4.490	-0,07	-81,45	-0,07
4.1. Euro	21.075	26.762	14.689	4.493	4.490	-0,07	-78,70	-0,07
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	3.124	3.141	0	0	0	-	-100,00	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.101	977	983	921	923	0,22	-16,17	0,22
5.1. Euro	1.101	977	983	921	923	0,22	-16,17	0,22
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

	2019				2020				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número FI (unidades)											
Más de 1.200.000	38	38	40	42	35	-16,67	-7,89	-16,67			
900.000-1.200.000	16	15	17	23	19	-17,39	18,75	-17,39			
600.000-899.999	30	34	37	33	30	-9,09	0,00	-9,09			
450.000-599.999	37	34	34	37	34	-8,11	-8,11	-8,11			
300.000-449.999	62	64	57	62	54	-12,90	-12,90	-12,90			
240.000-299.999	50	53	51	43	48	11,63	-4,00	11,63			
180.000-239.999	68	68	72	74	67	-9,46	-1,47	-9,46			
120.000-179.999	111	113	115	115	107	-6,96	-3,60	-6,96			
60.000-119.999	236	235	237	239	213	-10,88	-9,75	-10,88			
30.000-59.999	265	280	272	271	263	-2,95	-0,75	-2,95			
24.000-29.999	77	78	86	85	81	-4,71	5,19	-4,71			
18.000-23.999	111	110	112	108	107	-0,93	-3,60	-0,93			
12.000-17.999	153	143	146	145	155	6,90	1,31	6,90			
9.000-11.999	93	91	78	79	75	-5,06	-19,35	-5,06			
6.000-8.999	97	103	104	92	107	16,30	10,31	16,30			
3.000-5.999	127	125	116	126	137	8,73	7,87	8,73			
600-2.999	110	114	113	107	117	9,35	6,36	9,35			
0-599	23	39	36	29	48	65,52	108,70	65,52			
TOTAL	1.704	1.737	1.723	1.710	1.697	-0,76	-0,41	-0,76			
Patrimonio											
Más de 1.200.000	103.622.163	102.341.275	103.481.212	107.338.786	90.115.800	-16,05	-13,03	-16,05			
900.000-1.200.000	16.457.799	15.556.981	17.781.040	23.045.463	19.699.073	-14,52	19,69	-14,52			
600.000-899.999	21.932.839	24.824.465	26.318.000	23.605.526	22.081.971	-6,45	0,68	-6,45			
450.000-599.999	18.924.807	18.007.609	17.688.174	18.965.352	17.775.019	-6,28	-6,08	-6,28			
300.000-449.999	22.294.113	23.464.622	20.977.483	22.065.808	19.551.073	-11,40	-12,30	-11,40			
240.000-299.999	13.388.891	14.310.919	13.823.931	11.559.369	12.870.009	11,34	-3,88	11,34			
180.000-239.999	14.074.041	14.045.201	15.005.726	15.189.554	13.562.092	-10,71	-3,64	-10,71			
120.000-179.999	16.701.861	16.850.617	17.102.485	17.021.078	15.862.185	-6,81	-5,03	-6,81			
60.000-119.999	20.461.326	20.400.254	20.153.114	20.292.137	18.255.075	-10,04	-10,78	-10,04			
30.000-59.999	11.401.712	12.035.004	11.655.450	11.385.682	11.203.277	-1,60	-1,74	-1,60			
24.000-29.999	2.055.815	2.125.811	2.320.296	2.273.805	2.193.940	-3,51	6,72	-3,51			
18.000-23.999	2.303.352	2.275.016	2.288.516	2.226.136	2.247.914	0,98	-2,41	0,98			
12.000-17.999	2.297.361	2.181.184	2.189.109	2.176.807	2.298.686	5,60	0,06	5,60			
9.000-11.999	964.628	961.978	826.080	812.431	789.140	-2,87	-18,19	-2,87			
6.000-8.999	730.167	779.626	781.897	679.648	807.742	18,85	10,62	18,85			
3.000-5.999	548.881	537.811	504.202	548.418	598.679	9,16	9,07	9,16			
600-2.999	197.636	205.952	194.566	183.300	202.763	10,62	2,59	10,62			
0-599	6.398	11.653	9.405	8.101	11.817	45,87	84,70	45,87			
TOTAL	268.363.790	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	-10,47	-6,80	-10,47			

