

	2019		2020			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.620	1.611	1.595	1.578	1.562	-1,01	-3,58	-2,07	15	31
2. Total sociedades de inversión	2.643	2.614	2.569	2.535	2.518	-0,67	-4,73	-1,99	1	18
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	54	58	62	62	65	4,84	20,37	4,84	3	0
4.1. Fondos de inversión libre	41	43	45	45	48	6,67	17,07	6,67	3	0
4.2. Sociedades de inversión libre	13	15	17	17	17	0,00	30,77	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.324	4.290	4.233	4.182	4.152	-0,72	-3,98	-1,91	19	49
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	4	4	3	3	3	0,00	-25,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6	6	5	5	5	0,00	-16,67	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	403	392	399	402	402	0,00	-0,25	0,75	7	7
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	617	625	634	633	640	1,11	3,73	0,95	9	2
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.020	1.017	1.033	1.035	1.042	0,68	2,16	0,87	16	9
12. SGIC	121	123	123	124	124	0,00	2,48	0,81	0	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.347.628	11.221.151	11.734.029	11.746.642	11.939.407	1,64	5,22	1,75
2. Total sociedades de inversión	401.323	399.519	398.552	395.715	385.359	-2,62	-3,98	-3,31
3. IIC de inversión libre	2.850	2.861	2.859	2.855	2.859	0,14	0,32	0,00
4. IIC de inversión libre	5.846	6.451	7.548	8.025	8.023	-0,02	37,24	6,29
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	11.757.647	11.629.982	12.142.988	12.153.237	12.335.648	1,50	4,92	1,59
6. FII	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
7. SII	426	328	316	313	312	-0,32	-26,76	-1,27
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	909	811	799	796	795	-0,13	-12,54	-0,50
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	500.154	488.522	521.648	531.035	573.316	7,96	14,63	9,90
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	2.646.999	2.655.898	2.840.253	2.890.698	3.266.212	12,99	23,39	15,00
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	3.147.153	3.144.420	3.361.901	3.421.733	3.839.528	12,21	22,00	14,21

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	5,39	-2,69	-5,64
2. Total sociedades de inversión	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	7,03	-9,89	-8,91
3. IIC de IIC de inversión libre	513.704	562.449	566.704	546.842	612.295	11,97	19,19	8,04
4. IIC de inversión libre	2.321.462	2.467.095	2.832.444	2.523.291	2.704.505	7,18	16,50	-4,52
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	302.856.978	304.496.822	311.569.291	277.703.241	293.164.697	5,57	-3,20	-5,91
6. FIL	309.360	309.334	309.387	309.685	309.696	0,00	0,11	0,10
7. SII	760.797	760.164	763.479	767.094	895.428	16,73	17,70	17,28
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.070.157	1.069.498	1.072.866	1.076.779	1.205.124	11,92	12,61	12,33
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	36.796.229	30.010.570	30.843.413	29.844.435	30.056.038	0,71	-18,32	-2,55
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	144.179.568	147.355.644	147.998.089	137.956.073	155.945.948	13,04	8,16	5,37
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	180.975.797	177.366.214	178.841.502	167.800.508	186.001.986	10,85	2,78	4,00

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2019			2020		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	264.068.236	265.888.859	271.551.348	242.972.000	256.198.645	5,44	-2,98	-5,65
2. Total sociedades de inversión	28.712.191	27.951.265	28.375.242	24.200.285	25.903.486	7,04	-9,78	-8,71
3. IIC de IIC de inversión libre	513.704	562.449	566.704	546.842	612.295	11,97	19,19	8,04
4. IIC de inversión libre	2.321.462	2.414.091	2.779.536	2.503.835	2.651.571	5,90	14,22	-4,60
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	295.615.593	296.816.664	303.272.830	270.222.962	285.365.996	5,60	-3,47	-5,90
6. FII	309.360	309.334	309.387	309.685	309.696	0,00	0,11	0,10
7. SII	760.797	760.164	763.479	767.094	895.428	16,73	17,70	17,28
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.070.157	1.069.498	1.072.866	1.076.779	1.205.124	11,92	12,61	12,33

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

	2019		2020		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.737	1.723	1.710	1.697	1.692	-0,29	-2,59	-1,05
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.2. Renta Fija Euro ³	223	224	221	222	222	0,00	-0,45	0,45
1.3. Renta Fija Internacional	58	57	58	59	59	0,00	1,72	1,72
1.4. Renta Fija Mixta Euro	76	74	75	73	74	1,37	-2,63	-1,33
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	97	97	98	100	101	1,00	4,12	3,06
1.6. Renta Variable Mixta Euro	42	43	42	44	44	0,00	4,76	4,76
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	149	143	143	143	142	-0,70	-4,70	-0,70
1.8. Renta Variable Euro	114	113	113	112	110	-1,79	-3,51	-2,65
1.9. Renta Variable Internacional	253	257	263	272	275	1,10	8,70	4,56
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	161	148	133	119	125	5,04	-22,36	-6,02
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	66	66	66	66	63	-4,55	-4,55	-4,55
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	153	148	146	139	137	-1,44	-10,46	-6,16
1.13. De Garantía Parcial	11	11	9	8	8	0,00	-27,27	-11,11
1.14. Retorno Absoluto	90	86	84	82	81	-1,22	-10,00	-3,57
1.15. Global	240	252	255	254	247	-2,76	2,92	-3,14
2. Total partícipes por fondos	11.350.779	11.227.026	11.739.183	11.751.437	11.944.057	1,64	5,23	1,75
2.1. Monetario ³	321.969	109.729	103.734	102.971	100.315	-2,58	-68,84	-3,30
2.2. Renta Fija Euro ³	2.348.761	2.642.019	2.830.528	2.790.402	2.912.979	4,39	24,02	2,91
2.3. Renta Fija Internacional	608.800	624.308	734.062	767.402	780.573	1,72	28,22	6,34
2.4. Renta Fija Mixta Euro	566.709	459.711	453.625	530.432	524.697	-1,08	-7,41	15,67
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	557.594	585.125	634.256	673.468	680.174	1,00	21,98	7,24
2.6. Renta Variable Mixta Euro	110.489	108.160	103.027	98.557	99.626	1,08	-9,83	-3,30
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	585.334	587.284	604.132	609.362	615.778	1,05	5,20	1,93
2.8. Renta Variable Euro	564.406	553.832	598.901	532.060	500.778	-5,88	-11,27	-16,38
2.9. Renta Variable Internacional	2.301.171	2.512.222	2.655.123	2.732.902	2.775.877	1,57	20,63	4,55
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	503.369	474.947	429.428	396.398	435.035	9,75	-13,58	1,31
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	164.034	161.392	154.980	148.317	145.787	-1,71	-11,12	-5,93
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	484.698	454.745	422.200	387.036	379.772	-1,88	-21,65	-10,05
2.13. De Garantía Parcial	7.271	7.152	6.270	4.199	3.600	-14,27	-50,49	-42,58
2.14. Retorno Absoluto	669.857	652.278	646.042	619.085	609.793	-1,50	-8,97	-5,61
2.15. Global	1.553.357	1.291.162	1.359.915	1.355.885	1.376.316	1,51	-11,40	1,21
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	5,39	-2,69	-5,64
3.1. Monetario ³	5.530.883	3.830.976	3.788.004	4.134.452	3.940.900	-4,68	-28,75	4,04
3.2. Renta Fija Euro ³	60.538.521	66.242.549	66.203.097	60.803.915	62.593.349	2,94	3,39	-5,45
3.3. Renta Fija Internacional	7.133.415	7.797.598	8.592.054	8.537.388	9.645.134	12,98	35,21	12,26
3.4. Renta Fija Mixta Euro	18.044.598	16.072.607	15.833.219	16.801.960	17.482.781	4,05	-3,11	10,42
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	21.598.927	22.886.565	24.986.633	24.510.720	25.098.977	2,40	16,20	0,45
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.255.200	3.210.398	3.144.611	2.713.099	2.854.647	5,22	-12,31	-9,22
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	24.094.879	24.402.961	25.631.188	23.116.586	24.657.054	6,66	2,33	-3,80
3.8. Renta Variable Euro	10.676.799	10.034.295	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6,19	-34,18	-30,73
3.9. Renta Variable Internacional	27.262.435	30.446.954	34.078.884	27.636.048	31.757.013	14,91	16,49	-6,81
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	15.983.164	15.354.989	14.073.779	11.708.715	13.054.606	11,49	-18,32	-7,24
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	5.197.782	5.143.086	4.809.252	4.505.169	4.517.422	0,27	-13,09	-6,07
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.675.886	14.136.391	13.003.495	11.556.688	11.512.458	-0,38	-21,56	-11,47
3.13. De Garantía Parcial	262.316	258.604	225.560	127.289	114.075	-10,38	-56,51	-49,43
3.14. Retorno Absoluto	11.988.843	11.577.613	11.818.329	10.232.994	10.289.574	0,55	-14,17	-12,94
3.15. Global	44.669.445	41.702.529	43.041.875	37.120.702	39.071.839	5,26	-12,53	-9,22

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	5,39	-2,69	-5,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	251.189.053	251.719.087	256.750.711	225.971.959	240.056.277	6,23	-4,43	-6,50
2.1. Cartera interior	73.842.969	69.542.765	66.520.404	55.616.434	55.564.866	-0,09	-24,75	-16,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	51.611.728	47.670.268	44.637.742	38.960.178	39.528.099	1,46	-23,41	-11,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.155.362	5.640.909	7.455.992	5.570.097	6.221.759	11,70	-13,05	-16,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.787.955	9.258.303	9.047.884	5.696.660	5.810.018	1,99	-40,64	-35,79
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.690.190	7.982.190	8.581.861	7.729.502	8.019.779	3,76	4,29	-6,55
2.1.4. Depósitos en EECC	4.493.022	4.375.504	4.004.772	3.103.638	2.067.205	-33,39	-53,99	-48,38
2.1.5. Derivados	254.692	251.323	243.222	114.805	126.933	10,56	-50,16	-47,81
2.1.6. Otros	5.384	5.176	4.923	11.651	12.832	10,14	138,34	160,65
2.2. Cartera exterior	177.336.566	182.169.445	190.224.488	170.350.526	184.486.836	8,30	4,03	-3,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	77.987.510	82.625.821	83.817.536	82.667.643	83.963.595	1,57	7,66	0,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26.943.598	30.924.073	33.115.886	25.407.461	29.738.026	17,04	10,37	-10,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	72.134.170	68.328.836	73.054.360	62.442.146	70.616.795	13,09	-2,10	-3,34
2.2.4. Depósitos en EECC	29.903	14.689	4.493	4.490	11.115	147,55	-62,83	147,38
2.2.5. Derivados	240.409	275.043	231.292	-172.137	156.384	-	-34,95	-32,39
2.2.6. Otros	977	983	921	923	920	-0,33	-5,83	-0,11
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9.518	6.877	5.819	4.998	4.575	-8,46	-51,93	-21,38
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	18.625.316	20.954.719	21.735.121	21.318.999	21.650.971	1,56	16,24	-0,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.101.609	426.877	891.569	2.835.298	1.912.136	-32,56	73,58	114,47

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. 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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.530.883	3.830.976	3.788.004	4.134.452	3.940.900	-4,68	-28,75	4,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	5.253.061	3.314.196	3.395.236	3.682.023	3.535.201	-3,99	-32,70	4,12
2.1. Cartera interior	244.335	459.057	560.270	535.121	316.274	-40,90	29,44	-43,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	230.838	448.558	553.773	535.121	316.274	-40,90	37,01	-42,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	69.997	276.999	478.054	429.999	221.000	-48,60	215,73	-53,77
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	13.496	10.498	6.497	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.008.726	2.855.139	2.834.966	3.146.903	3.218.927	2,29	-35,73	13,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.008.737	2.855.139	2.834.966	3.146.921	3.218.927	2,29	-35,73	13,54
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	-11	0	0	-18	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	279.509	520.528	395.085	454.645	408.157	-10,23	46,03	3,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.686	-3.749	-2.317	-2.216	-2.458	-10,92	-45,79	-6,09

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	60.538.521	66.242.549	66.203.097	60.803.915	62.593.349	2,94	3,39	-5,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	56.071.558	60.859.428	60.698.900	55.437.230	57.325.997	3,41	2,24	-5,56
2.1. Cartera interior	15.057.058	14.395.382	13.118.367	11.426.684	11.203.184	-1,96	-25,60	-14,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.035.700	11.364.428	10.338.756	9.619.019	9.946.849	3,41	-17,36	-3,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.714.544	1.360.114	1.008.261	1.484.615	1.656.988	11,61	-3,36	64,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49.482	44.064	42.244	22.004	46.237	110,13	-6,56	9,45
2.1.4. Depósitos en EECC	2.983.787	3.002.196	2.748.476	1.807.446	1.226.596	-32,14	-58,89	-55,37
2.1.5. Derivados	-11.911	-15.306	-11.110	-21.785	-16.499	24,26	-38,52	-48,51
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	41.010.851	46.460.504	47.577.158	44.007.722	46.119.896	4,80	12,46	-3,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	39.914.893	45.340.414	46.221.282	42.964.649	44.754.186	4,17	12,12	-3,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.066.687	1.111.927	1.357.390	1.037.524	1.344.612	29,60	26,05	-0,94
2.2.4. Depósitos en EECC	26.461	14.389	4.493	4.490	7.485	66,70	-71,71	66,59
2.2.5. Derivados	2.810	-6.225	-6.007	1.060	13.613	1.184,25	384,45	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.649	3.542	3.375	2.824	2.917	3,29	-20,06	-13,57
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.490.015	5.418.913	5.513.058	5.378.186	5.288.529	-1,67	17,78	-4,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-23.053	-35.792	-8.861	-11.501	-21.176	-84,12	8,14	-138,98

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:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.133.415	7.797.598	8.592.054	8.537.388	9.645.134	12,98	35,21	12,26
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.543.967	7.095.500	7.828.603	7.654.927	8.614.514	12,54	31,64	10,04
2.1. Cartera interior	736.219	707.341	720.072	813.787	1.016.852	24,95	38,12	41,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	477.504	444.762	428.378	568.138	764.897	34,63	60,19	78,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	61.722	29.938	101.706	96.177	238.419	147,90	286,28	134,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	220.115	223.297	248.611	227.919	239.643	5,14	8,87	-3,61
2.1.4. Depósitos en EECC	38.717	39.643	43.059	16.111	14.186	-11,95	-63,36	-67,05
2.1.5. Derivados	-118	-360	23	1.619	-1.873	-	-1.487,29	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.807.385	6.387.910	7.108.322	6.840.931	7.597.472	11,06	30,82	6,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.426.292	4.874.519	5.036.801	4.814.105	5.107.271	6,09	15,38	1,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	648	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.369.583	1.512.055	2.067.444	2.021.746	2.484.342	22,88	81,39	20,16
2.2.4. Depósitos en EECC	3.141	0	0	0	3.631	-	15,60	-
2.2.5. Derivados	7.722	1.336	4.077	5.080	2.229	-56,12	-71,13	-45,33
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	363	249	209	209	190	-9,09	-47,66	-9,09
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	553.375	675.936	743.357	832.149	999.475	20,11	80,61	34,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	36.073	26.162	20.094	50.312	31.145	-38,10	-13,66	55,00

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.044.598	16.072.607	15.833.219	16.801.960	17.482.781	4,05	-3,11	10,42
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.574.031	14.711.977	14.561.208	15.252.580	15.761.108	3,33	-4,90	8,24
2.1. Cartera interior	4.290.625	4.020.246	3.886.610	3.631.738	3.319.154	-8,61	-22,64	-14,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.477.858	3.269.906	3.076.513	2.874.391	2.663.543	-7,34	-23,41	-13,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	309.966	364.947	361.298	310.696	207.401	-33,25	-33,09	-42,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	471.247	408.238	415.866	247.588	247.295	-0,12	-47,52	-40,53
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	279.878	272.570	288.890	236.998	325.417	37,31	16,27	12,64
2.1.4. Depósitos en EECC	60.900	68.973	105.482	270.870	81.628	-69,86	34,04	-22,61
2.1.5. Derivados	30	-153	-607	938	394	-58,00	1.213,33	-
2.1.6. Otros	712	712	466	952	877	-7,88	23,17	88,20
2.2. Cartera exterior	12.280.330	10.690.734	10.674.090	11.620.357	12.441.715	7,07	1,31	16,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	8.616.528	7.542.281	7.213.998	8.578.624	8.122.126	-5,32	-5,74	12,59
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.062.648	832.708	932.079	602.587	722.590	19,91	-32,00	-22,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.599.455	2.314.593	2.527.918	2.453.837	3.580.277	45,91	37,73	41,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.699	1.151	95	-14.691	16.723	-	884,28	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.076	998	508	485	239	-50,72	-92,23	-52,95
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.400.948	1.285.239	1.198.227	1.322.649	1.649.753	24,73	17,76	37,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	69.619	75.391	73.784	226.731	71.920	-68,28	3,31	-2,53

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.598.927	22.886.565	24.986.633	24.510.720	25.098.977	2,40	16,20	0,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	19.910.593	21.219.452	23.310.633	22.339.240	22.778.460	1,97	14,40	-2,28
2.1. Cartera interior	3.369.020	3.480.870	4.002.156	4.133.370	4.117.731	-0,38	22,22	2,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	914.959	870.945	1.073.701	1.243.197	1.265.345	1,78	38,30	17,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	215.485	182.313	231.204	282.408	272.398	-3,54	26,41	17,82
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	65.327	70.430	85.801	78.760	86.916	10,36	33,05	1,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.022.837	2.267.875	2.662.569	2.651.193	2.672.735	0,81	32,13	0,38
2.1.4. Depósitos en EECC	365.923	271.736	180.039	160.905	92.104	-42,76	-74,83	-48,84
2.1.5. Derivados	-25	-117	46	-684	632	-	-	1.273,91
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	16.541.071	17.738.355	19.308.256	18.205.670	18.660.344	2,50	12,81	-3,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.734.060	3.434.472	4.017.577	4.428.873	4.698.233	6,08	71,84	16,94
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	508.079	549.538	653.426	660.993	717.815	8,60	41,28	9,85
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.290.614	13.749.417	14.635.316	13.130.212	13.244.201	0,87	-0,35	-9,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.317	4.928	1.936	-14.407	95	-	-98,86	-95,09
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	502	228	221	200	385	92,50	-23,31	74,21
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.656.878	1.767.158	1.637.242	1.870.412	2.141.803	14,51	29,27	30,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.457	-100.045	38.758	301.067	178.715	-40,64	468,12	361,10

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.255.200	3.210.398	3.144.611	2.713.099	2.854.647	5,22	-12,31	-9,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.927.628	2.907.855	2.906.815	2.398.423	2.517.259	4,95	-14,02	-13,40
2.1. Cartera interior	845.305	823.500	767.311	637.466	565.073	-11,36	-33,15	-26,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	435.631	420.855	406.356	412.029	354.944	-13,85	-18,52	-12,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	22.527	8.415	16.446	17.900	16.126	-9,91	-28,41	-1,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	308.775	311.524	256.698	147.009	160.471	9,16	-48,03	-37,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	73.317	66.187	60.333	40.331	28.394	-29,60	-61,27	-52,94
2.1.4. Depósitos en EECC	27.990	25.158	43.840	38.392	21.108	-45,02	-24,59	-51,85
2.1.5. Derivados	-408	-223	86	-294	156	-	-	81,40
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.081.919	2.084.022	2.139.172	1.760.626	1.951.854	10,86	-6,25	-8,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	947.769	945.555	911.150	839.962	768.149	-8,55	-18,95	-15,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	917.178	893.039	973.743	641.110	757.053	18,08	-17,46	-22,25
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	213.364	239.019	252.990	295.985	413.597	39,74	93,85	63,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.609	6.409	1.289	-16.431	13.055	-	261,73	912,80
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	403	334	332	331	331	0,00	-17,87	-0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	295.124	267.811	224.229	249.778	325.669	30,38	10,35	45,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	32.449	34.731	13.567	64.897	11.719	-81,94	-63,88	-13,62