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	17	18	16	16	16	0,00	-5,88	0,00
75.001-100.000	4	5	5	10	10	0,00	150,00	0,00
50.001-75.000	28	24	25	29	27	-6,90	-3,57	-6,90
40.001-50.000	10	11	15	13	14	7,69	40,00	7,69
30.001-40.000	17	15	21	16	20	25,00	17,65	25,00
20.001-30.000	35	36	34	39	34	-12,82	-2,86	-12,82
10.001-20.000	88	101	98	87	86	-1,15	-2,27	-1,15
5.001-10.000	144	144	140	142	147	3,52	2,08	3,52
4.001-5.000	56	60	64	62	59	-4,84	5,36	-4,84
3.001-4.000	81	69	74	77	77	0,00	-4,94	0,00
2.001-3.000	133	144	139	129	123	-4,65	-7,52	-4,65
1.001-2.000	240	240	231	223	221	-0,90	-7,92	-0,90
501-1.000	192	193	199	201	184	-8,46	-4,17	-8,46
401-500	72	62	58	59	63	6,78	-12,50	6,78
301-400	71	77	75	74	78	5,41	9,86	5,41
201-300	98	96	86	94	93	-1,06	-5,10	-1,06
100-200	268	265	262	273	263	-3,66	-1,87	-3,66
0-99	150	177	181	166	182	9,64	21,33	9,64
TOTAL	1.704	1.737	1.723	1.710	1.697	-0,76	-0,41	-0,76
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	3.574.689	3.717.388	3.345.318	3.449.731	3.438.292	-0,33	-3,82	-0,33
75.001-100.000	360.185	421.028	414.269	809.177	817.436	1,02	126,95	1,02
50.001-75.000	1.678.185	1.414.567	1.495.633	1.732.408	1.692.506	-2,30	0,85	-2,30
40.001-50.000	450.168	496.714	652.000	570.898	636.143	11,43	41,31	11,43
30.001-40.000	583.908	509.491	711.990	536.225	667.991	24,57	14,40	24,57
20.001-30.000	822.915	860.464	798.309	967.509	841.279	-13,05	2,23	-13,05
10.001-20.000	1.265.193	1.458.104	1.362.840	1.216.148	1.202.458	-1,13	-4,96	-1,13
5.001-10.000	1.008.429	1.003.630	973.686	1.010.752	1.056.519	4,53	4,77	4,53
4.001-5.000	251.300	269.246	286.307	279.557	263.090	-5,89	4,69	-5,89
3.001-4.000	279.323	238.440	256.401	265.399	263.170	-0,84	-5,78	-0,84
2.001-3.000	328.097	355.894	340.209	314.517	298.494	-5,09	-9,02	-5,09
1.001-2.000	341.807	342.055	328.768	322.208	317.130	-1,58	-7,22	-1,58
501-1.000	143.128	142.668	144.868	145.535	135.544	-6,87	-5,30	-6,87
401-500	32.184	28.014	25.718	26.236	28.023	6,81	-12,93	6,81
301-400	24.725	27.087	26.338	25.929	27.476	5,97	11,13	5,97
201-300	24.288	23.389	21.198	23.207	22.533	-2,90	-7,23	-2,90
100-200	36.363	35.841	35.790	37.053	35.798	-3,39	-1,55	-3,39
0-99	6.513	6.759	7.384	6.694	7.555	12,86	16,00	12,86
TOTAL	11.211.400	11.350.779	11.227.026	11.739.183	11.751.437	0,10	4,82	0,10

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	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)	309.362	309.360	309.334	309.387	309.685	0,10	0,10	0,10
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,01	0,00	-0,01	0,02	0,09	350,00	-	350,00
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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	309.362	309.360	309.334	309.387	309.685	0,10	0,10	0,10
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	1.195	1.208	1.174	1.229	1.518	23,52	27,03	23,52
5. Resto	308.166	308.152	308.161	308.158	308.168	0,00	0,00	0,00

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	0,39	0,39	0,38	0,40	0,49
5. Resto	99,61	99,61	99,62	99,60	99,51

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-19	-1	-26	53	298	462,26	-
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)	-19	-1	-26	53	298	462,26	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	6	29	0	91	324	256,04	-
4.1.1. Alquileres	0	8	0	10	273	-	-
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	6	20	0	77	0	-100,00	-100,00
4.1.3. Intereses	0	1	0	2	51	-	-
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	3	0	-100,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	25	30	26	38	29	-23,68	16,00
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	7	0	-100,00	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	3	4	5	11	7	-36,36	133,33
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	5	0	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	3	-	-
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	3	-	-

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,01	0,00	-0,01	0,00	0,10
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	0,00	-0,01	0,00	0,10
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,10
4.1.1. Alquileres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
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	0,00	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	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.

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.686	2.649	2.612	2.573	2.541	-1,24	-5,40	-1,24
2. Accionistas	408.632	402.142	401.053	400.359	397.481	-0,72	-2,73	-0,72
3. Patrimonio (miles de euros)	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	-14,89	-16,25	-14,89

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un	Lo que va	
						trimestre	Un año	de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	-14,89	-16,25	-14,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.815.457	25.773.837	25.140.556	25.940.270	21.490.798	-17,15	-16,75	-17,15
2.1. Cartera interior	5.027.819	4.828.118	4.621.343	4.588.260	3.622.104	-21,06	-27,96	-21,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.369.478	1.346.088	1.265.221	1.217.097	1.155.799	-5,04	-15,60	-5,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	513.158	526.720	511.216	534.945	570.960	6,73	11,26	6,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.224.320	2.077.324	1.992.185	1.982.785	1.440.490	-27,35	-35,24	-27,35
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.239.347	1.217.602	1.178.577	1.232.166	892.556	-27,56	-27,98	-27,56
2.1.4. Depósitos	148.240	152.725	134.618	98.649	79.789	-19,12	-46,18	-19,12
2.1.5. Derivados	-1.061	-16.863	-2.133	783	-2.982	-	-181,06	-
2.1.6. Otros	47.496	51.240	52.875	56.782	56.453	-0,58	18,86	-0,58
2.2. Cartera exterior	20.782.285	20.940.891	20.512.772	21.348.249	17.864.369	-16,32	-14,04	-16,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.430.880	4.495.402	4.468.972	4.617.694	4.030.234	-12,72	-9,04	-12,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.297.430	6.188.656	5.975.073	6.133.832	4.998.050	-18,52	-20,63	-18,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.009.988	10.205.063	10.023.656	10.548.978	8.781.887	-16,75	-12,27	-16,75
2.2.4. Depósitos en EECC	1.094	1.083	1.132	1.100	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	27.158	36.554	27.645	34.102	41.908	22,89	54,31	22,89
2.2.6. Otros	15.735	14.133	16.294	12.543	12.291	-2,01	-21,89	-2,01
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.353	4.827	6.441	3.761	4.325	15,00	-19,20	15,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	546	545	544	542	532	-1,85	-2,56	-1,85
5. TESORERIA	3.234.964	3.121.107	2.926.139	2.659.846	2.707.544	1,79	-16,30	1,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	209.432	210.344	299.353	192.082	307.976	60,34	47,05	60,34

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,23	88,55	88,63	90,09	87,69
2.1. Cartera interior	17,18	16,59	16,29	15,94	14,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,68	4,62	4,46	4,23	4,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,75	1,81	1,80	1,86	2,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,60	7,14	7,02	6,89	5,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,24	4,18	4,15	4,28	3,64
2.1.4. Depósitos	0,51	0,52	0,47	0,34	0,33
2.1.5. Derivados	0,00	-0,06	-0,01	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,16	0,18	0,19	0,20	0,23
2.2. Cartera exterior	71,03	71,95	72,31	74,14	72,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,14	15,45	15,75	16,04	16,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,52	21,26	21,06	21,30	20,39
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34,21	35,06	35,34	36,64	35,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,13	0,10	0,12	0,17
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,06	0,04	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	11,06	10,72	10,32	9,24	11,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,72	0,72	1,06	0,67	1,26

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	1.424.492	-154.567	-739.240	426.148	-4.285.890	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-336.185	-452.198	-909.554	-414.280	-355.952	14,08	-5,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-12.637	-5.614	-11.256	-4.841	-16.606	243,02	31,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.773.314	303.245	181.570	845.269	-3.913.328	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.846.113	367.544	237.289	909.360	-3.859.949	-	-
4.1.1. Intereses	32.863	30.770	29.273	33.003	27.004	-18,18	-17,83
4.1.2. Dividendos	44.552	134.903	42.456	40.803	37.085	-9,11	-16,76
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	125.347	56.190	75.824	-17.153	-331.485	-1.832,52	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.053.095	75.119	96.477	561.324	-1.996.462	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	777	-372	1.500	-995	280	-	-64,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	666.389	111.071	72.036	307.997	-1.596.705	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-75.448	-31.689	-82.989	-14.427	-3.833	73,43	94,92
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.461	-8.448	2.712	-1.190	4.168	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	74.926	66.676	57.683	67.691	56.141	-17,06	-25,07
4.2.1. Comisión de gestión	44.174	36.143	35.520	40.677	32.720	-19,56	-25,93
4.2.2. Comisión de depósito	5.704	5.780	5.721	5.793	5.535	-4,45	-2,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	25.048	24.752	16.441	21.221	17.887	-15,71	-28,59
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.127	2.377	1.964	3.600	2.762	-23,28	29,85
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	6	5	-8,85	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.394	1.510	1.247	1.180	910	-22,88	-34,72
4.3.3 Otros ingresos	734	867	716	2.414	1.846	-23,51	151,55
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	-4	-	-