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.094.879	24.402.961	25.631.188	23.116.586	24.657.054	6,66	2,33	-3,80
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.752.439	22.476.451	23.411.747	20.540.987	22.128.373	7,73	1,73	-5,48
2.1. Cartera interior	4.251.994	3.925.038	4.035.899	4.025.808	3.886.196	-3,47	-8,60	-3,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.694.710	1.284.892	1.280.362	1.447.614	1.394.909	-3,64	-17,69	8,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	808.873	485.776	462.098	523.884	536.744	2,45	-33,64	16,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	138.661	146.009	160.707	137.189	152.825	11,40	10,21	-4,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.999.696	2.068.098	2.145.153	2.012.685	2.075.515	3,12	3,79	-3,25
2.1.4. Depósitos en EECC	418.591	429.268	451.161	428.154	261.516	-38,92	-37,52	-42,03
2.1.5. Derivados	-693	-4.258	-2.157	-1.210	163	-	-	-
2.1.6. Otros	1.028	1.028	673	1.375	1.267	-7,85	23,25	88,26
2.2. Cartera exterior	17.500.172	18.551.190	19.375.616	16.514.921	18.241.960	10,46	4,24	-5,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.651.421	4.471.033	4.808.737	4.489.049	4.530.742	0,93	24,08	-5,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.315.155	1.390.316	1.532.334	1.404.652	1.546.958	10,13	17,63	0,95
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.520.133	12.683.954	13.023.981	10.683.479	12.166.394	13,88	-2,83	-6,58
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	13.463	5.888	10.565	-62.258	-2.135	96,57	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	273	222	232	258	217	-15,89	-20,51	-6,47
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.216.352	1.759.391	2.089.746	2.161.542	2.284.780	5,70	3,09	9,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	126.087	167.119	129.695	414.057	243.901	-41,09	93,44	88,06

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.676.799	10.034.295	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6,19	-34,18	-30,73
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.091.097	9.421.429	9.585.743	6.090.243	6.326.722	3,88	-37,30	-34,00
2.1. Cartera interior	6.204.457	5.630.028	5.549.076	3.334.704	3.358.691	0,72	-45,87	-39,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	201.158	190.612	275.760	210.907	225.714	7,02	12,21	-18,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	197.745	187.622	273.728	208.726	168.011	-19,51	-15,04	-38,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.960.768	5.402.657	5.246.902	3.104.133	3.121.194	0,55	-47,64	-40,51
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.598	24.428	26.339	16.569	13.709	-17,26	-50,33	-47,95
2.1.4. Depósitos en EECC	12.185	9.506	2.003	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	2.689	2.769	-2.046	2.981	-2.043	-	-	0,15
2.1.6. Otros	59	56	117	114	117	2,63	98,31	0,00
2.2. Cartera exterior	3.886.640	3.791.402	4.036.667	2.755.538	2.968.031	7,71	-23,64	-26,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.116	14.117	13.825	12.278	19.621	59,81	49,60	41,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.581.260	3.488.998	3.187.909	2.291.998	2.424.554	5,78	-32,30	-23,95
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	290.307	286.884	833.641	448.775	522.787	16,49	80,08	-37,29
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.956	1.403	1.292	2.488	1.070	-56,99	-45,30	-17,18
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	436.212	448.378	450.998	360.843	329.762	-8,61	-24,40	-26,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	149.490	164.488	108.382	167.117	371.210	122,13	148,32	242,50

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.262.435	30.446.954	34.078.884	27.636.048	31.757.013	14,91	16,49	-6,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.256.392	28.021.798	31.126.302	24.742.139	28.584.141	15,53	13,18	-8,17
2.1. Cartera interior	1.826.667	2.012.830	2.631.149	1.846.600	1.865.196	1,01	2,11	-29,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	617.209	592.189	1.228.179	951.385	961.939	1,11	55,85	-21,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	600.201	558.114	1.144.551	869.822	860.607	-1,06	43,39	-24,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	871.229	1.067.286	1.083.982	665.660	631.478	-5,14	-27,52	-41,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	279.846	293.185	286.956	201.418	244.486	21,38	-12,64	-14,80
2.1.4. Depósitos en EECC	63.339	64.093	33.809	27.860	28.135	0,99	-55,58	-16,78
2.1.5. Derivados	-4.956	-3.923	-1.778	-24	-1.037	-	79,08	41,68
2.1.6. Otros	0	0	0	300	195	-35,00	-	-
2.2. Cartera exterior	23.429.725	26.008.968	28.495.153	22.895.540	26.718.943	16,70	14,04	-6,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	333.176	661.281	494.363	810.700	414.528	-48,87	24,42	-16,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14.653.764	19.418.023	21.225.983	16.329.267	19.375.677	18,66	32,22	-8,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.446.833	5.937.142	6.777.413	5.770.602	6.915.590	19,84	-18,13	2,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4.048	-7.478	-2.606	-15.029	13.148	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	2	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.780.570	2.461.087	2.681.883	2.206.862	2.500.783	13,32	40,45	-6,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	225.474	-35.931	270.699	687.047	672.089	-2,18	198,08	148,28

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.983.164	15.354.989	14.073.779	11.708.715	13.054.606	11,49	-18,32	-7,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	15.244.215	14.518.990	12.545.289	11.161.983	11.814.298	5,84	-22,50	-5,83
2.1. Cartera interior	12.374.268	11.503.639	9.358.854	8.351.819	7.855.687	-5,94	-36,52	-16,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.868.916	9.986.257	7.838.476	7.193.564	6.569.682	-8,67	-39,56	-16,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	175.524	276.186	77.756	23.663	98.317	315,49	-43,99	26,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.420.836	1.434.962	1.395.919	1.080.163	1.194.032	10,54	-15,96	-14,46
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	99	130	177	100	86	-14,00	-13,13	-51,41
2.1.4. Depósitos en EECC	21.111	21.281	60.727	60.776	60.705	-0,12	187,55	-0,04
2.1.5. Derivados	63.306	61.009	63.555	17.217	31.183	81,12	-50,74	-50,94
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.869.946	3.015.350	3.186.435	2.810.163	3.958.611	40,87	37,93	24,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	706.456	746.254	692.478	914.140	1.476.440	61,51	108,99	113,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.060.056	2.165.314	2.362.874	1.881.416	2.410.311	28,11	17,00	2,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.354	22.939	24.500	16.369	26.279	60,54	29,11	7,26
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	83.081	80.842	106.582	-1.762	45.580	-	-45,14	-57,23
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	784.543	873.775	1.582.971	500.294	1.233.752	146,61	57,26	-22,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-45.594	-37.776	-54.480	46.439	6.556	-85,88	-	-

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.197.782	5.143.086	4.809.252	4.505.169	4.517.422	0,27	-13,09	-6,07
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.039.633	4.945.086	4.652.995	4.284.967	4.346.517	1,44	-13,75	-6,59
2.1. Cartera interior	3.666.199	3.551.317	3.294.351	3.039.495	3.081.345	1,38	-15,95	-6,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.661.281	3.545.762	3.289.782	3.029.349	3.071.924	1,41	-16,10	-6,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	97.681	17.741	27.971	108.316	83.959	-22,49	-14,05	200,16
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	4.918	5.555	4.568	10.145	9.421	-7,14	91,56	106,24
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.373.434	1.393.769	1.358.644	1.245.472	1.265.172	1,58	-7,88	-6,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.373.434	1.393.771	1.358.644	1.245.472	1.265.172	1,58	-7,88	-6,88
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	-2	0	0	0	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	211.669	208.251	164.162	233.617	186.458	-20,19	-11,91	13,58
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-53.520	-10.251	-7.905	-13.414	-15.554	-15,95	70,94	-96,76

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.675.886	14.136.391	13.003.495	11.556.688	11.512.458	-0,38	-21,56	-11,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.243.115	13.739.425	12.236.383	11.185.672	11.139.644	-0,41	-21,79	-8,96
2.1. Cartera interior	11.040.245	10.406.176	9.019.112	8.396.768	8.306.067	-1,08	-24,77	-7,91
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.586.780	9.949.703	8.572.036	8.044.514	7.958.397	-1,07	-24,83	-7,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21.666	17.178	160.152	49.856	97.391	95,34	349,51	-39,19
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	255.704	257.017	258.337	245.499	240.450	-2,06	-5,97	-6,92
2.1.5. Derivados	197.760	199.456	188.739	106.755	107.220	0,44	-45,78	-43,19
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.202.870	3.333.249	3.217.272	2.788.905	2.833.577	1,60	-11,53	-11,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.138.484	3.264.228	3.154.674	2.761.359	2.778.045	0,60	-11,48	-11,94
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	64.386	69.021	62.598	27.546	55.532	101,60	-13,75	-11,29
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	685.438	653.396	1.015.360	515.823	547.488	6,14	-20,13	-46,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-252.667	-256.431	-248.248	-144.808	-174.674	-20,62	30,87	29,64

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	262.316	258.604	225.560	127.289	114.075	-10,38	-56,51	-49,43
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	246.160	240.742	129.115	116.408	93.822	-19,40	-61,89	-27,33
2.1. Cartera interior	217.223	210.622	107.968	104.238	80.459	-22,81	-62,96	-25,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	217.129	210.302	107.215	104.808	80.365	-23,32	-62,99	-25,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	4.758	3.820	10.864	15.010	38,16	-	292,93
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	95	320	753	-570	94	-	-1,05	-87,52
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	28.937	30.121	21.147	12.170	13.363	9,80	-53,82	-36,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	25.094	24.892	23.314	18.195	17.762	-2,38	-29,22	-23,81
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	3.843	5.228	-2.167	-6.026	-4.399	27,00	-	-103,00
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	18.473	20.916	100.466	11.896	21.523	80,93	16,51	-78,58
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.317	-3.054	-4.020	-1.014	-1.269	-25,15	45,23	68,43

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.988.843	11.577.613	11.818.329	10.232.994	10.289.574	0,55	-14,17	-12,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.879.281	10.760.518	10.867.354	8.957.321	9.158.251	2,24	-15,82	-15,73
2.1. Cartera interior	1.317.474	1.284.078	1.015.789	1.004.397	829.317	-17,43	-37,05	-18,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	624.528	716.971	565.214	672.815	545.311	-18,95	-12,68	-3,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	200.830	184.464	78.917	284.578	238.477	-16,20	18,75	202,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	58.217	39.247	36.165	29.329	31.083	5,98	-46,61	-14,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	441.098	394.179	364.267	264.697	232.011	-12,35	-47,40	-36,31
2.1.4. Depósitos en EECC	189.837	129.319	45.829	34.933	18.345	-47,49	-90,34	-59,97
2.1.5. Derivados	639	1.378	1.062	-624	-589	5,61	-	-
2.1.6. Otros	3.154	2.983	3.252	3.247	3.156	-2,80	0,06	-2,95
2.2. Cartera exterior	9.561.663	9.476.287	9.851.416	7.952.924	8.328.933	4,73	-12,89	-15,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.695.958	2.637.619	2.734.655	2.273.763	2.492.348	9,61	-7,55	-8,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	248.542	226.544	251.324	224.188	276.951	23,54	11,43	10,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.614.210	6.618.901	6.858.819	5.454.571	5.554.429	1,83	-16,02	-19,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.977	-7.760	5.697	-521	4.423	-	123,72	-22,36
2.2.6. Otros	977	983	921	923	782	-15,28	-19,96	-15,09
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	145	153	148	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	977.617	884.048	881.101	1.027.776	1.041.828	1,37	6,57	18,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	131.945	-66.952	69.875	247.896	89.496	-63,90	-32,17	28,08

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	44.669.445	41.702.529	43.041.875	37.120.702	39.071.839	5,26	-12,53	-9,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	41.153.442	37.483.944	39.492.383	32.125.876	35.930.493	11,84	-12,69	-9,02
2.1. Cartera interior	8.400.471	7.131.381	8.452.084	4.333.198	5.762.500	32,98	-31,40	-31,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.567.526	4.374.127	5.603.242	2.053.327	3.408.005	65,97	-38,79	-39,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.658.601	1.686.343	3.030.030	868.594	1.510.914	73,95	-43,17	-50,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	491.483	376.690	364.507	205.585	183.585	-10,70	-62,65	-49,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.296.224	2.328.176	2.456.321	2.055.588	2.141.546	4,18	-6,74	-12,81
2.1.4. Depósitos en EECC	41.442	46.816	25.511	12.694	22.431	76,71	-45,87	-12,07
2.1.5. Derivados	3.366	5.176	2.088	341	-288	-	-	-
2.1.6. Otros	430	396	416	5.663	7.221	27,51	1.579,30	1.635,82
2.2. Cartera exterior	32.752.688	30.352.235	31.039.973	27.792.479	30.167.829	8,55	-7,89	-2,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.401.885	4.420.034	4.300.873	5.369.349	4.299.836	-19,92	-2,32	-0,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.596.268	1.959.593	1.996.213	1.371.250	1.506.117	9,84	-41,99	-24,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.702.630	23.852.006	24.694.946	21.129.047	24.364.287	15,31	-5,21	-1,34
2.2.4. Depósitos en EECC	300	301	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	51.604	120.302	47.941	-77.167	-2.550	96,70	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	138	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	283	328	326	199	164	-17,59	-42,05	-49,69
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.838.153	3.709.605	3.056.941	4.192.133	2.690.825	-35,81	-5,19	-11,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	677.850	508.979	492.551	802.693	450.521	-43,87	-33,54	-8,53

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,72	92,17	91,90	90,34	91,06
2.1. Cartera interior	27,26	25,46	23,81	22,24	21,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,05	17,46	15,98	15,58	14,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,64	2,07	2,67	2,23	2,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,61	3,39	3,24	2,28	2,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,84	2,92	3,07	3,09	3,04
2.1.4. Depósitos en EECC	1,66	1,60	1,43	1,24	0,78
2.1.5. Derivados	0,09	0,09	0,09	0,05	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	65,46	66,70	68,09	68,11	69,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,79	30,25	30,00	33,05	31,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,95	11,32	11,85	10,16	11,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,63	25,02	26,15	24,96	26,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,10	0,08	-0,07	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	6,87	7,67	7,78	8,52	8,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,41	0,16	0,32	1,13	0,73

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	94,98	86,51	89,63	89,06	89,71
2.1. Cartera interior	4,42	11,98	14,79	12,94	8,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,17	11,71	14,62	12,94	8,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,27	7,23	12,62	10,40	5,61
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	0,24	0,27	0,17	0,00	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	90,56	74,53	74,84	76,11	81,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	90,56	74,53	74,84	76,11	81,68
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	5,05	13,59	10,43	11,00	10,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,03	-0,10	-0,06	-0,05	-0,06

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	92,62	91,87	91,69	91,17	89,31
2.1. Cartera interior	24,87	21,73	19,82	18,79	10,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,88	17,16	15,62	15,82	7,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,83	2,05	1,52	2,44	2,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,08	0,07	0,06	0,04	2,48
2.1.4. Depósitos en EECC	4,93	4,53	4,15	2,97	0,15
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,02	-0,02	-0,04	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	67,74	70,14	71,87	72,38	78,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	65,93	68,45	69,82	70,66	52,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,76	1,68	2,05	1,71	25,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,02	0,01	0,01	0,04
2.2.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,00	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	7,42	8,18	8,33	8,85	10,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	-0,05	-0,01	-0,02	0,32

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,74	91,00	91,11	89,66	89,31
2.1. Cartera interior	10,32	9,07	8,38	9,53	10,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,69	5,70	4,99	6,65	7,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,87	0,38	1,18	1,13	2,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,09	2,86	2,89	2,67	2,48
2.1.4. Depósitos en EECC	0,54	0,51	0,50	0,19	0,15
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,02	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,41	81,92	82,73	80,13	78,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,05	62,51	58,62	56,39	52,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,20	19,39	24,06	23,68	25,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,00	0,00	0,00	0,04
2.2.5. Derivados	0,11	0,02	0,05	0,06	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	7,76	8,67	8,65	9,75	10,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,51	0,34	0,23	0,59	0,32

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,85	91,53	91,97	90,78	90,15
2.1. Cartera interior	23,78	25,01	24,55	21,61	18,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,27	20,34	19,43	17,11	15,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,72	2,27	2,28	1,85	1,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,61	2,54	2,63	1,47	1,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,55	1,70	1,82	1,41	1,86
2.1.4. Depósitos en EECC	0,34	0,43	0,67	1,61	0,47
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	68,06	66,52	67,42	69,16	71,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	47,75	46,93	45,56	51,06	46,46
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,89	5,18	5,89	3,59	4,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,41	14,40	15,97	14,60	20,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,00	-0,09	0,10
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	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	8,00	7,57	7,87	9,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,39	0,47	0,47	1,35	0,41

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,18	92,72	93,29	91,14	90,75
2.1. Cartera interior	15,60	15,21	16,02	16,86	16,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,24	3,81	4,30	5,07	5,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,00	0,80	0,93	1,15	1,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,30	0,31	0,34	0,32	0,35
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,37	9,91	10,66	10,82	10,65
2.1.4. Depósitos en EECC	1,69	1,19	0,72	0,66	0,37
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	76,58	77,51	77,27	74,28	74,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,66	15,01	16,08	18,07	18,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,35	2,40	2,62	2,70	2,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	61,53	60,08	58,57	53,57	52,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,02	0,01	-0,06	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,67	7,72	6,55	7,63	8,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,15	-0,44	0,16	1,23	0,71

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,94	90,58	92,44	88,40	88,18
2.1. Cartera interior	25,97	25,65	24,40	23,50	19,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,38	13,11	12,92	15,19	12,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,69	0,26	0,52	0,66	0,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,49	9,70	8,16	5,42	5,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,25	2,06	1,92	1,49	0,99
2.1.4. Depósitos en EECC	0,86	0,78	1,39	1,42	0,74
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	63,96	64,91	68,03	64,89	68,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,12	29,45	28,97	30,96	26,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28,18	27,82	30,97	23,63	26,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,55	7,45	8,05	10,91	14,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	0,20	0,04	-0,61	0,46
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	9,07	8,34	7,13	9,21	11,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,00	1,08	0,43	2,39	0,41

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,28	92,11	91,34	88,86	89,74
2.1. Cartera interior	17,65	16,08	15,75	17,42	15,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,03	5,27	5,00	6,26	5,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,36	1,99	1,80	2,27	2,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,58	0,60	0,63	0,59	0,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,30	8,47	8,37	8,71	8,42
2.1.4. Depósitos en EECC	1,74	1,76	1,76	1,85	1,06
2.1.5. Derivados	0,00	-0,02	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	72,63	76,02	75,59	71,44	73,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,15	18,32	18,76	19,42	18,38
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,46	5,70	5,98	6,08	6,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,96	51,98	50,81	46,22	49,34
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,02	0,04	-0,27	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,20	7,21	8,15	9,35	9,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,52	0,68	0,51	1,79	0,99

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,51	93,89	94,49	92,02	90,03
2.1. Cartera interior	58,11	56,11	54,70	50,39	47,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,88	1,90	2,72	3,19	3,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,85	1,87	2,70	3,15	2,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	55,83	53,84	51,72	46,90	44,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,26	0,24	0,26	0,25	0,20
2.1.4. Depósitos en EECC	0,11	0,09	0,02	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,03	0,03	-0,02	0,05	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	36,40	37,78	39,79	41,64	42,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,12	0,14	0,14	0,19	0,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33,54	34,77	31,42	34,63	34,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,72	2,86	8,22	6,78	7,44
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	0,04	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,09	4,47	4,45	5,45	4,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,40	1,64	1,07	2,53	5,28