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	4,94	-0,53	-2,62	1,50	-15,55
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,17	-1,55	-3,22	-1,46	-1,29
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	-0,02	-0,04	-0,02	-0,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,15	1,04	0,64	2,98	-14,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,41	1,26	0,84	3,20	-14,01
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,10	0,12	0,10
4.1.2. Dividendos	0,15	0,46	0,15	0,14	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,44	0,19	0,27	-0,06	-1,20
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,66	0,26	0,34	1,98	-7,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,31	0,38	0,25	1,08	-5,80
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,26	-0,11	-0,29	-0,05	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,03	0,01	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,23	0,20	0,24	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,12	0,13	0,14	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,08	0,06	0,07	0,06
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	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.

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.430.880	4.495.402	4.468.972	4.617.694	4.030.234	-12,72	-9,04	-12,72
1.1. Euro	3.454.242	3.488.242	3.309.623	3.360.541	2.976.453	-11,43	-13,83	-11,43
1.2. Libra Esterlina	62.269	60.082	52.156	58.592	51.752	-11,67	-16,89	-11,67
1.3. Dólar USA	882.138	907.899	1.066.568	1.157.638	970.302	-16,18	9,99	-16,18
1.4. Yen	0	0	204	197	202	2,54	-	2,54
1.5. Resto	32.231	39.180	40.421	40.726	31.525	-22,59	-2,19	-22,59
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.297.430	6.188.656	5.975.073	6.133.832	4.998.050	-18,52	-20,63	-18,52
2.1. Euro	2.908.634	2.871.878	2.807.712	2.828.273	2.113.640	-25,27	-27,33	-25,27
2.2. Libra Esterlina	430.500	399.509	397.518	443.603	308.532	-30,45	-28,33	-30,45
2.3. Dólar USA	2.219.929	2.196.731	2.078.615	2.155.646	2.002.841	-7,09	-9,78	-7,09
2.4. Yen	114.151	107.705	106.543	100.543	69.293	-31,08	-39,30	-31,08
2.5. Resto	624.216	612.832	584.684	605.767	503.744	-16,84	-19,30	-16,84
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.009.988	10.205.063	10.023.656	10.548.978	8.781.887	-16,75	-12,27	-16,75
3.1. Euro	7.799.955	7.944.477	7.852.046	8.238.639	6.845.257	-16,91	-12,24	-16,91
3.2. Libra Esterlina	56.358	65.466	65.106	74.215	41.476	-44,11	-26,41	-44,11
3.3. Dólar USA	2.045.302	2.065.068	1.970.857	2.089.004	1.780.437	-14,77	-12,95	-14,77
3.4. Yen	80.228	101.445	108.355	113.394	85.266	-24,81	6,28	-24,81
3.5. Resto	28.144	28.608	27.291	33.726	29.451	-12,68	4,64	-12,68
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	1.094	1.083	1.132	1.100	0	-100,00	-100,00	-100,00
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	1.094	1.083	1.132	1.100	0	-100,00	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	15.735	14.133	16.294	12.543	12.291	-2,01	-21,89	-2,01
5.1. Euro	12.082	11.605	13.591	10.237	10.012	-2,20	-17,13	-2,20
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.653	2.528	2.703	2.306	2.279	-1,17	-37,61	-1,17
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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	25	24	23	22	19	-13,64	-24,00	-13,64
60.000-89.999	20	23	22	21	13	-38,10	-35,00	-38,10
30.000-59.999	86	89	88	93	80	-13,98	-6,98	-13,98
18.000-29.999	146	143	141	145	113	-22,07	-22,60	-22,07
6.000-17.999	869	866	863	866	741	-14,43	-14,73	-14,43
5.400-5.999	112	122	128	120	114	-5,00	1,79	-5,00
4.800-5.399	189	179	176	184	129	-29,89	-31,75	-29,89
4.200-4.799	192	196	193	192	208	8,33	8,33	8,33
3.600-4.199	267	257	254	248	229	-7,66	-14,23	-7,66
3.000-3.599	311	297	282	282	288	2,13	-7,40	2,13
2.400-2.999	366	356	350	321	364	13,40	-0,55	13,40
0-2.399	103	97	92	79	243	207,59	135,92	207,59
TOTAL ¹	2.686	2.649	2.612	2.573	2.541	-1,24	-5,40	-1,24
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.723.420	6.574.798	6.094.422	6.241.246	5.007.236	-19,77	-25,53	-19,77
60.000-89.999	1.439.350	1.668.963	1.551.733	1.542.143	931.145	-39,62	-35,31	-39,62
30.000-59.999	3.514.399	3.555.031	3.529.935	3.795.748	3.195.978	-15,80	-9,06	-15,80
18.000-29.999	3.351.949	3.251.594	3.230.327	3.299.469	2.571.482	-22,06	-23,28	-22,06
6.000-17.999	8.524.590	8.455.305	8.460.958	8.533.187	7.267.611	-14,83	-14,75	-14,83
5.400-5.999	638.007	690.871	725.166	682.342	651.807	-4,48	2,16	-4,48
4.800-5.399	960.702	907.433	891.934	937.668	656.376	-30,00	-31,68	-30,00
4.200-4.799	863.302	879.282	866.403	864.701	934.227	8,04	8,22	8,04
3.600-4.199	1.035.901	996.083	983.135	963.641	892.807	-7,35	-13,81	-7,35
3.000-3.599	1.027.628	980.753	929.989	929.944	951.110	2,28	-7,45	2,28
2.400-2.999	990.140	966.535	951.156	876.099	975.553	11,35	-1,47	11,35
0-2.399	191.013	179.186	151.436	126.554	471.521	272,58	146,85	272,58
TOTAL	29.260.402	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	-14,89	-16,25	-14,89

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
501-1.000	13	11	11	11	13	18,18	0,00	18,18
401-500	7	7	7	6	6	0,00	-14,29	0,00
301-400	96	96	87	81	79	-2,47	-17,71	-2,47
201-300	270	289	295	312	315	0,96	16,67	0,96
151-200	299	254	332	349	343	-1,72	14,72	-1,72
100-150	1.935	1.912	1.799	1.740	1.726	-0,80	-10,80	-0,80
50-99	11	19	23	27	18	-33,33	63,64	-33,33
0-49	46	52	49	38	32	-15,79	-30,43	-15,79
TOTAL¹	2.686	2.649	2.612	2.573	2.541	-1,24	-5,40	-1,24
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	12.108	11.950	11.820	11.711	11.749	0,32	-2,96	0,32
3.001-5.000	6.887	6.733	6.635	6.408	6.324	-1,31	-8,17	-1,31
1.001-3.000	7.567	7.441	7.211	6.985	6.819	-2,38	-9,89	-2,38
501-1.000	8.778	7.556	7.441	7.400	8.273	11,80	-5,75	11,80
401-500	3.069	3.171	3.127	2.780	2.699	-2,91	-12,06	-2,91
301-400	32.173	32.150	29.022	27.049	26.164	-3,27	-18,68	-3,27
201-300	64.745	69.243	70.847	74.768	75.148	0,51	16,07	0,51
151-200	51.439	43.864	57.406	61.591	60.371	-1,98	17,36	-1,98
100-150	220.370	217.694	204.878	198.887	197.999	-0,45	-10,15	-0,45
50-99	961	1.584	1.965	2.324	1.606	-30,90	67,12	-30,90
0-49	535	756	701	456	329	-27,85	-38,50	-27,85
TOTAL	408.632	402.142	401.053	400.359	397.481	-0,72	-2,73	-0,72

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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	4	4	4	3	3	0,00	-25,00	0,00
2. Accionistas	422	426	328	316	313	-0,95	-25,83	-0,95
3. Patrimonio (miles euros)	752.267	760.797	760.164	763.479	767.094	0,47	1,97	0,47

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	752.267	760.797	760.164	763.479	767.094	0,47	1,97	0,47
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.088.335	1.123.513	1.266.452	1.373.805	1.380.919	0,52	26,88	0,52
2.1. Cartera interior	1.083.592	1.108.153	1.260.476	1.354.288	1.377.751	1,73	27,15	1,73
2.1.1. de la que viviendas terminadas	852.346	873.569	1.009.170	1.023.654	1.072.118	4,73	25,78	4,73
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	100	10.000	0	17.546	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	4.642	5.360	5.976	1.971	3.167	60,68	-31,78	60,68
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	6.004	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.1. Cartera interior	6.000	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	4	0	0	0	0	-	-100,00	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	55.046	27.715	34.909	21.541	19.542	-9,28	-64,50	-9,28
5. Resto	-397.117	-390.431	-541.196	-631.868	-633.367	-0,24	-59,49	-0,24

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	144,67	147,68	166,60	179,94	180,02
2.1. Cartera interior	144,04	145,66	165,82	177,38	179,61
2.1.1. de la que viviendas terminadas	113,30	114,82	132,76	134,08	139,76
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,01	1,31	0,00	2,30	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,62	0,70	0,79	0,26	0,41
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,80	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,80	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	7,32	3,64	4,59	2,82	2,55
5. Resto	-52,79	-51,32	-71,19	-82,76	-82,57