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,64	92,03	91,34	89,53	90,01
2.1. Cartera interior	6,70	6,61	7,72	6,68	5,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,26	1,94	3,60	3,44	3,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,20	1,83	3,36	3,15	2,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,20	3,51	3,18	2,41	1,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,03	0,96	0,84	0,73	0,77
2.1.4. Depósitos en EECC	0,23	0,21	0,10	0,10	0,09
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	85,94	85,42	83,62	82,85	84,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,22	2,17	1,45	2,93	1,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	53,75	63,78	62,28	59,09	61,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30,98	19,50	19,89	20,88	21,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,01	-0,05	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	6,53	8,08	7,87	7,99	7,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,83	-0,12	0,79	2,49	2,12

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,38	94,56	89,14	95,33	90,50
2.1. Cartera interior	77,42	74,92	66,50	71,33	60,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	68,00	65,04	55,70	61,44	50,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,10	1,80	0,55	0,20	0,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,89	9,35	9,92	9,23	9,15
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,14	0,43	0,52	0,47
2.1.5. Derivados	0,40	0,40	0,45	0,15	0,24
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	17,96	19,64	22,64	24,00	30,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,42	4,86	4,92	7,81	11,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,89	14,10	16,79	16,07	18,46
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,13	0,15	0,17	0,14	0,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,52	0,53	0,76	-0,02	0,35
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	4,91	5,69	11,25	4,27	9,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,29	-0,25	-0,39	0,40	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 "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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,96	96,15	96,75	95,11	96,22
2.1. Cartera interior	70,53	69,05	68,50	67,47	68,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,44	68,94	68,41	67,24	68,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,88	0,34	0,58	2,40	1,86
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	0,11	0,09	0,23	0,21
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	26,42	27,10	28,25	27,65	28,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,42	27,10	28,25	27,65	28,01
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	4,07	4,05	3,41	5,19	4,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,03	-0,20	-0,16	-0,30	-0,34

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,05	97,19	94,10	96,79	96,76
2.1. Cartera interior	75,23	73,61	69,36	72,66	72,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,14	70,38	65,92	69,61	69,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,15	0,12	1,23	0,43	0,85
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	1,74	1,82	1,99	2,12	2,09
2.1.5. Derivados	1,35	1,41	1,45	0,92	0,93
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,82	23,58	24,74	24,13	24,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,39	23,09	24,26	23,89	24,13
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	0,44	0,49	0,48	0,24	0,48
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,67	4,62	7,81	4,46	4,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,72	-1,81	-1,91	-1,25	-1,52

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,84	93,09	57,24	91,45	82,25
2.1. Cartera interior	82,81	81,45	47,87	81,89	70,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	82,77	81,32	47,53	82,34	70,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	1,84	1,69	8,53	13,16
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	0,04	0,12	0,33	-0,45	0,08
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	11,03	11,65	9,38	9,56	11,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,57	9,63	10,34	14,29	15,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,46	2,02	-0,96	-4,73	-3,86
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	7,04	8,09	44,54	9,35	18,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,88	-1,18	-1,78	-0,80	-1,11

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,75	92,94	91,95	87,53	89,01
2.1. Cartera interior	10,99	11,09	8,60	9,82	8,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,21	6,19	4,78	6,57	5,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,68	1,59	0,67	2,78	2,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,49	0,34	0,31	0,29	0,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,68	3,40	3,08	2,59	2,25
2.1.4. Depósitos en EECC	1,58	1,12	0,39	0,34	0,18
2.1.5. Derivados	0,01	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	79,75	81,85	83,36	77,72	80,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,49	22,78	23,14	22,22	24,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,07	1,96	2,13	2,19	2,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	55,17	57,17	58,04	53,30	53,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,07	0,05	-0,01	0,04
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,15	7,64	7,46	10,04	10,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,10	-0,58	0,59	2,42	0,87

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		
	II	III	IV	I	II
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	89,88	91,75	86,54	91,96
2.1. Cartera interior	18,81	17,10	19,64	11,67	14,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,46	10,49	13,02	5,53	8,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,95	4,04	7,04	2,34	3,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,10	0,90	0,85	0,55	0,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,14	5,58	5,71	5,54	5,48
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,11	0,06	0,03	0,06
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	73,32	72,78	72,12	74,87	77,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,85	10,60	9,99	14,46	11,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,81	4,70	4,64	3,69	3,85
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,54	57,20	57,37	56,92	62,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,29	0,11	-0,21	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,35	8,90	7,10	11,29	6,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,52	1,22	1,14	2,16	1,15

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.552.188	2.184.706	6.276.717	-29.251.145	13.493.129	- 428,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	326.165	295.637	2.247.932	-2.103.933	145.585	- -55,36
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.748	-9.299	-168.476	-7.031	-6.082	-13,50 62,27
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.229.771	1.898.368	4.197.261	-27.140.181	13.353.626	- 498,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.895.697	2.550.756	4.870.177	-26.515.363	13.960.407	- 382,11
4.1.1. Intereses	244.321	304.852	203.832	194.071	270.762	39,52 10,82
4.1.2. Dividendos	643.649	253.969	226.491	229.538	345.841	50,67 -46,27
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.018.027	957.640	-700.450	-2.802.763	1.893.770	- 86,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.118	369.250	2.703.376	-11.255.270	4.725.965	- -
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.429	7.049	-3.422	1.863	-8.116	- -467,95
4.1.6. Variación de precios (IIC)	902.546	1.158.523	1.634.711	-9.739.377	5.700.450	- 531,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	126.581	-575.574	859.718	-3.069.672	1.081.982	- 754,77
4.1.8. Otros rendimientos ³	-34.880	75.047	-54.079	-73.754	-50.247	31,87 -44,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	680.634	663.653	690.593	640.297	615.375	-3,89 -9,59
4.2.1. Comisión de gestión	566.093	571.584	590.036	556.953	518.613	-6,88 -8,39
4.2.2. Comisión de depósito	48.943	50.585	51.499	50.522	48.349	-4,30 -1,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	65.599	41.484	49.058	32.823	48.412	47,49 -26,20
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.708	11.265	17.677	15.479	8.594	-44,48 -41,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	212	373	312	478	178	-62,76 -16,04
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.219	9.950	9.277	8.105	7.745	-4,44 -24,21
4.3.3. Otros ingresos	4.277	942	8.088	6.896	672	-90,26 -84,29

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:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-1.879.845	-1.699.907	-42.972	346.448	-193.552	-	89,70	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.880.921	-1.699.631	-39.102	365.328	-210.633	-	88,80	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.076	-276	-3.870	-18.880	17.081	-	1.487,45	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.574	2.211	-1.607	-16.710	19.445	-	444,07	
4.1.1. Intereses	-7.816	14.825	-1.035	-788	2.126	-	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	12.521	-12.802	-403	-17.685	17.227	-	37,58	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3	-3	-2	-1	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-50	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.078	191	-167	1.741	93	-94,66	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	0	23	0	-100,00	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.498	2.487	2.263	2.181	2.364	8,39	-5,36	
4.2.1. Comisión de gestión	2.095	2.078	1.944	1.858	2.016	8,50	-3,77	
4.2.2. Comisión de depósito	246	298	231	228	245	7,46	-0,41	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	158	111	88	96	103	7,29	-34,81	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	11	0	-100,00	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	11	0	-100,00	-	

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

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

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

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

CUADRO 2.4.2

Renta Fija Euro¹

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	3.754.581	5.704.028	-39.452	-5.399.182	1.789.434	-	-52,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.490.265	5.497.698	123.172	-3.860.609	782.002	-	-77,59
3. Beneficios brutos distribuidos	-236	-271	-109	0	-111	-	-52,97
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	264.552	206.601	-162.515	-1.538.573	1.007.543	-	280,85
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	343.560	287.614	-85.064	-1.465.197	1.078.432	-	213,90
4.1.1. Intereses	70.262	42.296	58.192	57.450	139.702	143,17	98,83
4.1.2. Dividendos	313	2.098	282	1.849	875	-52,68	179,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	290.265	279.427	-153.599	-1.393.581	891.926	-	207,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	398	107	40	-4.458	2.315	-	481,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.107	169	-1.710	-1.557	-3.292	-111,43	-197,38
4.1.6. Variación de precios (IIC)	12.467	6.206	-3.482	-56.997	40.461	-	224,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-23.194	-44.627	16.523	-57.827	9.737	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-5.844	1.937	-1.309	-10.076	-3.293	67,32	43,65
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	79.107	81.159	77.597	73.560	71.032	-3,44	-10,21
4.2.1. Comisión de gestión	65.936	67.420	65.902	61.231	58.907	-3,80	-10,66
4.2.2. Comisión de depósito	9.300	10.106	10.371	9.871	9.452	-4,24	1,63
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.871	3.633	1.325	2.458	2.672	8,71	-30,97
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	99	145	146	184	143	-22,28	44,44
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	24	32	21	42	44	4,76	83,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	28	27	44	11	-75,00	-31,25
4.3.3. Otros ingresos	59	86	98	98	87	-11,22	47,46

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	936.782	664.183	794.456	-54.666	1.107.746	-	18,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	859.829	554.564	830.073	308.664	822.443	166,45	-4,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-17	0	-83	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	76.953	109.636	-35.617	-363.247	285.303	-	270,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	91.326	126.498	-19.176	-345.199	304.085	-	232,97
4.1.1. Intereses	22.219	101.658	22.840	22.557	23.964	6,24	7,85
4.1.2. Dividendos	2.118	4.236	5.059	5.112	8.594	68,11	305,76
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	40.088	42.076	-52.622	-210.487	154.154	-	284,54
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.045	168	-136	-11.770	-5.382	54,27	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-229	1.278	-730	768	-657	-	-186,90
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.044	19.185	-6.426	-166.845	131.554	-	386,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-521	-47.827	15.903	18.167	-7.709	-	-1.379,65
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.438	5.723	-3.063	-2.701	-434	83,93	69,82
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.442	16.917	16.705	18.246	18.905	3,61	30,90
4.2.1. Comisión de gestión	12.331	14.149	14.803	15.487	15.815	2,12	28,25
4.2.2. Comisión de depósito	1.361	1.562	1.659	1.825	1.870	2,47	37,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	750	1.205	244	933	1.219	30,65	62,53
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	69	55	264	198	123	-37,88	78,26
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	60	50	244	185	105	-43,24	75,00
4.3.3. Otros ingresos	9	5	21	13	18	38,46	100,00

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2019			2020		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.012.601	-1.971.991	-239.388	968.741	680.821	-29,72	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.137.599	-2.063.424	-308.667	2.299.193	57.498	-97,50	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	124.998	91.433	69.279	-1.330.452	623.323	-	398,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	175.346	139.582	114.394	-1.285.425	668.586	-	281,30
4.1.1. Intereses	34.861	29.763	25.995	19.717	15.807	-19,83	-54,66
4.1.2. Dividendos	33.979	12.966	6.319	9.088	16.466	81,18	-51,54
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	102.263	61.499	-47.251	-395.497	240.393	-	135,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4.929	24.567	64.477	-339.887	124.935	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-15	36	-13	-129	44	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	36.463	22.188	45.952	-453.704	214.070	-	487,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-20.510	-16.634	22.007	-120.958	60.514	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.767	5.197	-3.093	-4.054	-3.643	10,14	46,17
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	50.614	48.417	45.376	45.477	45.657	0,40	-9,79
4.2.1. Comisión de gestión	43.626	42.930	40.629	40.804	40.178	-1,53	-7,90
4.2.2. Comisión de depósito	3.518	3.438	3.378	3.500	3.497	-0,09	-0,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.471	2.049	1.370	1.173	1.982	68,97	-42,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	267	268	261	450	394	-12,44	47,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	11	30	12	160	22	-86,25	100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	189	180	202	262	317	20,99	67,72
4.3.3. Otros ingresos	66	59	47	28	55	96,43	-16,67

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2019				2020				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.675.484	1.287.638	2.100.068	-475.913	588.257	-	-64,89			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.506.238	1.114.171	1.927.066	1.443.305	-411.169	-	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.002	-2.632	-5.688	-3.866	-4.242	9,73	111,89			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	171.248	176.099	178.690	-1.915.352	1.003.668	-	486,09			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	219.937	227.682	234.047	-1.860.211	1.063.166	-	383,40			
4.1.1. Intereses	5.900	5.210	3.227	2.894	2.825	-2,38	-52,12			
4.1.2. Dividendos	12.182	16.553	15.239	14.653	11.627	-20,65	-4,56			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	36.284	44.413	-13.609	-130.004	125.142	-	244,90			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	22.525	32.744	54.301	-172.801	90.303	-	300,90			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-108	268	-188	-1	-156	-	-44,44			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	136.282	163.521	136.120	-1.408.429	819.644	-	501,43			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.712	-41.740	43.985	-154.826	18.128	-	108,08			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.840	6.714	-5.027	-11.695	-4.349	62,81	-136,36			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	50.086	53.079	56.708	59.029	57.904	-1,91	15,61			
4.2.1. Comisión de gestión	43.825	46.773	49.884	52.782	50.596	-4,14	15,45			
4.2.2. Comisión de depósito	3.926	4.167	4.471	4.789	5.130	7,12	30,67			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.336	2.139	2.354	1.457	2.178	49,49	-6,76			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.398	1.496	1.351	3.887	-1.593	-	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	30	13	11	18	63,64	80,00			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.279	1.445	1.331	1.166	1.075	-7,80	-15,95			
4.3.3. Otros ingresos	108	22	7	2.709	-2.686	-	-			

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-85.839	-44.802	-65.787	-431.512	141.548	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-123.198	-77.137	-123.640	-22.691	-68.284	-200,93	44,57
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	37.359	32.335	57.853	-408.821	209.832	-	461,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	51.750	45.547	71.178	-396.806	222.569	-	330,09
4.1.1. Intereses	4.189	3.701	3.968	3.387	2.550	-24,71	-39,13
4.1.2. Dividendos	26.566	5.314	5.517	4.399	10.921	148,26	-58,89
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	16.481	13.785	-9.269	-53.980	27.955	-	69,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	289	16.715	61.346	-280.243	130.296	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-36	20	34	-23	17	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.023	2.556	6.672	-64.341	35.052	-	771,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.226	2.110	3.096	-5.655	16.070	-	1.210,77
4.1.8. Otros rendimientos ²	-987	1.345	-187	-351	-293	16,52	70,31
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.442	13.274	13.506	12.046	12.772	6,03	-11,56
4.2.1. Comisión de gestión	11.442	11.746	11.715	10.643	10.468	-1,64	-8,51
4.2.2. Comisión de depósito	967	956	936	879	803	-8,65	-16,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.033	572	855	524	1.500	186,26	-26,22
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	51	62	181	31	34	9,68	-33,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	29	30	30	29	12	-58,62	-58,62
4.3.3. Otros ingresos	22	32	152	2	23	1.050,00	4,55

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.970.896	308.082	1.228.227	-2.514.602	1.540.468	-	-48,15
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.747.024	76.313	816.726	433.912	75.123	-82,69	-97,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	223.872	231.769	411.501	-2.948.514	1.465.345	-	554,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	306.375	314.886	498.085	-2.864.899	1.545.703	-	404,51
4.1.1. Intereses	7.417	4.724	3.982	2.917	2.035	-30,24	-72,56
4.1.2. Dividendos	30.034	15.655	14.810	13.430	26.747	99,16	-10,94
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	50.270	68.627	-32.495	-107.544	116.955	-	132,65
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	55.933	88.712	122.459	-402.937	274.520	-	390,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-458	1.605	-1.132	387	-773	-	-68,78
4.1.6. Variación de precios (IIC)	159.393	236.336	289.991	-1.994.779	1.076.282	-	575,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.502	-118.085	110.297	-377.396	63.485	-	746,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.715	17.312	-9.827	1.022	-13.549	-	-264,71
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	85.698	86.313	89.519	86.401	82.863	-4,09	-3,31
4.2.1. Comisión de gestión	75.050	76.986	80.870	78.237	73.619	-5,90	-1,91
4.2.2. Comisión de depósito	5.470	5.629	5.791	5.843	5.565	-4,76	1,74
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.178	3.698	2.859	2.320	3.679	58,58	-28,95
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.195	3.196	2.935	2.786	2.505	-10,09	-21,60
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	64	61	30	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.049	3.065	2.774	2.654	2.411	-9,16	-20,92
4.3.3. Otros ingresos	81	70	131	133	94	-29,32	16,05

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2019			2020		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.167.911	-642.504	110.828	-3.526.920	409.491	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.272.806	-518.324	-465.970	-836.762	-365.974	56,26	71,25
3. Beneficios brutos distribuidos	-474	0	-328	0	-531	-	12,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	105.369	-124.180	577.126	-2.690.158	775.996	-	636,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	160.322	-82.038	621.782	-2.654.999	807.155	-	403,46
4.1.1. Intereses	-356	-249	-416	-424	-618	-45,75	-73,60
4.1.2. Dividendos	172.913	40.890	45.375	30.707	53.242	73,39	-69,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.937	-1.192	4.011	223	-31.599	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-41.027	-125.124	508.657	-2.387.094	630.364	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	0	-1	-1	0	-	-100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-946	-2.066	43.861	-169.170	76.768	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	26.503	5.575	20.249	-127.016	79.161	-	198,69
4.1.8. Otros rendimientos ²	295	129	46	-2.224	-164	92,63	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	55.226	42.254	44.728	35.605	31.437	-11,71	-43,08
4.2.1. Comisión de gestión	41.383	37.931	38.086	31.403	24.858	-20,84	-39,93
4.2.2. Comisión de depósito	2.861	2.633	2.440	2.079	1.677	-19,34	-41,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	10.982	1.690	4.202	2.122	4.902	131,01	-55,36
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	272	112	72	446	279	-37,44	2,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	1	3	12	1	-91,67	-50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-1	7	8	11	12	9,09	-
4.3.3. Otros ingresos	271	104	61	423	266	-37,12	-1,85

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	174.101	3.184.519	3.631.930	-6.442.836	4.120.965	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-38.901	2.843.523	1.492.699	1.735.709	-355.535	-	-813,95
3. Beneficios brutos distribuidos	-726	-67	30	-69	-989	1.333,33	36,23
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	213.728	341.063	2.139.201	-8.178.476	4.477.489	-	1.994,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	330.326	461.274	2.280.542	-8.057.664	4.594.952	-	1.291,04
4.1.1. Intereses	2.289	6.551	1.163	2.021	-1.471	-	-
4.1.2. Dividendos	236.066	101.731	83.614	113.378	160.487	41,55	-32,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-201	35.335	-8.764	1.096	4.358	297,63	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-77.534	198.354	1.577.960	-5.914.815	2.758.378	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-482	974	-710	375	-465	-	3,53
4.1.6. Variación de precios (IIC)	125.028	155.295	389.046	-1.537.307	1.119.505	-	795,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	50.983	-57.383	257.728	-704.088	572.153	-	1.022,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.823	20.415	-19.495	-18.324	-17.994	1,80	-209,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	118.765	121.689	143.731	122.716	119.440	-2,67	0,57
4.2.1. Comisión de gestión	94.176	101.834	112.894	101.300	92.669	-8,52	-1,60
4.2.2. Comisión de depósito	6.169	6.729	7.224	7.228	6.935	-4,05	12,42
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	18.421	13.125	23.614	14.188	19.835	39,80	7,68
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.168	1.479	2.391	1.904	1.977	3,83	-8,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	91	126	199	190	80	-57,89	-12,09
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.643	1.211	1.039	964	1.000	3,73	-39,14
4.3.3. Otros ingresos	434	142	1.152	750	897	19,60	106,68

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

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

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

CUADRO 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-413.574	-628.175	-1.281.210	-2.365.064	1.345.891	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-680.253	-780.107	-1.295.790	-1.099.715	737.539	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.628	-161.857	-2.473	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	266.679	157.560	176.437	-1.262.876	608.352	-	128,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	290.900	177.710	194.469	-1.247.905	624.395	-	114,64
4.1.1. Intereses	22.428	20.034	16.992	14.687	13.419	-8,63	-40,17
4.1.2. Dividendos	54.854	15.073	23.843	14.716	30.308	105,95	-44,75
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	105.443	36.806	-79.771	-85.594	53.593	-	-49,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	61.949	94.364	157.894	-953.596	410.900	-	563,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	18	43	-88	57	-41	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	487	1.084	1.158	-4.974	2.992	-	514,37
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	45.938	15.718	75.208	-233.602	113.152	-	146,31
4.1.8. Otros rendimientos ³	-216	-5.410	-766	401	72	-82,04	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.407	20.198	18.701	16.151	16.227	0,47	-33,51
4.2.1. Comisión de gestión	17.087	15.781	14.913	13.141	12.005	-8,64	-29,74
4.2.2. Comisión de depósito	1.973	1.875	1.778	1.524	1.397	-8,33	-29,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.347	2.542	2.009	1.486	2.825	90,11	-47,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	186	48	668	1.180	184	-84,41	-1,08
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	57	40	40	4	-90,00	-55,56
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	177	-10	629	1.140	180	-84,21	1,69

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	132.136	-54.696	-333.834	-304.083	12.253	-	-90,73			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	24.201	-126.231	-278.893	-261.287	-43.883	83,21	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	107.935	71.535	-54.941	-42.796	56.136	-	-47,99			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	114.437	77.818	-50.145	-38.369	60.846	-	-46,83			
4.1.1. Intereses	13.834	14.389	13.577	12.443	11.768	-5,42	-14,93			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	100.299	63.015	-62.912	-54.923	49.171	-	-50,98			
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)	305	414	-810	4.111	-1.052	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	960	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.503	6.285	4.797	4.863	4.710	-3,15	-27,57			
4.2.1. Comisión de gestión	4.726	4.811	4.594	4.173	3.850	-7,74	-18,54			
4.2.2. Comisión de depósito	629	650	627	574	530	-7,67	-15,74			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.147	824	-424	115	330	186,96	-71,23			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	1	0	436	0	-100,00	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	0	1	0	436	0	-100,00	-			

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2019				2020		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	235.362	-539.495	-1.132.896	-1.446.807	-44.230	96,94	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	18.759	-739.758	-1.044.942	-1.221.379	-198.302	83,76	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	216.603	200.263	-87.954	-225.428	154.072	-	-28,87	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	235.637	220.009	-77.450	-211.124	166.960	-	-29,15	
4.1.1. Intereses	40.568	38.320	35.940	32.247	36.779	14,05	-9,34	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	173.873	165.575	-150.148	-137.379	60.044	-	-65,47	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	39.476	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.304	1.313	1.320	1.787	-1.787	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	19.893	14.802	35.439	-107.779	32.449	-	63,12	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	21.356	19.779	16.115	15.205	14.285	-6,05	-33,11	
4.2.1. Comisión de gestión	17.573	16.131	14.802	13.424	12.569	-6,37	-28,48	
4.2.2. Comisión de depósito	1.784	1.821	1.718	1.542	1.439	-6,68	-19,34	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.999	1.827	-404	239	277	15,90	-86,14	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.322	32	5.611	901	1.397	55,05	-39,84	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	16	7	6	2	-66,67	0,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	2.320	16	5.604	895	1.395	55,87	-39,87	

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-22.084	-3.712	-33.044	-98.271	-13.214	86,55	40,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-23.508	-5.424	-33.704	-92.358	-14.769	84,01	37,17	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.424	1.712	660	-5.913	1.555	-	9,20	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.874	2.167	1.069	-5.670	1.735	-	-7,42	
4.1.1. Intereses	597	576	448	300	214	-28,67	-64,15	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	197	29	-1.038	-771	195	-	-1,02	
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)	1.080	1.562	1.659	-5.198	1.326	-	22,78	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	450	456	410	244	180	-26,23	-60,00	
4.2.1. Comisión de gestión	391	383	358	212	154	-27,36	-60,61	
4.2.2. Comisión de depósito	40	39	37	23	17	-26,09	-57,50	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	19	34	15	9	9	0,00	-52,63	
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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.192.662	-411.230	240.716	-1.585.335	56.580	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.256.129	-454.948	153.496	-720.559	-407.082	43,50	67,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-750	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	63.467	43.718	87.220	-864.776	464.412	-	631,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	89.995	68.963	113.650	-840.727	485.949	-	439,97
4.1.1. Intereses	13.496	12.141	15.210	13.227	15.449	16,80	14,47
4.1.2. Dividendos	6.696	2.968	2.607	2.933	3.472	18,38	-48,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	24.744	38.132	-14.087	-212.520	111.587	-	350,97
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-798	10.626	13.765	-98.203	36.164	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-195	808	26	21	-859	-	-340,51
4.1.6. Variación de precios (IIC)	59.706	33.707	67.503	-511.907	285.927	-	378,89
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-13.512	-23.880	27.171	-30.030	32.946	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-143	-5.540	1.456	-4.248	1.262	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.092	26.493	27.445	25.111	22.416	-10,73	-20,21
4.2.1. Comisión de gestión	24.741	23.725	24.191	22.255	19.649	-11,71	-20,58
4.2.2. Comisión de depósito	1.941	1.889	1.966	1.911	1.779	-6,91	-8,35
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.410	879	1.288	945	989	4,66	-29,86
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.565	1.248	1.015	1.062	879	-17,23	-43,83
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	5	-17	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.162	1.075	1.007	955	790	-17,28	-32,01
4.3.3. Otros ingresos	396	167	25	108	90	-16,67	-77,27

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	448.123	-2.966.916	1.339.346	-5.921.173	1.951.137	-	335,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	93.166	-3.325.381	495.407	-574.684	-253.388	55,91	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-310	-684	-524	-541	541	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	355.267	359.149	844.463	-5.345.948	2.203.984	-	520,37
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	481.088	480.874	974.668	-5.224.493	2.316.891	-	381,59
4.1.1. Intereses	14.432	10.909	3.762	11.433	6.211	-45,67	-56,96
4.1.2. Dividendos	67.929	36.485	23.826	19.274	23.099	19,85	-66,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	62.543	122.916	-78.149	-4.143	73.030	-	16,77
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-21.196	28.060	142.527	-689.472	233.801	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-119	538	-227	179	-148	-	-24,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	342.649	520.510	664.315	-3.370.921	1.898.192	-	453,98
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	23.252	-265.771	231.429	-1.169.317	91.530	-	293,64
4.1.8. Otros rendimientos ²	-8.401	27.226	-12.815	-21.526	-8.823	59,01	-5,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	128.938	124.846	132.984	123.458	115.179	-6,71	-10,67
4.2.1. Comisión de gestión	111.705	108.900	114.447	109.998	101.254	-7,95	-9,36
4.2.2. Comisión de depósito	8.757	8.792	8.874	8.706	8.013	-7,96	-8,50
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.477	7.154	9.663	4.754	5.912	24,36	-30,26
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.117	3.121	2.780	2.003	2.272	13,43	-27,11
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-8	16	2	18	6	-66,67	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.793	2.858	2.616	1.834	2.011	9,65	-28,00
4.3.3. Otros ingresos	332	247	161	152	254	67,11	-23,49

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,95	0,81	2,29	-10,74	5,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,12	0,11	0,82	-0,77	0,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,06	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,83	0,70	1,53	-9,97	5,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,08	0,95	1,77	-9,74	5,44
4.1.1. Intereses	0,09	0,11	0,07	0,07	0,11
4.1.2. Dividendos	0,24	0,09	0,08	0,08	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,38	0,35	-0,26	-1,03	0,74
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,14	0,98	-4,13	1,84
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,34	0,43	0,60	-3,58	2,22
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	-0,21	0,31	-1,13	0,42
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,03	-0,02	-0,03	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,25	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,20	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-35,02	-32,97	-1,15	9,16	-4,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-35,04	-32,97	-1,05	9,66	-5,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,02	-0,01	-0,10	-0,50	0,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,07	0,04	-0,04	-0,44	0,48
4.1.1. Intereses	-0,15	0,29	-0,03	-0,02	0,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,23	-0,25	-0,01	-0,47	0,42
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)	-0,02	0,00	0,00	0,05	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,05	0,05	0,06	0,06	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05
4.2.2. Comisión de depósito	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,26	9,09	-0,06	-8,49	2,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,82	8,76	0,19	-6,07	1,28
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,44	0,33	-0,25	-2,42	1,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,57	0,46	-0,13	-2,30	1,77
4.1.1. Intereses	0,12	0,07	0,09	0,09	0,23
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,48	0,45	-0,23	-2,19	1,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,01	-0,01	-0,09	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,07	0,03	-0,09	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,00	0,00	-0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,10	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	0,00	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 "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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	14,59	8,77	9,66	-0,60	11,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	13,40	7,33	10,09	3,41	8,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,20	1,45	-0,43	-4,02	3,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,42	1,67	-0,23	-3,82	3,28
4.1.1. Intereses	0,35	1,34	0,28	0,25	0,26
4.1.2. Dividendos	0,03	0,06	0,06	0,06	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,62	0,56	-0,64	-2,33	1,66
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,03	0,00	0,00	-0,13	-0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,02	-0,01	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,42	0,25	-0,08	-1,84	1,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	-0,63	0,19	0,20	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,08	-0,04	-0,03	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,22	0,20	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,19	0,18	0,17	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	0,02	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-16,62	-12,08	-1,51	5,46	3,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-17,31	-12,64	-1,94	12,97	0,33
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,69	0,56	0,44	-7,50	3,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,97	0,85	0,72	-7,25	3,82
4.1.1. Intereses	0,19	0,18	0,16	0,11	0,09
4.1.2. Dividendos	0,19	0,08	0,04	0,05	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,56	0,38	-0,30	-2,23	1,37
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,03	0,15	0,41	-1,92	0,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,20	0,14	0,29	-2,56	1,22
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,11	-0,10	0,14	-0,68	0,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,03	-0,02	-0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,30	0,29	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,26	0,26	0,23	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,00	5,79	8,77	-1,84	2,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,19	5,01	8,05	5,59	-1,67
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,82	0,79	0,75	-7,42	4,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,05	1,02	0,98	-7,21	4,33
4.1.1. Intereses	0,03	0,02	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,06	0,07	0,06	0,06	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,17	0,20	-0,06	-0,50	0,51
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,11	0,15	0,23	-0,67	0,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,65	0,73	0,57	-5,46	3,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,04	-0,19	0,18	-0,60	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,03	-0,02	-0,05	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,24	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,21	0,20	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,02	-0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	-0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,61	-1,39	-2,08	-13,89	5,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,75	-2,40	-3,91	-0,73	-2,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,14	1,01	1,83	-13,15	7,51
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,58	1,42	2,25	-12,77	7,96
4.1.1. Intereses	0,13	0,12	0,13	0,11	0,09
4.1.2. Dividendos	0,81	0,17	0,17	0,14	0,39
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,50	0,43	-0,29	-1,74	1,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,52	1,94	-9,02	4,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,12	0,08	0,21	-2,07	1,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,04	0,07	0,10	-0,18	0,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,04	-0,01	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,41	0,43	0,39	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,37	0,37	0,34	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,02	0,03	0,02	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	12,53	1,27	4,93	-9,84	6,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,59	0,32	3,28	1,70	0,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,94	0,96	1,65	-11,54	6,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,29	1,30	2,00	-11,22	6,42
4.1.1. Intereses	0,03	0,02	0,02	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,13	0,06	0,06	0,05	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	0,28	-0,13	-0,42	0,49
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,24	0,37	0,49	-1,58	1,14
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,67	0,98	1,16	-7,81	4,47
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	-0,49	0,44	-1,48	0,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,07	-0,04	0,00	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,36	0,36	0,34	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,32	0,32	0,31	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,50	-6,31	1,10	-40,17	5,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-11,44	-5,09	-4,64	-9,53	-5,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,95	-1,22	5,75	-30,64	11,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,44	-0,81	6,20	-30,24	11,68
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.2. Dividendos	1,55	0,40	0,45	0,35	0,77
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,01	0,04	0,00	-0,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,37	-1,23	5,07	-27,19	9,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	-0,02	0,44	-1,93	1,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,24	0,05	0,20	-1,45	1,15
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	-0,03	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,42	0,45	0,41	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,37	0,38	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,10	0,02	0,04	0,02	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,64	10,68	11,30	-20,14	13,73
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,14	9,54	4,65	5,43	-1,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,78	1,14	6,66	-25,56	14,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,21	1,55	7,10	-25,19	15,31
4.1.1. Intereses	0,01	0,02	0,00	0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,87	0,34	0,26	0,35	0,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,12	-0,03	0,00	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,28	0,67	4,91	-18,49	9,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,46	0,52	1,21	-4,81	3,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	-0,19	0,80	-2,20	1,91
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,07	-0,06	-0,06	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,41	0,45	0,38	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,34	0,35	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	0,07	0,04	0,07	0,04	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,00	0,00	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,57	-4,08	-8,96	-18,61	11,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,23	-5,06	-9,06	-8,65	6,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,04	-1,13	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,66	1,02	1,23	-9,93	5,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,81	1,15	1,36	-9,82	5,29
4.1.1. Intereses	0,14	0,13	0,12	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,34	0,10	0,17	0,12	0,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,66	0,24	-0,56	-0,67	0,45
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,39	0,61	1,10	-7,50	3,48
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,01	0,01	-0,04	0,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,29	0,10	0,53	-1,84	0,96
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	-0,04	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,13	0,13	0,13	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,10	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	0,02	0,01	0,01	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	0,01	0,00

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

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,56	-1,05	-6,74	-6,49	0,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,47	-2,43	-5,63	-5,57	-1,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,09	1,38	-1,11	-0,91	1,31
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,21	1,50	-1,01	-0,82	1,42
4.1.1. Intereses	0,27	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)	1,94	1,21	-1,27	-1,17	1,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	0,01	-0,02	0,09	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,12	0,10	0,10	0,11
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	-0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,62	-3,82	-8,50	-11,96	-0,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,13	-5,23	-7,84	-10,10	-1,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,49	1,42	-0,66	-1,86	1,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,63	1,56	-0,58	-1,75	1,46
4.1.1. Intereses	0,28	0,27	0,27	0,27	0,32
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,20	1,17	-1,13	-1,14	0,52
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,34
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,01	-0,02
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)	0,14	0,10	0,27	-0,89	0,28
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,14	0,12	0,13	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,11	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	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,00	0,04	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	0,02	0,00	0,04	0,01	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,20	-1,43	-14,00	-73,64	-10,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,73	-2,08	-14,28	-69,21	-12,09
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,53	0,66	0,28	-4,43	1,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,70	0,83	0,45	-4,25	1,42
4.1.1. Intereses	0,22	0,22	0,19	0,22	0,18
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,01	-0,44	-0,58	0,16
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)	0,40	0,60	0,70	-3,90	1,09
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)	0,17	0,18	0,17	0,18	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	0,16	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,84	-3,53	2,07	-13,89	0,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-10,36	-3,90	1,32	-6,31	-3,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,52	0,37	0,75	-7,58	4,53
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,74	0,59	0,98	-7,37	4,74
4.1.1. Intereses	0,11	0,10	0,13	0,12	0,15
4.1.2. Dividendos	0,06	0,03	0,02	0,03	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,20	0,33	-0,12	-1,86	1,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	0,09	0,12	-0,86	0,35
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,49	0,29	0,58	-4,49	2,79
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,11	-0,20	0,23	-0,26	0,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,05	0,01	-0,04	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,24	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,21	0,20	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,01	-7,10	3,19	-14,16	5,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,21	-7,96	1,18	-1,37	-0,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,80	0,86	2,01	-12,79	5,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,09	1,15	2,32	-12,50	6,04
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,01	0,03	0,02
4.1.2. Dividendos	0,15	0,09	0,06	0,05	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,14	0,29	-0,19	-0,01	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,05	0,07	0,34	-1,65	0,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,77	1,25	1,58	-8,06	4,95
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	-0,64	0,55	-2,80	0,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,07	-0,03	-0,05	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,30	0,32	0,30	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,26	0,27	0,26	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	58.518.644	54.707.187	51.959.029	45.481.378	45.569.040	0,19	-22,13	-12,30
1.1. Valores representativos de deuda	42.536.677	38.878.800	36.049.726	31.916.434	32.618.912	2,20	-23,32	-9,52
activos	5.940.780	4.733.047	6.305.126	4.271.220	5.149.800	20,57	-13,31	-18,32
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.329.357	6.000.385	5.788.310	3.722.814	3.846.018	3,31	-39,24	-33,56
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.780.988	7.129.451	7.702.206	7.126.775	7.367.552	3,38	8,65	-4,34
1.4. Depósitos en EECC	2.679.392	2.509.526	2.241.956	2.586.867	1.609.516	-37,78	-39,93	-28,21
1.5. Derivados ²	190.489	187.285	175.692	120.911	118.195	-2,25	-37,95	-32,73
1.6. Otros	1.740	1.740	1.138	7.577	8.846	16,75	408,39	677,33
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	144.067.864	148.531.412	155.010.632	145.063.134	156.351.232	7,78	8,53	0,86
2.1. Valores representativos de deuda	65.186.516	69.392.625	70.179.281	71.078.059	71.299.443	0,31	9,38	1,60
2.2. Instrumentos de patrimonio	16.438.809	20.517.772	21.937.150	17.506.195	20.732.832	18,43	26,12	-5,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.202.757	58.331.451	62.676.065	56.634.627	64.155.880	13,28	3,14	2,36
2.4. Depósitos en EECC	26.762	14.689	4.493	4.490	11.115	147,55	-58,47	147,38
2.5. Derivados ²	213.020	274.875	213.520	-160.359	151.845	-	-28,72	-28,88
2.6. Otros	0	0	123	122	116	-4,92	-	-5,69
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	434	430	435	189	545	188,36	25,58	25,29
4. Total cartera (=1+2+3)	202.586.942	203.239.029	206.970.095	190.544.701	201.920.817	5,97	-0,33	-2,44
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.452.048	4.338.296	4.357.260	3.738.276	3.964.608	6,05	-10,95	-9,01
1.1. Valores representativos de deuda	3.967.928	3.866.333	3.864.520	3.433.576	3.660.833	6,62	-7,74	-5,27
activos	140.470	90.528	509.886	452.778	359.343	-20,64	155,81	-29,52
1.2. Instrumentos de patrimonio	393.842	386.843	400.995	245.193	237.562	-3,11	-39,68	-40,76
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	74.285	69.305	74.631	52.811	57.604	9,08	-22,46	-22,81
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	15.993	15.814	17.114	6.696	8.609	28,57	-46,17	-49,70
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.714.030	3.891.242	4.266.520	3.912.886	4.125.194	5,43	11,07	-3,31
2.1. Valores representativos de deuda	1.213.133	1.340.873	1.434.214	1.470.320	1.365.547	-7,13	12,56	-4,79
2.2. Instrumentos de patrimonio	454.845	464.244	522.974	457.452	552.414	20,76	21,45	5,63
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.046.434	2.085.181	2.308.342	1.994.649	2.209.467	10,77	7,97	-4,28
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-382	945	991	-9.535	-2.233	76,58	-484,55	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.713	987	420	423	151	-64,30	-95,93	-64,05
4. Total cartera (=1+2+3)	8.169.791	8.230.525	8.624.199	7.651.585	8.089.953	5,73	-0,98	-6,19