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	3.441	8.530	-633	3.315	3.615	9,05	5,06
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-80	0	0	-19.167	-1	99,99	98,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	3.522	8.530	-633	22.482	3.616	-83,92	2,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	12.767	17.205	12.998	39.209	15.942	-59,34	24,87
4.1.1. Alquileres	13.932	12.306	14.342	13.115	13.677	4,29	-1,83
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	1.481	12.360	5.020	25.783	5.062	-80,37	241,80
4.1.3. Intereses	3	1	255	9	0	-100,00	-100,00
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	-2.649	-7.462	-6.619	303	-2.797	-	-5,59
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.321	9.043	13.716	18.803	12.346	-34,34	32,45
4.2.1. Comisión de gestión	1.453	1.502	1.531	5.228	2.034	-61,09	39,99
4.2.2. Comisión depositario	95	99	99	95	109	14,74	14,74
4.2.3. Por realización de tasaciones	53	43	33	40	104	160,00	96,23
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.120	1.208	1.117	1.365	1.299	-4,84	15,98
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	772	819	734	1.120	972	-13,21	25,91
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	4.353	4.251	8.550	8.997	6.305	-29,92	44,84
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.392	960	1.325	1.618	1.262	-22,00	-9,34
4.2.8. Otros gastos repercutidos	83	160	328	339	262	-22,71	215,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	76	368	86	-26	20	-	-73,68
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	76	368	86	-26	20	-	-73,68
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	2.101	0	-100,00	-

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,46	1,14	-0,08	0,44	0,44
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,01	0,00	0,00	-2,57	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 + 4.4)	0,47	1,14	-0,08	3,01	0,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,70	2,29	1,71	5,25	1,92
4.1.1. Alquileres	1,86	1,64	1,89	1,76	1,65
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,20	1,65	0,66	3,46	0,61
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,03	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	-0,35	-0,99	0,00	0,04	-0,34
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,24	1,21	1,81	2,52	1,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,20	0,20	0,70	0,24
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,15	0,16	0,15	0,18	0,16
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,10	0,11	0,10	0,15	0,12
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,58	0,57	1,13	1,21	0,76
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,13	0,17	0,22	0,15
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,01	0,02	0,00	0,05	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,05	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,05	0,00	0,00	0,00
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,28	0,00

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

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

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

CUADRO 6.1

	2019				2020				% Variación en:		
	I	II	III	IV ⁴	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	57	59	63	65	67	3,08	17,54	3,08			
2. Partícipes	5.937	5.846	6.451	7.548	8.025	6,32	35,17	6,32			
3. Patrimonio (miles de euros)	2.395.042	2.321.462	2.467.095	2.832.444	2.523.291	-10,91	5,35	-10,91			
4. Suscripciones (miles de euros)	106.717	139.554	208.284	835.431	215.479	-74,21	101,92	-74,21			
5. Reembolsos (miles de euros)	71.375	226.226	68.679	570.680	86.138	-84,91	20,68	-84,91			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	35.342	-86.672	139.606	264.750	129.340	-51,15	265,97	-51,15			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	97.499	13.091	6.027	100.599	-438.493	-	-	-			
8. Rentabilidad (%)	5,56	0,36	0,22	3,94	-13,75	-	-	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ²	4,42	0,85	0,49	4,08	-15,76	-	-	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,48	0,25	0,23	0,25	0,23	-8,00	-52,08	-8,00			
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	2.847	2.850	2.861	2.859	2.855	-0,14	0,28	-0,14			
3. Patrimonio (miles de euros)	506.924	513.704	562.449	566.704	546.842	-3,50	7,87	-3,50			
4. Suscripciones (miles de euros)	29.907	184	42.184	0	2.186	-	-92,69	-			
5. Reembolsos (miles de euros)	401	184	62	394	90	-77,16	-77,56	-77,16			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	29.507	0	42.246	-394	2.096	-	-92,90	-			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	8.596	6.780	6.499	4.648	-21.958	-	-	-			
8. Rentabilidad (%)	1,86	1,34	1,10	0,83	-3,49	-	-	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ³	2,20	1,64	1,61	1,12	-3,08	-	-	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,48	0,39	0,39	0,36	0,36	0,00	-25,00	0,00			
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01	-50,00	0,00	-50,00			

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

4. Datos de IIC de IIC de inversión libre revisados.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV ¹	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	506.924	513.704	562.449	566.704	546.842	-3,50	7,87	-3,50
2. INVERSIONES FINANCIERAS	434.480	473.314	520.921	528.412	495.789	-6,17	14,11	-6,17
2.1. Cartera interior	7.302	7.498	7.900	13.043	11.650	-10,68	59,55	-10,68
2.2. Cartera exterior	427.178	465.817	513.021	515.368	484.139	-6,06	13,33	-6,06
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)	60.897	31.932	36.416	35.537	42.651	20,02	-29,96	20,02
4. RESTO	11.546	8.458	5.113	2.755	8.403	205,01	-27,22	205,01