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.554.786	1.502.225	1.395.794	1.009.566	897.544	-11,10	-42,27	-35,70
1.1. Valores representativos de deuda	700.255	669.143	574.620	444.890	421.094	-5,35	-39,87	-26,72
activos	99.517	250	8.700	0	600	-	-99,40	-93,10
1.2. Instrumentos de patrimonio	562.045	531.267	569.103	385.636	380.276	-1,39	-32,34	-33,18
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	38.311	35.793	40.748	28.012	22.814	-18,56	-40,45	-44,01
1.4. Depósitos en EECC	250.910	258.239	208.585	150.705	72.701	-51,76	-71,03	-65,15
1.5. Derivados ²	2.836	7.387	2.322	-90	140	-	-95,06	-93,97
1.6. Otros	430	396	416	413	519	25,67	20,70	24,76
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.810.766	7.886.765	8.266.720	6.731.292	7.401.088	9,95	-5,25	-10,47
2.1. Valores representativos de deuda	3.775.740	3.878.626	3.975.693	3.594.509	3.791.116	5,47	0,41	-4,64
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.933.709	3.909.526	4.171.488	2.998.524	3.461.549	15,44	-12,00	-17,02
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	103.997	104.753	120.477	140.834	152.158	8,04	46,31	26,30
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-2.680	-6.140	-937	-2.575	-3.735	-45,05	-39,37	-298,61
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	881	881	525	550	188	-65,82	-78,66	-64,19
4. Total cartera (=1+2+3)	9.366.433	9.389.872	9.663.038	7.741.408	8.298.820	7,20	-11,40	-14,12
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	765.854	766.886	170.683	131.052	121.710	-7,13	-84,11	-28,69
1.1. Valores representativos de deuda	142.365	186.011	73.326	64.238	53.958	-16,00	-62,10	-26,41
activos	18.876	28.028	33.156	26.817	20.034	-25,29	6,13	-39,58
1.2. Instrumentos de patrimonio	555.645	508.215	49.845	34.570	36.361	5,18	-93,46	-27,05
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.266	49.574	24.535	20.884	23.638	13,19	-48,91	-3,66
1.4. Depósitos en EECC	21.603	23.103	22.984	11.722	7.869	-32,87	-63,57	-65,76
1.5. Derivados ²	-26	-16	-7	-363	-117	67,77	-350,00	-1.571,43
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	961.113	989.012	694.159	555.216	652.765	17,57	-32,08	-5,96
2.1. Valores representativos de deuda	271.938	267.857	93.063	98.890	110.772	12,02	-59,27	19,03
2.2. Instrumentos de patrimonio	305.967	314.783	212.014	171.551	221.963	29,39	-27,46	4,69
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	379.894	400.807	387.932	282.553	318.963	12,89	-16,04	-17,78
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.314	5.565	1.150	2.222	1.067	-51,98	-67,80	-7,22
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	50	62	57	58	50	-13,79	0,00	-12,28
4. Total cartera (=1+2+3)	1.727.017	1.755.960	864.898	686.326	774.524	12,85	-55,15	-10,45

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.398.806	5.301.366	5.767.110	2.904.130	2.852.214	-1,79	-47,17	-50,54
1.1. Valores representativos de deuda	2.834.164	2.745.297	2.774.118	1.939.403	1.703.681	-12,15	-39,89	-38,59
activos	585.280	497.194	318.150	525.992	419.494	-20,25	-28,33	31,85
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.008.711	995.266	1.427.319	782.659	776.332	-0,81	-23,04	-45,61
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	360.362	345.660	376.152	195.458	258.410	32,21	-28,29	-31,30
1.4. Depósitos en EECC	1.158.389	1.182.027	1.147.769	800	117.746	-	-89,84	-89,74
1.5. Derivados ²	37.180	33.115	41.752	-14.191	-3.955	72,13	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.619.415	11.781.223	12.331.600	6.509.429	7.366.075	13,16	-36,61	-40,27
2.1. Valores representativos de deuda	5.107.174	5.278.062	5.637.684	4.083.344	4.738.221	16,04	-7,22	-15,95
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.326.155	1.355.627	1.624.537	1.177.936	1.295.622	9,99	-2,30	-20,25
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.175.806	5.142.533	5.060.634	1.251.334	1.330.213	6,30	-74,30	-73,71
2.4. Depósitos en EECC	3.141	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.5. Derivados ²	7.139	5.002	8.745	-3.185	2.020	-	-71,70	-76,90
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.863	3.881	3.749	3.146	2.809	-10,71	-27,28	-25,07
4. Total cartera (=1+2+3)	17.022.084	17.086.469	18.102.459	9.416.705	10.221.097	8,54	-39,95	-43,54
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.152.831	2.926.806	2.870.530	2.352.032	2.159.751	-8,18	-31,50	-24,76
1.1. Valores representativos de deuda	1.430.337	1.324.684	1.301.432	1.161.637	1.069.620	-7,92	-25,22	-17,81
activos	370.439	291.862	280.974	293.290	272.489	-7,09	-26,44	-3,02
1.2. Instrumentos de patrimonio	938.354	836.328	812.313	525.787	533.469	1,46	-43,15	-34,33
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	389.978	352.408	363.589	305.560	289.760	-5,17	-25,70	-20,31
1.4. Depósitos en EECC	382.728	402.609	383.477	353.545	259.372	-26,64	-32,23	-32,36
1.5. Derivados ²	8.219	7.739	6.350	1.842	4.061	120,47	-50,59	-36,05
1.6. Otros	3.213	3.039	3.369	3.661	3.468	-5,27	7,94	2,94
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.163.378	9.089.790	9.654.858	7.578.569	8.590.482	13,35	-6,25	-11,02
2.1. Valores representativos de deuda	2.433.008	2.467.778	2.497.602	2.342.520	2.658.496	13,49	9,27	6,44
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.484.113	4.362.121	4.647.724	3.095.803	3.473.647	12,21	-22,53	-25,26
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.225.282	2.264.112	2.500.910	2.138.150	2.450.114	14,59	10,10	-2,03
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	19.998	-5.204	7.824	1.295	7.421	473,05	-62,89	-5,15
2.6. Otros	977	983	798	801	804	0,37	-17,71	0,75
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	577	636	634	633	833	31,60	44,37	31,39
4. Total cartera (=1+2+3)	12.316.786	12.017.232	12.526.021	9.931.234	10.751.066	8,26	-12,71	-14,17

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	1.908.583	1.750.417	1.154.600	1.598.214	738.031	-53,82	-61,33
2. Renta Fija Euro	15.986.061	12.364.263	13.338.236	13.740.550	8.583.314	-37,53	-46,31
3. Renta Fija Internacional	1.293.896	1.010.784	1.403.900	1.760.172	1.451.258	-17,55	12,16
4. Renta Fija Mixta Euro	961.023	1.032.205	1.075.469	2.852.153	379.771	-86,68	-60,48
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.435.684	2.340.908	3.548.436	4.488.931	1.248.283	-72,19	-48,75
6. Renta Variable Mixta Euro	90.053	114.925	1.110.818	198.602	115.444	-41,87	28,20
7. Renta Variable Mixta Internacional	4.321.293	1.509.499	2.555.143	3.039.705	1.044.892	-65,63	-75,82
8. Renta Variable Euro	672.927	511.448	769.008	714.841	664.870	-6,99	-1,20
9. Renta Variable Internacional	3.304.991	7.452.175	3.843.422	5.649.753	3.758.113	-33,48	13,71
10. IIC de Gestión Pasiva	382.964	376.381	476.809	928.123	1.541.061	66,04	302,40
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	301.496	36.654	8.359	45.537	204.699	349,52	-32,11
12. Garantizado de Rendimiento Variable	394.832	67.800	21.151	15.095	8.197	-45,70	-97,92
13. De Garantía Parcial	666	766	1.188	287	682	137,63	2,40
14. Retorno Absoluto	499.938	1.691.369	1.074.492	728.412	701.212	-3,73	40,26
15. Global	3.416.567	2.296.000	3.628.009	4.395.403	1.978.272	-54,99	-42,10
16. Total FI (=1 a 15)	35.970.975	32.555.594	34.009.038	40.155.778	22.418.097	-44,17	-37,68
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	1.416.104	3.450.049	1.193.701	1.232.885	948.664	-23,05	-33,01
2. Renta Fija Euro	14.864.394	6.625.123	13.181.097	15.885.448	7.835.714	-50,67	-47,29
3. Renta Fija Internacional	439.015	455.961	573.827	1.451.508	628.826	-56,68	43,24
4. Renta Fija Mixta Euro	4.116.037	3.094.541	1.361.705	2.292.139	919.836	-59,87	-77,65
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.244.915	1.213.080	1.688.018	3.041.293	1.152.720	-62,10	-7,41
6. Renta Variable Mixta Euro	200.061	197.698	1.234.522	360.519	183.728	-49,04	-8,16
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.592.345	1.353.280	1.736.066	2.601.811	958.832	-63,15	-39,78
8. Renta Variable Euro	1.899.129	1.024.110	1.234.979	1.536.837	1.037.695	-32,48	-45,36
9. Renta Variable Internacional	3.466.564	4.691.767	2.352.873	3.911.702	4.160.723	6,37	20,02
10. IIC de Gestión Pasiva	1.063.183	1.139.016	1.757.804	2.027.056	817.846	-59,65	-23,08
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	277.292	162.885	287.250	306.884	203.843	-33,58	-26,49
12. Garantizado de Rendimiento Variable	356.949	810.171	1.066.620	1.210.196	206.496	-82,94	-42,15
13. De Garantía Parcial	24.175	6.189	34.891	92.579	15.451	-83,31	-36,09
14. Retorno Absoluto	1.575.927	2.336.346	920.824	1.447.802	1.028.398	-28,97	-34,74
15. Global	3.124.342	5.702.188	3.133.391	4.841.604	2.187.181	-54,83	-30,00
16. Total FI (=1 a 15)	35.660.431	32.262.671	31.757.567	42.240.262	22.285.952	-47,24	-37,51
NETO							
1. Monetario	492.479	-1.699.632	-39.102	365.329	-210.633	-	-
2. Renta Fija Euro	1.121.667	5.739.141	157.138	-2.144.897	747.600	-	-33,35
3. Renta Fija Internacional	854.882	554.822	830.072	308.665	822.432	166,45	-3,80
4. Renta Fija Mixta Euro	-3.155.014	-2.062.336	-286.236	560.014	-540.065	-	82,88
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.190.769	1.127.828	1.860.418	1.447.639	95.563	-93,40	-91,97
6. Renta Variable Mixta Euro	-110.008	-82.773	-123.704	-161.917	-68.284	57,83	37,93
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.728.948	156.219	819.077	437.893	86.060	-80,35	-96,85
8. Renta Variable Euro	-1.226.202	-512.662	-465.971	-821.996	-372.825	54,64	69,60
9. Renta Variable Internacional	-161.573	2.760.408	1.490.549	1.738.050	-402.610	-	-149,18
10. IIC de Gestión Pasiva	-680.219	-762.635	-1.280.995	-1.098.933	723.213	-	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	24.204	-126.232	-278.892	-261.347	856	-	-96,46
12. Garantizado de Rendimiento Variable	37.883	-742.371	-1.045.469	-1.195.101	-198.299	83,41	-
13. De Garantía Parcial	-23.509	-5.423	-33.703	-92.291	-14.769	84,00	37,18
14. Retorno Absoluto	-1.075.989	-644.977	153.668	-719.390	-327.186	54,52	69,59
15. Global	292.225	-3.406.188	494.618	-446.201	-208.909	53,18	-
16. Total FI (=1 a 15)	310.543	292.923	2.251.471	-2.084.485	132.145	-	-57,45

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 segundo trimestre de 2020, del orden de 2.427,8 y 2.537,6 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
	1. Monetario	0,02	-0,01	-0,10	-0,50
2. Renta Fija Euro	0,44	0,33	-0,25	-2,37	1,67
3. Renta Fija Internacional	1,10	1,49	-0,45	-3,72	3,44
4. Renta Fija Mixta Euro	0,69	0,52	0,43	-7,14	3,64
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,80	0,82	0,69	-6,85	4,19
6. Renta Variable Mixta Euro	1,14	1,02	1,85	-12,62	7,88
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,01	0,97	1,66	-10,87	6,38
8. Renta Variable Euro	0,82	-1,13	5,95	-28,48	11,94
9. Renta Variable Internacional	0,79	1,37	6,91	-23,11	16,43
10. IIC de Gestión Pasiva	1,66	0,96	1,27	-9,29	5,54
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2,12	1,39	-1,07	-0,94	1,20
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,44	1,44	-0,65	-1,83	1,35
13. De Garantía Parcial	0,53	0,66	0,29	-4,33	1,30
14. Retorno Absoluto	0,54	0,35	0,75	-7,50	4,66
15. Global	0,82	0,77	2,04	-12,00	6,15
16. Total FI (=1 a 15)	0,83	0,71	1,57	-9,30	5,56

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	11.145.137	11.024.532	11.534.957	11.551.161	11.738.396	1,62	5,32	1,76					
1.1. Residentes	11.051.925	10.931.913	11.440.086	11.456.061	11.642.328	1,63	5,34	1,77					
1.2. No residentes	93.212	92.619	94.871	95.100	96.068	1,02	3,06	1,26					
2. Personas jurídicas	205.642	202.494	204.226	200.276	205.661	2,69	0,01	0,70					
2.1. Entidades de Crédito	649	638	1.928	1.415	1.435	1,41	121,11	-25,57					
2.2. Otros agentes residentes	204.084	200.945	201.408	198.000	203.379	2,72	-0,35	0,98					
2.2.1. Empresas de seguros	1.509	1.477	1.496	1.505	1.572	4,45	4,17	5,08					
2.2.2. Fondos de pensiones	697	637	640	637	621	-2,51	-10,90	-2,97					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.608	2.555	2.477	2.217	2.126	-4,10	-18,48	-14,17					
2.2.4. Otros	199.270	196.276	196.795	193.641	199.060	2,80	-0,11	1,15					
2.3. Entidades no residentes	909	911	890	861	847	-1,63	-6,82	-4,83					
3. Total partícipes	11.350.779	11.227.026	11.739.183	11.751.437	11.944.057	1,64	5,23	1,75					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	225.612.756	227.293.800	231.434.823	207.225.437	218.464.075	5,42	-3,17	-5,60					
1.1. Residentes	222.417.095	224.065.980	228.214.384	204.390.536	215.479.504	5,43	-3,12	-5,58					
1.2. No residentes	3.195.660	3.227.819	3.220.439	2.834.901	2.984.572	5,28	-6,61	-7,32					
2. Personas jurídicas	45.303.222	45.806.884	47.942.578	42.900.819	45.155.309	5,26	-0,33	-5,81					
2.1. Entidades de Crédito	357.967	321.495	523.686	412.394	440.068	6,71	22,94	-15,97					
2.2. Otros agentes residentes	44.069.468	44.662.032	46.628.936	41.913.190	44.127.430	5,28	0,13	-5,36					
2.2.1. Empresas de seguros	9.448.389	9.538.812	10.247.058	9.713.854	10.201.286	5,02	7,97	-0,45					
2.2.2. Fondos de pensiones	2.953.703	2.977.092	3.184.090	2.725.261	2.897.109	6,31	-1,92	-9,01					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.847.804	8.136.222	8.822.256	7.828.072	8.148.386	4,09	3,83	-7,64					
2.2.4. Otros	23.819.572	24.009.906	24.375.532	21.646.003	22.880.649	5,70	-3,94	-6,13					
2.3. Entidades no residentes	875.788	823.357	789.956	575.235	587.811	2,19	-32,88	-25,59					
3. Total patrimonio	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	5,39	-2,69	-5,64					

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	317.234	105.952	100.058	99.439	96.805	-2,65	-69,48	-3,25
1.1. Residentes	314.824	104.366	98.499	97.897	95.278	-2,68	-69,74	-3,27
1.2. No residentes	2.410	1.586	1.559	1.542	1.527	-0,97	-36,64	-2,05
2. Personas jurídicas	4.735	3.777	3.676	3.532	3.510	-0,62	-25,87	-4,52
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	4.720	3.762	3.661	3.518	3.496	-0,63	-25,93	-4,51
2.2.1. Empresas de seguros	6	7	8	8	8	0,00	33,33	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	3	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	3	3	2	2	0,00	0,00	-33,33
2.2.4. Otros	4.709	3.751	3.649	3.508	3.486	-0,63	-25,97	-4,47
2.3. Entidades no residentes	15	15	15	14	14	0,00	-6,67	-6,67
3. Total partícipes	321.969	109.729	103.734	102.971	100.315	-2,58	-68,84	-3,30
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	5.107.476	3.378.033	3.105.838	3.449.322	3.219.176	-6,67	-36,97	3,65
1.1. Residentes	5.067.147	3.342.686	3.070.699	3.415.475	3.185.452	-6,73	-37,14	3,74
1.2. No residentes	40.330	35.347	35.139	33.847	33.723	-0,37	-16,38	-4,03
2. Personas jurídicas	423.407	452.942	682.165	685.130	721.725	5,34	70,46	5,80
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	414.358	435.590	671.674	679.303	702.721	3,45	69,59	4,62
2.2.1. Empresas de seguros	3.898	4.090	200.625	281.907	309.770	9,88	-	54,40
2.2.2. Fondos de pensiones	350	350	350	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	17.072	24.196	16.014	16.309	13.553	-16,90	-20,61	-15,37
2.2.4. Otros	393.039	406.953	454.685	381.086	379.398	-0,44	-3,47	-16,56
2.3. Entidades no residentes	9.048	17.353	10.491	5.827	19.003	226,12	110,02	81,14
3. Total patrimonio	5.530.883	3.830.976	3.788.004	4.134.452	3.940.900	-4,68	-28,75	4,04

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	2.294.358	2.585.434	2.773.106	2.736.669	2.857.070	4,40	24,53	3,03					
1.1. Residentes	2.270.585	2.560.605	2.747.555	2.712.805	2.832.884	4,43	24,76	3,11					
1.2. No residentes	23.773	24.829	25.551	23.864	24.186	1,35	1,74	-5,34					
2. Personas jurídicas	54.403	56.585	57.422	53.733	55.909	4,05	2,77	-2,63					
2.1. Entidades de Crédito	128	134	649	118	136	15,25	6,25	-79,04					
2.2. Otros agentes residentes	54.002	56.166	56.491	53.343	55.505	4,05	2,78	-1,75					
2.2.1. Empresas de seguros	359	355	369	383	391	2,09	8,91	5,96					
2.2.2. Fondos de pensiones	144	148	159	157	172	9,55	19,44	8,18					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	609	625	619	544	547	0,55	-10,18	-11,63					
2.2.4. Otros	52.890	55.038	55.344	52.259	54.395	4,09	2,85	-1,71					
2.3. Entidades no residentes	273	285	282	272	268	-1,47	-1,83	-4,96					
3. Total partícipes	2.348.761	2.642.019	2.830.528	2.790.402	2.912.979	4,39	24,02	2,91					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	44.804.298	49.956.510	49.253.819	44.519.935	45.867.458	3,03	2,37	-6,88					
1.1. Residentes	44.150.992	49.257.884	48.554.973	43.945.147	45.277.487	3,03	2,55	-6,75					
1.2. No residentes	653.307	698.626	698.846	574.788	589.971	2,64	-9,69	-15,58					
2. Personas jurídicas	15.734.223	16.286.039	16.949.278	16.283.980	16.725.891	2,71	6,30	-1,32					
2.1. Entidades de Crédito	184.805	165.356	253.816	175.453	178.766	1,89	-3,27	-29,57					
2.2. Otros agentes residentes	15.401.196	15.969.753	16.549.037	15.971.710	16.381.359	2,56	6,36	-1,01					
2.2.1. Empresas de seguros	3.565.214	3.523.250	3.930.675	4.462.074	4.620.693	3,55	29,60	17,55					
2.2.2. Fondos de pensiones	873.291	861.766	869.048	855.702	857.399	0,20	-1,82	-1,34					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.491.516	4.701.940	5.037.908	4.671.172	4.645.904	-0,54	3,44	-7,78					
2.2.4. Otros	6.471.175	6.882.797	6.711.406	5.982.762	6.257.363	4,59	-3,30	-6,77					
2.3. Entidades no residentes	148.221	150.930	146.425	136.817	165.766	21,16	11,84	13,21					
3. Total patrimonio	60.538.521	66.242.549	66.203.097	60.803.915	62.593.349	2,94	3,39	-5,45					

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	600.857	616.113	725.248	758.392	771.341	1,71	28,37	6,36					
1.1. Residentes	597.088	612.303	720.983	754.020	766.924	1,71	28,44	6,37					
1.2. No residentes	3.769	3.810	4.265	4.372	4.417	1,03	17,19	3,56					
2. Personas jurídicas	7.943	8.195	8.814	9.010	9.232	2,46	16,23	4,74					
2.1. Entidades de Crédito	43	43	42	43	44	2,33	2,33	4,76					
2.2. Otros agentes residentes	7.881	8.126	8.748	8.942	9.161	2,45	16,24	4,72					
2.2.1. Empresas de seguros	92	71	74	80	81	1,25	-11,96	9,46					
2.2.2. Fondos de pensiones	99	15	16	16	16	0,00	-83,84	0,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	248	246	247	232	234	0,86	-5,65	-5,26					
2.2.4. Otros	7.442	7.794	8.411	8.614	8.830	2,51	18,65	4,98					
2.3. Entidades no residentes	19	26	24	25	27	8,00	42,11	12,50					
3. Total partícipes	608.800	624.308	734.062	767.402	780.573	1,72	28,22	6,34					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	5.872.129	6.521.601	7.276.601	7.284.006	8.294.429	13,87	41,25	13,99					
1.1. Residentes	5.794.378	6.435.232	7.184.319	7.200.135	8.205.660	13,97	41,61	14,22					
1.2. No residentes	77.750	86.369	92.283	83.870	88.770	5,84	14,17	-3,81					
2. Personas jurídicas	1.261.286	1.275.998	1.315.453	1.253.382	1.350.705	7,76	7,09	2,68					
2.1. Entidades de Crédito	13.846	8.043	9.147	7.466	8.106	8,57	-41,46	-11,38					
2.2. Otros agentes residentes	1.241.649	1.261.919	1.300.851	1.239.436	1.335.240	7,73	7,54	2,64					
2.2.1. Empresas de seguros	320.070	310.041	320.205	321.509	324.008	0,78	1,23	1,19					
2.2.2. Fondos de pensiones	53.457	21.266	17.164	21.228	20.882	-1,63	-60,94	21,66					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	307.985	317.053	335.777	305.131	340.357	11,54	10,51	1,36					
2.2.4. Otros	560.137	613.558	627.705	591.569	649.993	9,88	16,04	3,55					
2.3. Entidades no residentes	5.791	6.036	5.454	6.480	7.359	13,56	27,08	34,93					
3. Total patrimonio	7.133.415	7.797.598	8.592.054	8.537.388	9.645.134	12,98	35,21	12,26					

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	555.093	448.497	442.606	518.071	512.460	-1,08	-7,68	15,78
1.1. Residentes	551.081	444.793	438.670	512.267	506.637	-1,10	-8,06	15,49
1.2. No residentes	4.012	3.704	3.936	5.804	5.823	0,33	45,14	47,94
2. Personas jurídicas	11.616	11.214	11.019	12.361	12.237	-1,00	5,35	11,05
2.1. Entidades de Crédito	10	10	10	12	13	8,33	30,00	30,00
2.2. Otros agentes residentes	11.578	11.177	10.985	12.317	12.192	-1,01	5,30	10,99
2.2.1. Empresas de seguros	74	74	67	76	76	0,00	2,70	13,43
2.2.2. Fondos de pensiones	11	12	13	12	12	0,00	9,09	-7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	66	64	76	71	73	2,82	10,61	-3,95
2.2.4. Otros	11.427	11.027	10.829	12.158	12.031	-1,04	5,29	11,10
2.3. Entidades no residentes	28	27	24	32	32	0,00	14,29	33,33
3. Total partícipes	566.709	459.711	453.625	530.432	524.697	-1,08	-7,41	15,67
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.377.398	13.511.174	13.285.207	14.282.805	14.874.286	4,14	-3,27	11,96
1.1. Residentes	15.215.442	13.359.115	13.128.561	14.038.517	14.616.183	4,11	-3,94	11,33
1.2. No residentes	161.956	152.059	156.646	244.288	258.102	5,65	59,37	64,77
2. Personas jurídicas	2.667.200	2.561.433	2.548.013	2.519.155	2.608.495	3,55	-2,20	2,37
2.1. Entidades de Crédito	8.297	8.286	7.693	16.272	16.650	2,32	100,67	116,43
2.2. Otros agentes residentes	2.605.189	2.526.205	2.510.332	2.474.212	2.561.569	3,53	-1,67	2,04
2.2.1. Empresas de seguros	820.861	826.321	829.747	795.274	818.923	2,97	-0,24	-1,30
2.2.2. Fondos de pensiones	30.456	31.802	31.963	31.455	31.985	1,68	5,02	0,07
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	62.946	59.572	71.692	60.493	69.135	14,29	9,83	-3,57
2.2.4. Otros	1.690.924	1.608.510	1.576.930	1.586.991	1.641.526	3,44	-2,92	4,10
2.3. Entidades no residentes	53.715	26.943	29.988	28.671	30.276	5,60	-43,64	0,96
3. Total patrimonio	18.044.598	16.072.607	15.833.219	16.801.960	17.482.781	4,05	-3,11	10,42

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	542.355	569.675	617.912	656.553	663.120	1,00	22,27	7,32					
1.1. Residentes	536.569	563.393	611.109	649.383	655.969	1,01	22,25	7,34					
1.2. No residentes	5.786	6.282	6.803	7.170	7.151	-0,26	23,59	5,12					
2. Personas jurídicas	15.239	15.450	16.344	16.915	17.054	0,82	11,91	4,34					
2.1. Entidades de Crédito	17	24	27	30	31	3,33	82,35	14,81					
2.2. Otros agentes residentes	15.162	15.367	16.254	16.823	16.963	0,83	11,88	4,36					
2.2.1. Empresas de seguros	63	67	73	73	73	0,00	15,87	0,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	13	13	13	11	11	0,00	-15,38	-15,38					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	50	49	48	43	42	-2,33	-16,00	-12,50					
2.2.4. Otros	15.036	15.238	16.120	16.696	16.837	0,84	11,98	4,45					
2.3. Entidades no residentes	60	59	63	62	60	-3,23	0,00	-4,76					
3. Total partícipes	557.594	585.125	634.256	673.468	680.174	1,00	21,98	7,24					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	18.709.716	19.908.642	21.862.482	21.589.369	22.118.886	2,45	18,22	1,17					
1.1. Residentes	18.438.689	19.619.476	21.546.579	21.285.926	21.811.663	2,47	18,29	1,23					
1.2. No residentes	271.027	289.167	315.903	303.444	307.223	1,25	13,36	-2,75					
2. Personas jurídicas	2.889.211	2.977.922	3.124.151	2.921.350	2.980.092	2,01	3,15	-4,61					
2.1. Entidades de Crédito	6.174	5.362	7.398	8.123	8.174	0,63	32,39	10,49					
2.2. Otros agentes residentes	2.860.124	2.949.718	3.092.161	2.890.529	2.948.332	2,00	3,08	-4,65					
2.2.1. Empresas de seguros	360.427	401.691	391.463	376.259	422.466	12,28	17,21	7,92					
2.2.2. Fondos de pensiones	3.971	4.001	4.037	3.296	3.468	5,22	-12,67	-14,09					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	30.077	29.028	30.537	23.702	23.793	0,38	-20,89	-22,08					
2.2.4. Otros	2.465.649	2.514.998	2.666.124	2.487.272	2.498.605	0,46	1,34	-6,28					
2.3. Entidades no residentes	22.914	22.842	24.592	22.698	23.585	3,91	2,93	-4,09					
3. Total patrimonio	21.598.927	22.886.565	24.986.633	24.510.720	25.098.977	2,40	16,20	0,45					

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	107.874	105.657	100.670	96.201	97.303	1,15	-9,80	-3,34
1.1. Residentes	106.637	104.438	99.448	94.719	95.827	1,17	-10,14	-3,64
1.2. No residentes	1.237	1.219	1.222	1.482	1.476	-0,40	19,32	20,79
2. Personas jurídicas	2.615	2.503	2.357	2.356	2.323	-1,40	-11,17	-1,44
2.1. Entidades de Crédito	8	8	9	9	6	-33,33	-25,00	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	2.594	2.482	2.336	2.334	2.305	-1,24	-11,14	-1,33
2.2.1. Empresas de seguros	35	37	37	36	43	19,44	22,86	16,22
2.2.2. Fondos de pensiones	22	22	7	5	5	0,00	-77,27	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	37	35	33	34	3,03	0,00	-2,86
2.2.4. Otros	2.503	2.386	2.257	2.260	2.223	-1,64	-11,19	-1,51
2.3. Entidades no residentes	13	13	12	13	12	-7,69	-7,69	0,00
3. Total partícipes	110.489	108.160	103.027	98.557	99.626	1,08	-9,83	-3,30
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.551.252	2.504.734	2.429.041	2.120.370	2.237.343	5,52	-12,30	-7,89
1.1. Residentes	2.510.510	2.463.590	2.388.465	2.079.381	2.194.359	5,53	-12,59	-8,13
1.2. No residentes	40.742	41.144	40.576	40.989	42.984	4,87	5,50	5,93
2. Personas jurídicas	703.949	705.664	715.570	592.729	617.304	4,15	-12,31	-13,73
2.1. Entidades de Crédito	1.655	1.656	3.668	3.147	3.045	-3,24	83,99	-16,98
2.2. Otros agentes residentes	683.156	684.867	682.777	574.340	603.848	5,14	-11,61	-11,56
2.2.1. Empresas de seguros	348.210	344.956	349.626	301.536	326.947	8,43	-6,11	-6,49
2.2.2. Fondos de pensiones	24.750	32.100	21.765	4.111	4.392	6,84	-82,25	-79,82
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.543	14.585	11.175	10.947	13.538	23,67	-6,91	21,15
2.2.4. Otros	295.653	293.226	300.211	257.747	258.970	0,47	-12,41	-13,74
2.3. Entidades no residentes	19.138	19.141	29.125	15.242	10.411	-31,70	-45,60	-64,25
3. Total patrimonio	3.255.200	3.210.398	3.144.611	2.713.099	2.854.647	5,22	-12,31	-9,22

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	571.475	573.687	590.311	595.281	601.622	1,07	5,28	1,92
1.1. Residentes	565.173	567.289	583.584	588.375	594.683	1,07	5,22	1,90
1.2. No residentes	6.302	6.398	6.727	6.906	6.939	0,48	10,11	3,15
2. Personas jurídicas	13.859	13.597	13.821	14.081	14.156	0,53	2,14	2,42
2.1. Entidades de Crédito	21	23	25	24	22	-8,33	4,76	-12,00
2.2. Otros agentes residentes	13.779	13.518	13.738	14.000	14.077	0,55	2,16	2,47
2.2.1. Empresas de seguros	90	89	87	83	106	27,71	17,78	21,84
2.2.2. Fondos de pensiones	11	12	10	9	9	0,00	-18,18	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	45	43	39	44	40	-9,09	-11,11	2,56
2.2.4. Otros	13.633	13.374	13.602	13.864	13.922	0,42	2,12	2,35
2.3. Entidades no residentes	59	56	58	57	57	0,00	-3,39	-1,72
3. Total partícipes	585.334	587.284	604.132	609.362	615.778	1,05	5,20	1,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.275.851	21.551.179	22.736.046	20.432.504	21.816.241	6,77	2,54	-4,05
1.1. Residentes	20.907.472	21.172.974	22.332.330	20.073.459	21.437.817	6,80	2,54	-4,01
1.2. No residentes	368.379	378.205	403.716	359.045	378.424	5,40	2,73	-6,26
2. Personas jurídicas	2.819.028	2.851.782	2.895.142	2.684.081	2.840.813	5,84	0,77	-1,88
2.1. Entidades de Crédito	10.591	9.870	16.069	15.037	16.018	6,52	51,24	-0,32
2.2. Otros agentes residentes	2.783.885	2.818.189	2.855.132	2.644.857	2.798.302	5,80	0,52	-1,99
2.2.1. Empresas de seguros	386.241	396.150	368.483	329.734	346.710	5,15	-10,23	-5,91
2.2.2. Fondos de pensiones	1.844	2.005	1.403	1.233	1.321	7,14	-28,36	-5,84
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.790	13.524	13.675	12.923	10.554	-18,33	-28,64	-22,82
2.2.4. Otros	2.381.010	2.406.509	2.471.570	2.300.966	2.439.718	6,03	2,47	-1,29
2.3. Entidades no residentes	24.552	23.723	23.941	24.187	26.492	9,53	7,90	10,66
3. Total patrimonio	24.094.879	24.402.961	25.631.188	23.116.586	24.657.054	6,66	2,33	-3,80

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	553.307	543.563	589.485	523.423	492.592	-5,89	-10,97	-16,44
1.1. Residentes	549.232	539.688	585.690	519.780	488.986	-5,92	-10,97	-16,51
1.2. No residentes	4.075	3.875	3.795	3.643	3.606	-1,02	-11,51	-4,98
2. Personas jurídicas	11.099	10.269	9.416	8.637	8.186	-5,22	-26,25	-13,06
2.1. Entidades de Crédito	42	39	38	34	35	2,94	-16,67	-7,89
2.2. Otros agentes residentes	10.996	10.170	9.325	8.553	8.099	-5,31	-26,35	-13,15
2.2.1. Empresas de seguros	182	175	181	170	167	-1,76	-8,24	-7,73
2.2.2. Fondos de pensiones	86	97	103	110	91	-17,27	5,81	-11,65
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	482	453	413	340	275	-19,12	-42,95	-33,41
2.2.4. Otros	10.246	9.445	8.628	7.933	7.566	-4,63	-26,16	-12,31
2.3. Entidades no residentes	61	60	53	50	52	4,00	-14,75	-1,89
3. Total partícipes	564.406	553.832	598.901	532.060	500.778	-5,88	-11,27	-16,38
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.124.892	6.634.139	6.647.729	4.322.852	4.656.831	7,73	-34,64	-29,95
1.1. Residentes	7.012.565	6.530.040	6.545.811	4.256.014	4.585.907	7,75	-34,60	-29,94
1.2. No residentes	112.327	104.099	101.919	66.838	70.924	6,11	-36,86	-30,41
2. Personas jurídicas	3.551.906	3.400.156	3.497.393	2.295.352	2.370.863	3,29	-33,25	-32,21
2.1. Entidades de Crédito	12.548	10.984	16.138	11.213	12.393	10,52	-1,24	-23,21
2.2. Otros agentes residentes	3.161.400	3.043.823	3.165.701	2.098.301	2.206.918	5,18	-30,19	-30,29
2.2.1. Empresas de seguros	980.872	971.379	1.046.790	724.063	767.954	6,06	-21,71	-26,64
2.2.2. Fondos de pensiones	661.848	691.419	780.605	509.460	564.186	10,74	-14,76	-27,72
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	659.279	600.827	593.986	398.046	383.820	-3,57	-41,78	-35,38
2.2.4. Otros	859.400	780.198	744.320	466.731	490.957	5,19	-42,87	-34,04
2.3. Entidades no residentes	377.958	345.349	315.554	185.838	151.552	-18,45	-59,90	-51,97
3. Total patrimonio	10.676.799	10.034.295	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6,19	-34,18	-30,73

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2019		2020		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.273.557	2.483.755	2.625.718	2.702.944	2.745.151	1,56	20,74	4,55
1.1. Residentes	2.259.397	2.468.474	2.609.541	2.686.318	2.728.017	1,55	20,74	4,54
1.2. No residentes	14.160	15.281	16.177	16.626	17.134	3,06	21,00	5,92
2. Personas jurídicas	27.614	28.467	29.405	29.958	30.726	2,56	11,27	4,49
2.1. Entidades de Crédito	166	168	168	189	172	-8,99	3,61	2,38
2.2. Otros agentes residentes	27.287	28.139	29.081	29.621	30.412	2,67	11,45	4,58
2.2.1. Empresas de seguros	354	351	365	362	364	0,55	2,82	-0,27
2.2.2. Fondos de pensiones	163	164	162	168	165	-1,79	1,23	1,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	680	652	632	606	583	-3,80	-14,26	-7,75
2.2.4. Otros	26.090	26.972	27.922	28.485	29.300	2,86	12,30	4,94
2.3. Entidades no residentes	161	160	156	148	142	-4,05	-11,80	-8,97
3. Total partícipes	2.301.171	2.512.222	2.655.123	2.732.902	2.775.877	1,57	20,63	4,55
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	22.074.296	25.106.159	28.173.012	22.818.106	26.177.204	14,72	18,59	-7,08
1.1. Residentes	21.753.474	24.770.932	27.803.177	22.527.949	25.833.614	14,67	18,76	-7,08
1.2. No residentes	320.822	335.227	369.836	290.157	343.590	18,42	7,10	-7,10
2. Personas jurídicas	5.188.139	5.340.795	5.905.871	4.817.943	5.579.810	15,81	7,55	-5,52
2.1. Entidades de Crédito	52.116	51.409	68.445	48.916	58.620	19,84	12,48	-14,35
2.2. Otros agentes residentes	5.044.430	5.192.571	5.740.403	4.718.715	5.460.539	15,72	8,25	-4,88
2.2.1. Empresas de seguros	743.480	771.057	919.047	803.445	929.628	15,71	25,04	1,15
2.2.2. Fondos de pensiones	920.701	951.178	1.063.653	983.842	1.152.092	17,10	25,13	8,31
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.318.642	1.344.077	1.440.961	1.154.371	1.321.344	14,46	0,20	-8,30
2.2.4. Otros	2.061.608	2.126.260	2.316.742	1.777.057	2.057.475	15,78	-0,20	-11,19
2.3. Entidades no residentes	91.592	96.815	97.023	50.312	60.650	20,55	-33,78	-37,49
3. Total patrimonio	27.262.435	30.446.954	34.078.884	27.636.048	31.757.013	14,91	16,49	-6,81

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 IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.10.10