1. Datos revisados.

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2019				2020
	I	II	III	IV ¹	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	85,71	92,14	92,62	93,24	90,66
2.1. Cartera interior	1,44	1,46	1,40	2,30	2,13
2.2. Cartera exterior	84,27	90,68	91,21	90,94	88,53
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)	12,01	6,22	6,47	6,27	7,80
4. RESTO	2,28	1,65	0,91	0,49	1,54

1. Datos revisados.

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV ³	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	38.103	6.780	48.745	4.254	-19.861	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	29.507	0	42.246	-394	2.096	-	-92,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	8.596	6.780	6.499	4.648	-21.958	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	10.560	8.333	8.337	6.335	-17.364	-	-
4.1.1. Intereses	13	23	49	0	4	-	-69,23
4.1.2. Dividendos	1.638	1.830	1.933	288	99	-65,63	-93,96
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	196	-34	321	-156	177	-	-9,69
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	-10	246	44	-7.034	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	12.400	5.674	12.402	2.672	-5.530	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.859	1.075	-7.332	3.807	-5.313	-	-37,68
4.1.8. Otros rendimientos ²	171	-225	718	-320	233	-	36,26
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.659	2.367	2.285	2.396	4.627	93,11	74,01
4.2.1. Comisión de gestión	2.312	2.004	2.018	2.035	2.005	-1,47	-13,28
4.2.2. Comisión de depósito	69	80	85	88	83	-5,68	20,29
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	279	284	182	272	2.539	833,46	810,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	696	815	447	709	34	-95,20	-95,11
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	696	815	447	709	34	-95,20	-95,11

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.

3. Datos revisados.

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

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019				2020
	I	II	III	IV ³	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,94	1,33	9,39	0,75	-3,52
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,15	0,00	8,14	-0,07	0,37
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,79	1,33	1,25	0,82	-3,89
4.1. Rendimientos de gestión	2,20	1,64	1,61	1,12	-3,08
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,34	0,36	0,37	0,05	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	-0,01	0,06	-0,03	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,05	0,01	-1,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,58	1,12	2,39	0,47	-0,98
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,80	0,21	-1,41	0,67	-0,94
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	-0,04	0,00	-0,06	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,55	0,47	0,00	0,42	0,82
4.2.1. Comisión de gestión	0,48	0,39	0,39	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,06	0,04	0,05	0,45
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,14	0,16	0,09	0,13	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	0,14	0,16	0,00	0,13	0,01

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

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

3. Datos revisados.

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2019				2020	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	132.841	-73.581	145.633	365.349	-309.153	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	35.342	-86.672	139.606	264.750	129.340	-51,15	265,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	97.499	13.091	6.027	100.599	-438.493	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	104.459	20.111	11.823	109.467	-431.698	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.832	7.554	6.891	9.603	7.656	-20,27	-40,34
4.2.1. Comisión de gestión	11.319	5.917	5.481	6.671	6.252	-6,28	-44,77
4.2.2. Gastos de financiación	35	27	13	10	5	-50,00	-85,71
4.2.3. Otros gastos	1.479	1.610	1.397	2.922	1.400	-52,09	-5,34
4.3. Otros ingresos	5.872	534	1.095	735	861	17,14	-85,34

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

	2019				2020
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,62	-3,11	5,99	13,61	-11,28
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,49	-3,67	5,74	9,86	4,72
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4,12	0,55	0,25	3,75	-16,01
4.1. Rendimientos de gestión	4,42	0,85	0,49	4,08	-15,76
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,54	0,32	0,28	0,36	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,48	0,25	0,23	0,25	0,23
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,06	0,07	0,06	0,11	0,05
4.3. Otros ingresos	0,25	0,02	0,05	0,03	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