	2019					2020					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	496.013	468.145	421.887	389.634	425.396	9,18	-14,24	0,83					
1.1. Residentes	492.259	464.549	418.807	386.928	422.469	9,19	-14,18	0,87					
1.2. No residentes	3.754	3.596	3.080	2.706	2.927	8,17	-22,03	-4,97					
2. Personas jurídicas	7.356	6.802	7.541	6.764	9.639	42,50	31,04	27,82					
2.1. Entidades de Crédito	41	31	808	805	826	2,61	1.914,63	2,23					
2.2. Otros agentes residentes	7.292	6.749	6.719	5.948	8.800	47,95	20,68	30,97					
2.2.1. Empresas de seguros	43	46	33	30	34	13,33	-20,93	3,03					
2.2.2. Fondos de pensiones	29	36	39	42	37	-11,90	27,59	-5,13					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	62	63	60	61	55	-9,84	-11,29	-8,33					
2.2.4. Otros	7.158	6.604	6.587	5.815	8.674	49,17	21,18	31,68					
2.3. Entidades no residentes	23	22	14	11	13	18,18	-43,48	-7,14					
3. Total partícipes	503.369	474.947	429.428	396.398	435.035	9,75	-13,58	1,31					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	13.217.932	12.502.894	11.006.774	9.229.538	10.211.905	10,64	-22,74	-7,22					
1.1. Residentes	12.984.295	12.274.231	10.884.430	9.138.545	10.113.429	10,67	-22,11	-7,08					
1.2. No residentes	233.638	228.663	122.344	90.993	98.476	8,22	-57,85	-19,51					
2. Personas jurídicas	2.765.232	2.852.095	3.067.006	2.479.178	2.842.701	14,66	2,80	-7,31					
2.1. Entidades de Crédito	18.318	16.308	87.570	73.648	88.020	19,51	380,51	0,51					
2.2. Otros agentes residentes	2.740.028	2.828.729	2.976.712	2.403.379	2.752.830	14,54	0,47	-7,52					
2.2.1. Empresas de seguros	809.426	826.535	591.829	102.417	117.435	14,66	-85,49	-80,16					
2.2.2. Fondos de pensiones	144.062	157.174	165.886	129.528	122.847	-5,16	-14,73	-25,94					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	411.229	504.310	612.438	532.006	619.564	16,46	50,66	1,16					
2.2.4. Otros	1.375.311	1.340.709	1.606.559	1.639.428	1.892.984	15,47	37,64	17,83					
2.3. Entidades no residentes	6.886	7.058	2.724	2.151	1.851	-13,95	-73,12	-32,05					
3. Total patrimonio	15.983.164	15.354.989	14.073.779	11.708.715	13.054.606	11,49	-18,32	-7,24					

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. 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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	162.382	159.786	153.497	146.892	144.303	-1,76	-11,13	-5,99
1.1. Residentes	161.710	159.115	152.856	146.280	143.708	-1,76	-11,13	-5,98
1.2. No residentes	672	671	641	612	595	-2,78	-11,46	-7,18
2. Personas jurídicas	1.652	1.606	1.483	1.425	1.484	4,14	-10,17	0,07
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	4	5	25,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.645	1.597	1.474	1.418	1.476	4,09	-10,27	0,14
2.2.1. Empresas de seguros	2	2	2	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	1	2	100,00	100,00	100,00
2.2.4. Otros	1.639	1.591	1.471	1.416	1.473	4,03	-10,13	0,14
2.3. Entidades no residentes	2	4	4	3	3	0,00	50,00	-25,00
3. Total partícipes	164.034	161.392	154.980	148.317	145.787	-1,71	-11,12	-5,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.011.618	4.962.550	4.643.238	4.348.585	4.353.013	0,10	-13,14	-6,25
1.1. Residentes	4.986.107	4.936.658	4.618.763	4.325.746	4.330.306	0,11	-13,15	-6,25
1.2. No residentes	25.511	25.892	24.475	22.839	22.707	-0,58	-10,99	-7,22
2. Personas jurídicas	186.165	180.536	166.015	156.584	164.409	5,00	-11,69	-0,97
2.1. Entidades de Crédito	5.896	3.087	8.944	3.322	1.631	-50,90	-72,34	-81,76
2.2. Otros agentes residentes	179.951	176.980	156.608	152.890	162.401	6,22	-9,75	3,70
2.2.1. Empresas de seguros	912	921	913	755	764	1,19	-16,23	-16,32
2.2.2. Fondos de pensiones	990	1.002	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	164	165	164	162	285	75,93	73,78	73,78
2.2.4. Otros	177.885	174.893	155.531	151.973	161.352	6,17	-9,29	3,74
2.3. Entidades no residentes	318	469	463	372	377	1,34	18,55	-18,57
3. Total patrimonio	5.197.782	5.143.086	4.809.252	4.505.169	4.517.422	0,27	-13,09	-6,07

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	473.575	444.720	413.003	378.434	371.323	-1,88	-21,59	-10,09
1.1. Residentes	468.012	439.684	408.275	373.961	366.926	-1,88	-21,60	-10,13
1.2. No residentes	5.563	5.036	4.728	4.473	4.397	-1,70	-20,96	-7,00
2. Personas jurídicas	11.123	10.025	9.197	8.602	8.449	-1,78	-24,04	-8,13
2.1. Entidades de Crédito	30	22	19	19	19	0,00	-36,67	0,00
2.2. Otros agentes residentes	11.054	9.967	9.144	8.549	8.397	-1,78	-24,04	-8,17
2.2.1. Empresas de seguros	26	23	18	18	25	38,89	-3,85	38,89
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5	5	2	2	2	0,00	-60,00	0,00
2.2.4. Otros	11.020	9.936	9.121	8.527	8.368	-1,86	-24,07	-8,26
2.3. Entidades no residentes	39	36	34	34	33	-2,94	-15,38	-2,94
3. Total partícipes	484.698	454.745	422.200	387.036	379.772	-1,88	-21,65	-10,05
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.763.960	13.223.867	12.162.202	10.792.020	10.749.165	-0,40	-21,90	-11,62
1.1. Residentes	13.560.193	13.032.867	11.982.952	10.635.431	10.593.590	-0,39	-21,88	-11,59
1.2. No residentes	203.767	191.000	179.250	156.588	155.575	-0,65	-23,65	-13,21
2. Personas jurídicas	911.926	912.524	841.293	764.668	763.293	-0,18	-16,30	-9,27
2.1. Entidades de Crédito	10.068	9.769	10.371	13.290	11.053	-16,83	9,78	6,58
2.2. Otros agentes residentes	896.633	897.482	826.287	746.793	747.648	0,11	-16,62	-9,52
2.2.1. Empresas de seguros	119.811	161.347	157.811	150.069	154.468	2,93	28,93	-2,12
2.2.2. Fondos de pensiones	523	529	525	207	212	2,42	-59,46	-59,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.787	1.817	1.070	1.065	1.067	0,19	-40,29	-0,28
2.2.4. Otros	774.512	733.788	666.881	595.452	591.900	-0,60	-23,58	-11,24
2.3. Entidades no residentes	5.224	5.273	4.635	4.586	4.592	0,13	-12,10	-0,93
3. Total patrimonio	14.675.886	14.136.391	13.003.495	11.556.688	11.512.458	-0,38	-21,56	-11,47

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2019		2020			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	7.094	6.976	6.108	4.087	3.496	-14,46	-50,72	-42,76
1.1. Residentes	7.011	6.895	6.033	4.042	3.453	-14,57	-50,75	-42,76
1.2. No residentes	83	81	75	45	43	-4,44	-48,19	-42,67
2. Personas jurídicas	177	176	162	112	104	-7,14	-41,24	-35,80
2.1. Entidades de Crédito	0	1	1	1	1	0,00	-	0,00
2.2. Otros agentes residentes	176	174	160	110	102	-7,27	-42,05	-36,25
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	175	173	159	109	101	-7,34	-42,29	-36,48
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	7.271	7.152	6.270	4.199	3.600	-14,27	-50,49	-42,58
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	245.835	242.205	209.910	117.757	104.395	-11,35	-57,53	-50,27
1.1. Residentes	241.877	238.315	206.268	116.086	102.839	-11,41	-57,48	-50,14
1.2. No residentes	3.958	3.890	3.642	1.671	1.556	-6,88	-60,69	-57,28
2. Personas jurídicas	16.481	16.399	15.650	9.532	9.680	1,55	-41,27	-38,15
2.1. Entidades de Crédito	0	64	364	411	653	58,88	-	79,40
2.2. Otros agentes residentes	16.450	16.305	15.255	9.093	8.997	-1,06	-45,31	-41,02
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	147	148	151	139	145	4,32	-1,36	-3,97
2.2.4. Otros	16.304	16.156	15.104	8.953	8.852	-1,13	-45,71	-41,39
2.3. Entidades no residentes	30	31	31	29	30	3,45	0,00	-3,23
3. Total patrimonio	262.316	258.604	225.560	127.289	114.075	-10,38	-56,51	-49,43

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	659.882	642.908	636.700	610.207	601.033	-1,50	-8,92	-5,60
1.1. Residentes	655.453	638.764	632.516	606.131	597.004	-1,51	-8,92	-5,61
1.2. No residentes	4.429	4.144	4.184	4.076	4.029	-1,15	-9,03	-3,70
2. Personas jurídicas	9.975	9.370	9.342	8.878	8.760	-1,33	-12,18	-6,23
2.1. Entidades de Crédito	27	23	17	19	20	5,26	-25,93	17,65
2.2. Otros agentes residentes	9.882	9.284	9.262	8.801	8.687	-1,30	-12,09	-6,21
2.2.1. Empresas de seguros	58	56	57	56	76	35,71	31,03	33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	50	48	51	45	41	-8,89	-18,00	-19,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	123	114	107	85	98	15,29	-20,33	-8,41
2.2.4. Otros	9.651	9.066	9.047	8.615	8.472	-1,66	-12,22	-6,36
2.3. Entidades no residentes	66	63	63	58	53	-8,62	-19,70	-15,87
3. Total partícipes	669.857	652.278	646.042	619.085	609.793	-1,50	-8,97	-5,61
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.989.657	9.576.253	9.591.797	8.204.708	8.304.829	1,22	-16,87	-13,42
1.1. Residentes	9.895.996	9.492.500	9.507.202	8.129.845	8.230.269	1,24	-16,83	-13,43
1.2. No residentes	93.661	83.753	84.594	74.862	74.560	-0,40	-20,39	-11,86
2. Personas jurídicas	1.999.185	2.001.361	2.226.533	2.028.286	1.984.746	-2,15	-0,72	-10,86
2.1. Entidades de Crédito	3.105	2.761	4.435	10.481	10.838	3,41	249,05	144,37
2.2. Otros agentes residentes	1.954.610	1.964.646	2.187.236	1.978.229	1.931.004	-2,39	-1,21	-11,71
2.2.1. Empresas de seguros	675.926	693.992	764.094	704.445	653.392	-7,25	-3,33	-14,49
2.2.2. Fondos de pensiones	161.219	159.136	161.380	126.757	73.286	-42,18	-54,54	-54,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	287.335	336.863	468.030	474.394	532.281	12,20	85,25	13,73
2.2.4. Otros	830.131	774.656	793.731	672.633	672.045	-0,09	-19,04	-15,33
2.3. Entidades no residentes	41.471	33.954	34.862	39.576	42.903	8,41	3,45	23,07
3. Total patrimonio	11.988.843	11.577.613	11.818.329	10.232.994	10.289.574	0,55	-14,17	-12,94

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.527.274	1.266.859	1.335.843	1.332.128	1.352.578	1,54	-11,44	1,25
1.1. Residentes	1.514.102	1.254.767	1.323.732	1.320.368	1.340.779	1,55	-11,45	1,29
1.2. No residentes	13.172	12.092	12.111	11.760	11.799	0,33	-10,42	-2,58
2. Personas jurídicas	26.083	24.303	24.072	23.757	23.738	-0,08	-8,99	-1,39
2.1. Entidades de Crédito	109	105	108	106	103	-2,83	-5,50	-4,63
2.2. Otros agentes residentes	25.885	24.114	23.877	23.570	23.555	-0,06	-9,00	-1,35
2.2.1. Empresas de seguros	125	124	125	129	127	-1,55	1,60	1,60
2.2.2. Fondos de pensiones	60	63	63	60	60	0,00	0,00	-4,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	200	199	194	152	138	-9,21	-31,00	-28,87
2.2.4. Otros	25.500	23.728	23.495	23.229	23.230	0,00	-8,90	-1,13
2.3. Entidades no residentes	89	84	87	81	80	-1,23	-10,11	-8,05
3. Total partícipes	1.553.357	1.291.162	1.359.915	1.355.885	1.376.316	1,51	-11,40	1,21
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	40.483.844	37.711.555	39.049.068	33.711.474	35.477.248	5,24	-12,37	-9,15
1.1. Residentes	39.895.371	37.137.186	38.457.808	33.220.804	34.959.272	5,23	-12,37	-9,10
1.2. No residentes	588.474	574.369	591.260	490.670	517.976	5,57	-11,98	-12,39
2. Personas jurídicas	4.185.601	3.990.974	3.992.808	3.409.228	3.594.591	5,44	-14,12	-9,97
2.1. Entidades de Crédito	30.546	28.539	29.627	25.614	26.097	1,89	-14,56	-11,91
2.2. Otros agentes residentes	4.086.126	3.894.994	3.898.533	3.331.165	3.525.530	5,83	-13,72	-9,57
2.2.1. Empresas de seguros	313.042	307.082	375.749	360.366	408.126	13,25	30,37	8,62
2.2.2. Fondos de pensiones	76.240	63.363	66.309	58.441	65.038	11,29	-14,69	-1,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	230.291	188.116	188.679	167.211	173.045	3,49	-24,86	-8,29
2.2.4. Otros	3.466.553	3.336.433	3.267.797	2.745.146	2.879.321	4,89	-16,94	-11,89
2.3. Entidades no residentes	68.929	67.441	64.648	52.450	42.963	-18,09	-37,67	-33,54
3. Total patrimonio	44.669.445	41.702.529	43.041.875	37.120.702	39.071.839	5,26	-12,53	-9,22

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	77.987.510	82.625.821	83.817.536	82.667.643	83.963.595	1,57	7,66	0,17					
1.1. Euro	72.470.909	75.138.128	76.499.968	73.824.951	75.426.836	2,17	4,08	-1,40					
1.2. Libra Esterlina	144.075	146.201	170.960	145.421	203.631	40,03	41,34	19,11					
1.3. Dólar USA	4.873.993	6.690.431	6.485.890	8.139.373	7.750.636	-4,78	59,02	19,50					
1.4. Yen	1.463	667	2.555	1.243	1.006	-19,07	-31,24	-60,63					
1.5. Resto	497.068	650.395	658.164	556.655	581.487	4,46	16,98	-11,65					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	26.943.598	30.924.073	33.115.886	25.407.461	29.738.026	17,04	10,37	-10,20					
2.1. Euro	13.959.827	14.715.138	14.961.035	11.034.425	12.604.103	14,23	-9,71	-15,75					
2.2. Libra Esterlina	2.945.720	2.847.187	3.306.591	2.390.235	2.473.978	3,50	-16,01	-25,18					
2.3. Dólar USA	6.465.957	8.557.079	9.280.020	7.622.936	9.698.561	27,23	49,99	4,51					
2.4. Yen	520.502	1.063.335	1.350.369	1.082.138	1.191.140	10,07	128,84	-11,79					
2.5. Resto	3.051.592	3.741.334	4.217.871	3.277.726	3.770.246	15,03	23,55	-10,61					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	72.134.170	68.328.836	73.054.360	62.442.146	70.616.795	13,09	-2,10	-3,34					
3.1. Euro	54.168.060	53.318.230	57.693.744	50.274.851	56.476.962	12,34	4,26	-2,11					
3.2. Libra Esterlina	206.686	208.187	197.644	165.686	193.044	16,51	-6,60	-2,33					
3.3. Dólar USA	16.127.079	13.675.482	13.975.473	11.065.309	13.016.457	17,63	-19,29	-6,86					
3.4. Yen	1.593.575	1.098.067	1.157.511	908.287	902.194	-0,67	-43,39	-22,06					
3.5. Resto	38.770	28.869	29.988	28.014	28.137	0,44	-27,43	-6,17					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	29.903	14.689	4.493	4.490	11.115	147,55	-62,83	147,38					
4.1. Euro	26.762	14.689	4.493	4.490	7.485	66,70	-72,03	66,59					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	3.141	0	0	0	3.631	-	15,60	-					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	977	983	921	923	920	-0,33	-5,83	-0,11					
5.1. Euro	977	983	921	923	782	-15,28	-19,96	-15,09					
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	138	-	-	-					
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
Número FI (unidades)									
Más de 1.200.000	38	40	42	35	38	8,57	0,00	-9,52	
900.000-1.200.000	15	17	23	19	22	15,79	46,67	-4,35	
600.000-899.999	34	37	33	30	27	-10,00	-20,59	-18,18	
450.000-599.999	34	34	37	34	39	14,71	14,71	5,41	
300.000-449.999	64	57	62	54	61	12,96	-4,69	-1,61	
240.000-299.999	53	51	43	48	39	-18,75	-26,42	-9,30	
180.000-239.999	68	72	74	67	77	14,93	13,24	4,05	
120.000-179.999	113	115	115	107	107	0,00	-5,31	-6,96	
60.000-119.999	235	237	239	213	221	3,76	-5,96	-7,53	
30.000-59.999	280	272	271	263	270	2,66	-3,57	-0,37	
24.000-29.999	78	86	85	81	81	0,00	3,85	-4,71	
18.000-23.999	110	112	108	107	108	0,93	-1,82	0,00	
12.000-17.999	143	146	145	155	137	-11,61	-4,20	-5,52	
9.000-11.999	91	78	79	75	75	0,00	-17,58	-5,06	
6.000-8.999	103	104	92	107	113	5,61	9,71	22,83	
3.000-5.999	125	116	126	137	124	-9,49	-0,80	-1,59	
600-2.999	114	113	107	117	111	-5,13	-2,63	3,74	
0-599	39	36	29	48	42	-12,50	7,69	44,83	
TOTAL	1.737	1.723	1.710	1.697	1.692	-0,29	-2,59	-1,05	
Patrimonio									
Más de 1.200.000	102.341.275	103.481.212	107.338.786	90.115.800	96.780.183	7,40	-5,43	-9,84	
900.000-1.200.000	15.556.981	17.781.040	23.045.463	19.699.073	22.924.662	16,37	47,36	-0,52	
600.000-899.999	24.824.465	26.318.000	23.605.526	22.081.971	20.067.659	-9,12	-19,16	-14,99	
450.000-599.999	18.007.609	17.688.174	18.965.352	17.775.019	20.530.470	15,50	14,01	8,25	
300.000-449.999	23.464.622	20.977.483	22.065.808	19.551.073	21.868.025	11,85	-6,80	-0,90	
240.000-299.999	14.310.919	13.823.931	11.559.369	12.870.009	10.562.569	-17,93	-26,19	-8,62	
180.000-239.999	14.045.201	15.005.726	15.189.554	13.562.092	15.933.846	17,49	13,45	4,90	
120.000-179.999	16.850.617	17.102.485	17.021.078	15.862.185	15.798.981	-0,40	-6,24	-7,18	
60.000-119.999	20.400.254	20.153.114	20.292.137	18.255.075	18.888.414	3,47	-7,41	-6,92	
30.000-59.999	12.035.004	11.655.450	11.385.682	11.203.277	11.450.400	2,21	-4,86	0,57	
24.000-29.999	2.125.811	2.320.296	2.273.805	2.193.940	2.179.306	-0,67	2,52	-4,16	
18.000-23.999	2.275.016	2.288.516	2.226.136	2.247.914	2.245.719	-0,10	-1,29	0,88	
12.000-17.999	2.181.184	2.189.109	2.176.807	2.298.686	2.036.050	-11,43	-6,65	-6,47	
9.000-11.999	961.978	826.080	812.431	789.140	776.200	-1,64	-19,31	-4,46	
6.000-8.999	779.626	781.897	679.648	807.742	839.311	3,91	7,66	23,49	
3.000-5.999	537.811	504.202	548.418	598.679	533.303	-10,92	-0,84	-2,76	
600-2.999	205.952	194.566	183.300	202.763	194.013	-4,32	-5,80	5,84	
0-599	11.653	9.405	8.101	11.817	10.276	-13,04	-11,82	26,85	
TOTAL	270.915.978	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	5,39	-2,69	-5,64	