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	396	403	392	399	402	0,75	1,52	0,75
2. Sociedades	604	617	625	634	633	-0,16	4,80	-0,16
3. Total IIC extranjeras	1.000	1.020	1.017	1.033	1.035	0,19	3,50	0,19
PARTÍCIPIES								
1. Fondos	546.485	500.154	488.522	521.648	531.035	1,80	-2,83	1,80
2. Sociedades	2.687.499	2.646.999	2.655.898	2.840.253	2.890.698	1,78	7,56	1,78
3. Total IIC extranjeras	3.233.984	3.147.153	3.144.420	3.361.901	3.421.733	1,78	5,81	1,78
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	36.028.553	36.796.229	30.010.570	30.843.413	29.844.435	-3,24	-17,16	-3,24
2. Sociedades	141.887.400	144.179.568	147.355.644	147.998.089	137.956.073	-6,79	-2,77	-6,79
3. Total IIC extranjeras	177.915.953	180.975.797	177.366.214	178.841.502	167.800.508	-6,17	-5,69	-6,17
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	455	457	461	462	463	0,22	1,76	0,22
2. Francia	233	234	221	222	222	0,00	-4,72	0,00
3. Irlanda	200	211	216	220	219	-0,45	9,50	-0,45
4. Alemania	43	46	47	48	49	2,08	13,95	2,08
5. Reino Unido	25	25	24	23	23	0,00	-8,00	0,00
6. Países Bajos	2	2	4	4	4	0,00	100,00	0,00
7. Austria	23	25	25	30	31	3,33	34,78	3,33
8. Bélgica	5	5	4	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	9	10	10	11	11	0,00	22,22	0,00
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
11. Portugal	0	0	0	3	3	0,00	-	0,00

1. 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 inversión

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	259	267	264	269	264	-1,86	1,93	-1,86
12.001-30.000	65	79	72	76	69	-9,21	6,15	-9,21
6.001-12.000	61	46	49	49	57	16,33	-6,56	16,33
3.001-6.000	53	55	61	50	63	26,00	18,87	26,00
1.201-3.000	43	49	52	64	54	-15,63	25,58	-15,63
601-1.200	41	32	37	41	46	12,20	12,20	12,20
301-600	36	35	28	27	32	18,52	-11,11	18,52
101-300	52	52	51	46	45	-2,17	-13,46	-2,17
0-100	51	49	60	62	69	11,29	35,29	11,29
TOTAL	661	664	674	684	699	2,19	5,75	2,19
Volumen de inversión								
Más de 30.000	175.724.212	178.653.996	175.127.279	176.514.504	165.452.985	-6,27	-5,85	-6,27
12.001-30.000	1.281.734	1.551.359	1.383.967	1.506.538	1.394.007	-7,47	8,76	-7,47
6.001-12.000	542.645	388.139	432.443	418.643	510.761	22,00	-5,88	22,00
3.001-6.000	224.185	230.302	268.865	216.625	268.801	24,09	19,90	24,09
1.201-3.000	81.550	94.095	96.627	124.366	109.418	-12,02	34,17	-12,02
601-1.200	35.016	30.636	32.633	37.891	39.999	5,56	14,23	5,56
301-600	15.081	15.535	12.257	11.824	14.477	22,44	-4,01	22,44
101-300	10.065	10.416	10.472	9.411	8.285	-11,96	-17,68	-11,96
0-100	1.465	1.320	1.670	1.699	1.774	4,41	21,06	4,41
TOTAL	177.915.953	180.975.797	177.366.214	178.841.502	167.800.508	-6,17	-5,69	-6,17

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2019				2020	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	209	207	215	222	224	0,90	7,18	0,90
601-800	17	29	18	15	19	26,67	11,76	26,67
401-600	31	25	30	25	28	12,00	-9,68	12,00
251-400	32	30	27	32	33	3,13	3,13	3,13
151-250	34	31	34	33	33	0,00	-2,94	0,00
61-150	73	76	76	73	78	6,85	6,85	6,85
21-60	67	74	71	78	78	0,00	16,42	0,00
11-20	53	54	50	62	53	-14,52	0,00	-14,52
0-10	145	138	153	144	153	6,25	5,52	6,25
TOTAL	661	664	674	684	699	2,19	5,75	2,19
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.179.246	3.087.268	3.090.618	3.311.200	3.364.937	1,62	5,84	1,62
601-800	11.907	20.448	12.588	10.072	13.464	33,68	13,08	33,68
401-600	14.901	11.675	14.330	12.240	13.975	14,17	-6,21	14,17
251-400	10.279	9.937	8.995	10.350	10.417	0,65	1,34	0,65
151-250	6.438	6.486	6.713	6.729	6.489	-3,57	0,79	-3,57
61-150	7.394	7.372	7.268	6.992	8.003	14,46	8,24	14,46
21-60	2.500	2.678	2.619	2.872	3.054	6,34	22,16	6,34
11-20	787	785	719	912	788	-13,60	0,13	-13,60
0-10	532	504	570	534	606	13,48	13,91	13,48
TOTAL	3.233.984	3.147.153	3.144.420	3.361.901	3.421.733	1,78	5,81	1,78

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. Avaluos recibidos	9	31	0	0	0
2.3. Avaluos emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	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	

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

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		2018,00		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	312.234.121	
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	2.489.488	
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.