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	18	16	16	16	15	-6,25	-16,67	-6,25
75.001-100.000	5	5	10	10	10	0,00	100,00	0,00
50.001-75.000	24	25	29	27	31	14,81	29,17	6,90
40.001-50.000	11	15	13	14	13	-7,14	18,18	0,00
30.001-40.000	15	21	16	20	17	-15,00	13,33	6,25
20.001-30.000	36	34	39	34	36	5,88	0,00	-7,69
10.001-20.000	101	98	87	86	92	6,98	-8,91	5,75
5.001-10.000	144	140	142	147	143	-2,72	-0,69	0,70
4.001-5.000	60	64	62	59	57	-3,39	-5,00	-8,06
3.001-4.000	69	74	77	77	76	-1,30	10,14	-1,30
2.001-3.000	144	139	129	123	123	0,00	-14,58	-4,65
1.001-2.000	240	231	223	221	219	-0,90	-8,75	-1,79
501-1.000	193	199	201	184	183	-0,54	-5,18	-8,96
401-500	62	58	59	63	57	-9,52	-8,06	-3,39
301-400	77	75	74	78	81	3,85	5,19	9,46
201-300	96	86	94	93	93	0,00	-3,13	-1,06
100-200	265	262	273	263	266	1,14	0,38	-2,56
0-99	177	181	166	182	180	-1,10	1,69	8,43
TOTAL	1.737	1.723	1.710	1.697	1.692	-0,29	-2,59	-1,05
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	3.717.388	3.345.318	3.449.731	3.438.292	3.337.982	-2,92	-10,21	-3,24
75.001-100.000	421.028	414.269	809.177	817.436	860.084	5,22	104,28	6,29
50.001-75.000	1.414.567	1.495.633	1.732.408	1.692.506	1.990.175	17,59	40,69	14,88
40.001-50.000	496.714	652.000	570.898	636.143	576.050	-9,45	15,97	0,90
30.001-40.000	509.491	711.990	536.225	667.991	584.820	-12,45	14,79	9,06
20.001-30.000	860.464	798.309	967.509	841.279	906.973	7,81	5,41	-6,26
10.001-20.000	1.458.104	1.362.840	1.216.148	1.202.458	1.280.032	6,45	-12,21	5,25
5.001-10.000	1.003.630	973.686	1.010.752	1.056.519	1.019.838	-3,47	1,61	0,90
4.001-5.000	269.246	286.307	279.557	263.090	254.501	-3,26	-5,48	-8,96
3.001-4.000	238.440	256.401	265.399	263.170	261.917	-0,48	9,85	-1,31
2.001-3.000	355.894	340.209	314.517	298.494	299.138	0,22	-15,95	-4,89
1.001-2.000	342.055	328.768	322.208	317.130	316.921	-0,07	-7,35	-1,64
501-1.000	142.668	144.868	145.535	135.544	135.310	-0,17	-5,16	-7,03
401-500	28.014	25.718	26.236	28.023	25.698	-8,30	-8,27	-2,05
301-400	27.087	26.338	25.929	27.476	28.442	3,52	5,00	9,69
201-300	23.389	21.198	23.207	22.533	22.707	0,77	-2,92	-2,15
100-200	35.841	35.790	37.053	35.798	36.144	0,97	0,85	-2,45
0-99	6.759	7.384	6.694	7.555	7.325	-3,04	8,37	9,43
TOTAL	11.350.779	11.227.026	11.739.183	11.751.437	11.944.057	1,64	5,23	1,75

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:		
	II	III	IV	I	II	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)	309.360	309.334	309.387	309.685	309.696	0,00	0,11	0,10
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,00	-0,01	0,02	0,09	0,01	-88,89	-	-50,00
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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	309.360	309.334	309.387	309.685	309.696	0,00	0,11	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	1.208	1.174	1.229	1.518	1.528	0,66	26,49	24,33
5. Resto	308.152	308.161	308.158	308.168	308.168	0,00	0,01	0,00

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
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	0,38	0,40	0,49	0,49
5. Resto	99,61	99,62	99,60	99,51	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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1	-26	53	298	11	-96,31	-
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)	-1	-26	53	298	11	-96,31	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	29	0	91	324	46	-85,80	58,62
4.1.1. Alquileres	8	0	10	273	38	-86,08	375,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	20	0	77	0	0	-	-100,00
4.1.3. Intereses	1	0	2	51	7	-86,27	600,00
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	0	0	3	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	30	26	38	29	44	51,72	46,67
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	7	0	0	-	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	4	5	11	7	23	228,57	475,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	5	0	0	0	0	-	-100,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	0	0	0	0	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	3	10	233,33	-
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	3	10	233,33	-

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,00	-0,01	0,00	0,10	0,00
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,00	-0,01	0,00	0,10	0,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,01	0,00	0,00	0,10	0,01
4.1.1. Alquileres	0,00	0,00	0,00	0,09	0,01
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.649	2.612	2.573	2.541	2.520	-0,83	-4,87	-2,06
2. Accionistas	402.142	401.053	400.359	397.481	387.114	-2,61	-3,74	-3,31
3. Patrimonio (miles de euros)	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	7,03	-9,89	-8,91

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	7,03	-9,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.773.837	25.140.556	25.940.270	21.490.798	23.583.465	9,74	-8,50	-9,09
2.1. Cartera interior	4.828.118	4.621.343	4.588.260	3.622.104	3.438.044	-5,08	-28,79	-25,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.346.088	1.265.221	1.217.097	1.155.799	885.096	-23,42	-34,25	-27,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	526.720	511.216	534.945	570.960	378.790	-33,66	-28,09	-29,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.077.324	1.992.185	1.982.785	1.440.490	1.497.504	3,96	-27,91	-24,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.217.602	1.178.577	1.232.166	892.556	927.543	3,92	-23,82	-24,72
2.1.4. Depósitos	152.725	134.618	98.649	79.789	72.970	-8,55	-52,22	-26,03
2.1.5. Derivados	-16.863	-2.133	783	-2.982	-3.042	-2,01	81,96	-
2.1.6. Otros	51.240	52.875	56.782	56.453	57.974	2,69	13,14	2,10
2.2. Cartera exterior	20.940.891	20.512.772	21.348.249	17.864.369	20.141.953	12,75	-3,82	-5,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.495.402	4.468.972	4.617.694	4.030.234	4.075.830	1,13	-9,33	-11,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.188.656	5.975.073	6.133.832	4.998.050	6.022.262	20,49	-2,69	-1,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.205.063	10.023.656	10.548.978	8.781.887	9.988.547	13,74	-2,12	-5,31
2.2.4. Depósitos en EECC	1.083	1.132	1.100	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	36.554	27.645	34.102	41.908	42.142	0,56	15,29	23,58
2.2.6. Otros	14.133	16.294	12.543	12.291	13.172	7,17	-6,80	5,01
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	4.827	6.441	3.761	4.325	3.468	-19,82	-28,15	-7,79
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	545	544	542	532	532	0,00	-2,39	-1,85
5. TESORERIA	3.121.107	2.926.139	2.659.846	2.707.544	2.396.209	-11,50	-23,23	-9,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	210.344	299.353	192.082	307.976	248.304	-19,38	18,05	29,27

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,55	88,63	90,09	87,69	89,92
2.1. Cartera interior	16,59	16,29	15,94	14,78	13,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,62	4,46	4,23	4,72	3,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,81	1,80	1,86	2,33	1,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,14	7,02	6,89	5,88	5,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,18	4,15	4,28	3,64	3,54
2.1.4. Depósitos	0,52	0,47	0,34	0,33	0,28
2.1.5. Derivados	-0,06	-0,01	0,00	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,18	0,19	0,20	0,23	0,22
2.2. Cartera exterior	71,95	72,31	74,14	72,90	76,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,45	15,75	16,04	16,45	15,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,26	21,06	21,30	20,39	22,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35,06	35,34	36,64	35,83	38,08
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,13	0,10	0,12	0,17	0,16
2.2.6. Otros	0,05	0,06	0,04	0,05	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	10,72	10,32	9,24	11,05	9,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,72	1,06	0,67	1,26	0,95

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-154.567	-739.240	426.148	-4.285.890	1.721.660	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-452.198	-909.554	-414.280	-355.952	-406.137	-14,10	10,19
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.614	-11.256	-4.841	-16.606	-2.183	-86,85	-61,11
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	303.245	181.570	845.269	-3.913.328	2.129.980	-	602,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	367.544	237.289	909.360	-3.859.949	2.179.622	-	493,02
4.1.1. Intereses	30.770	29.273	33.003	27.004	22.061	-18,31	-28,30
4.1.2. Dividendos	134.903	42.456	40.803	37.085	56.979	53,65	-57,76
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	56.190	75.824	-17.153	-331.485	179.123	-	218,78
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	75.119	96.477	561.324	-1.996.462	1.094.920	-	1.357,58
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-372	1.500	-995	280	-464	-	-24,64
4.1.6. Variación de precios (IIC)	111.071	72.036	307.997	-1.596.705	884.828	-	696,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-31.689	-82.989	-14.427	-3.833	-52.682	-1.274,46	-66,25
4.1.8. Otros rendimientos ²	-8.448	2.712	-1.190	4.168	-5.142	-	39,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	66.676	57.683	67.691	56.141	51.936	-7,49	-22,11
4.2.1. Comisión de gestión	36.143	35.520	40.677	32.720	30.231	-7,61	-16,36
4.2.2. Comisión de depósito	5.780	5.721	5.793	5.535	5.034	-9,05	-12,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	24.752	16.441	21.221	17.887	16.670	-6,80	-32,65
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.377	1.964	3.600	2.762	2.294	-16,95	-3,50
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	6	5	0	-100,00	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.510	1.247	1.180	910	821	-9,75	-45,61
4.3.3 Otros ingresos	867	716	2.414	1.846	1.472	-20,25	69,84
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	-4	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,53	-2,62	1,50	-15,55	6,72
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,55	-3,22	-1,46	-1,29	-1,58
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,04	-0,02	-0,06	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,04	0,64	2,98	-14,20	8,31
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,26	0,84	3,20	-14,01	8,50
4.1.1. Intereses	0,11	0,10	0,12	0,10	0,09
4.1.2. Dividendos	0,46	0,15	0,14	0,13	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,19	0,27	-0,06	-1,20	0,70
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,26	0,34	1,98	-7,25	4,27
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,38	0,25	1,08	-5,80	3,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,11	-0,29	-0,05	-0,01	-0,21
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,01	0,00	0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,20	0,24	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,13	0,14	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,06	0,07	0,06	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.495.402	4.468.972	4.617.694	4.030.234	4.075.830	1,13	-9,33	-11,73
1.1. Euro	3.488.242	3.309.623	3.360.541	2.976.453	3.138.222	5,43	-10,03	-6,62
1.2. Libra Esterlina	60.082	52.156	58.592	51.752	53.302	3,00	-11,28	-9,03
1.3. Dólar USA	907.899	1.066.568	1.157.638	970.302	852.030	-12,19	-6,15	-26,40
1.4. Yen	0	204	197	202	0	-100,00	-	-100,00
1.5. Resto	39.180	40.421	40.726	31.525	32.276	2,38	-17,62	-20,75
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.188.656	5.975.073	6.133.832	4.998.050	6.022.262	20,49	-2,69	-1,82
2.1. Euro	2.871.878	2.807.712	2.828.273	2.113.640	2.470.917	16,90	-13,96	-12,64
2.2. Libra Esterlina	399.509	397.518	443.603	308.532	310.652	0,69	-22,24	-29,97
2.3. Dólar USA	2.196.731	2.078.615	2.155.646	2.002.841	2.595.846	29,61	18,17	20,42
2.4. Yen	107.705	106.543	100.543	69.293	80.371	15,99	-25,38	-20,06
2.5. Resto	612.832	584.684	605.767	503.744	564.476	12,06	-7,89	-6,82
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.205.063	10.023.656	10.548.978	8.781.887	9.988.547	13,74	-2,12	-5,31
3.1. Euro	7.944.477	7.852.046	8.238.639	6.845.257	7.737.448	13,03	-2,61	-6,08
3.2. Libra Esterlina	65.466	65.106	74.215	41.476	33.555	-19,10	-48,74	-54,79
3.3. Dólar USA	2.065.068	1.970.857	2.089.004	1.780.437	2.102.766	18,10	1,83	0,66
3.4. Yen	101.445	108.355	113.394	85.266	85.715	0,53	-15,51	-24,41
3.5. Resto	28.608	27.291	33.726	29.451	29.063	-1,32	1,59	-13,83
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	1.083	1.132	1.100	0	0	-	-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	1.083	1.132	1.100	0	0	-	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	14.133	16.294	12.543	12.291	13.172	7,17	-6,80	5,01
5.1. Euro	11.605	13.591	10.237	10.012	10.693	6,80	-7,86	4,45
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	2.528	2.703	2.306	2.279	2.478	8,73	-1,98	7,46
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	1	-	-	-

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	24	23	22	19	21	10,53	-12,50	-4,55
60.000-89.999	23	22	21	13	16	23,08	-30,43	-23,81
30.000-59.999	89	88	93	80	84	5,00	-5,62	-9,68
18.000-29.999	143	141	145	113	133	17,70	-6,99	-8,28
6.000-17.999	866	863	866	741	784	5,80	-9,47	-9,47
5.400-5.999	122	128	120	114	120	5,26	-1,64	0,00
4.800-5.399	179	176	184	129	172	33,33	-3,91	-6,52
4.200-4.799	196	193	192	208	180	-13,46	-8,16	-6,25
3.600-4.199	257	254	248	229	245	6,99	-4,67	-1,21
3.000-3.599	297	282	282	288	276	-4,17	-7,07	-2,13
2.400-2.999	356	350	321	364	341	-6,32	-4,21	6,23
0-2.399	97	92	79	243	148	-39,09	52,58	87,34
TOTAL ¹	2.649	2.612	2.573	2.541	2.520	-0,83	-4,87	-2,06
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.574.798	6.094.422	6.241.246	5.007.236	5.567.055	11,18	-15,33	-10,80
60.000-89.999	1.668.963	1.551.733	1.542.143	931.145	1.142.984	22,75	-31,52	-25,88
30.000-59.999	3.555.031	3.529.935	3.795.748	3.195.978	3.409.780	6,69	-4,09	-10,17
18.000-29.999	3.251.594	3.230.327	3.299.469	2.571.482	2.972.236	15,58	-8,59	-9,92
6.000-17.999	8.455.305	8.460.958	8.533.187	7.267.611	7.716.268	6,17	-8,74	-9,57
5.400-5.999	690.871	725.166	682.342	651.807	684.709	5,05	-0,89	0,35
4.800-5.399	907.433	891.934	937.668	656.376	870.938	32,69	-4,02	-7,12
4.200-4.799	879.282	866.403	864.701	934.227	812.089	-13,07	-7,64	-6,08
3.600-4.199	996.083	983.135	963.641	892.807	952.528	6,69	-4,37	-1,15
3.000-3.599	980.753	929.989	929.944	951.110	908.245	-4,51	-7,39	-2,33
2.400-2.999	966.535	951.156	876.099	975.553	918.670	-5,83	-4,95	4,86
0-2.399	179.186	151.436	126.554	471.521	273.011	-42,10	52,36	115,73
TOTAL	29.105.834	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	7,03	-9,89	-8,91

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:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	5	5	6	20,00	20,00	20,00
501-1.000	11	11	11	13	14	7,69	27,27	27,27
401-500	7	7	6	6	4	-33,33	-42,86	-33,33
301-400	96	87	81	79	80	1,27	-16,67	-1,23
201-300	289	295	312	315	293	-6,98	1,38	-6,09
151-200	254	332	349	343	337	-1,75	32,68	-3,44
100-150	1.912	1.799	1.740	1.726	1.696	-1,74	-11,30	-2,53
50-99	19	23	27	18	30	66,67	57,89	11,11
0-49	52	49	38	32	57	78,13	9,62	50,00
TOTAL ¹	2.649	2.612	2.573	2.541	2.520	-0,83	-4,87	-2,06
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	11.950	11.820	11.711	11.749	6.690	-43,06	-44,02	-42,87
3.001-5.000	6.733	6.635	6.408	6.324	8.023	26,87	19,16	25,20
1.001-3.000	7.441	7.211	6.985	6.819	9.564	40,26	28,53	36,92
501-1.000	7.556	7.441	7.400	8.273	8.720	5,40	15,40	17,84
401-500	3.171	3.127	2.780	2.699	1.798	-33,38	-43,30	-35,32
301-400	32.150	29.022	27.049	26.164	26.516	1,35	-17,52	-1,97
201-300	69.243	70.847	74.768	75.148	70.368	-6,36	1,62	-5,88
151-200	43.864	57.406	61.591	60.371	59.249	-1,86	35,07	-3,80
100-150	217.694	204.878	198.887	197.999	192.974	-2,54	-11,36	-2,97
50-99	1.584	1.965	2.324	1.606	2.695	67,81	70,14	15,96
0-49	756	701	456	329	517	57,14	-31,61	13,38
TOTAL	402.142	401.053	400.359	397.481	387.114	-2,61	-3,74	-3,31

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	4	4	3	3	3	0,00	-25,00	0,00
2. Accionistas	426	328	316	313	312	-0,32	-26,76	-1,27
3. Patrimonio (miles euros)	760.797	760.164	763.479	767.094	895.428	16,73	17,70	17,28

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:		
	II	III	IV	I	II	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	760.797	760.164	763.479	767.094	895.428	16,73	17,70	17,28
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.123.513	1.266.452	1.373.805	1.380.919	1.423.730	3,10	26,72	3,63
2.1. Cartera interior	1.108.153	1.260.476	1.354.288	1.377.751	1.420.001	3,07	28,14	4,85
2.1.1. de la que viviendas terminadas	873.569	1.009.170	1.023.654	1.072.118	1.127.429	5,16	29,06	10,14
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	10.000	0	17.546	0	0	-	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	5.360	5.976	1.971	3.167	3.729	17,75	-30,43	89,19
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	27.715	34.909	21.541	19.542	38.314	96,06	38,24	77,87
5. Resto	-390.431	-541.196	-631.868	-633.367	-566.616	10,54	-45,13	10,33

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	147,68	166,60	179,94	180,02	159,00
2.1. Cartera interior	145,66	165,82	177,38	179,61	158,58
2.1.1. de la que viviendas terminadas	114,82	132,76	134,08	139,76	125,91
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	1,31	0,00	2,30	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,70	0,79	0,26	0,41	0,42
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	3,64	4,59	2,82	2,55	4,28
5. Resto	-51,32	-71,19	-82,76	-82,57	-63,28

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2019			2020		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	8.530	-633	3.315	3.615	128.334	-	1.404,50
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	0	-19.167	-1	42.929	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	8.530	-633	22.482	3.616	85.404	-	901,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	17.205	12.998	39.209	15.942	98.868	520,17	474,65
4.1.1. Alquileres	12.306	14.342	13.115	13.677	13.615	-0,45	10,64
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	12.360	5.020	25.783	5.062	30.967	511,75	150,54
4.1.3. Intereses	1	255	9	0	12	-	1.100,00
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	-7.462	-6.619	303	-2.797	54.274	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.043	13.716	18.803	12.346	13.445	8,90	48,68
4.2.1. Comisión de gestión	1.502	1.531	5.228	2.034	3.569	75,47	137,62
4.2.2. Comisión depositario	99	99	95	109	100	-8,26	1,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	43	33	40	104	134	28,85	211,63
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.208	1.117	1.365	1.299	1.406	8,24	16,39
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	819	734	1.120	972	674	-30,66	-17,70
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	4.251	8.550	8.997	6.305	5.895	-6,50	38,67
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	960	1.325	1.618	1.262	1.346	6,66	40,21
4.2.8. Otros gastos repercutidos	160	328	339	262	321	22,52	100,63
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	368	86	-26	20	-19	-	-
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	368	86	-26	20	-19	-	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	2.101	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	1,14	-0,08	0,44	0,44	16,50
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	0,00	-2,57	0,00	5,52
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)	1,14	-0,08	3,01	0,44	10,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2,29	1,71	5,25	1,92	12,72
4.1.1. Alquileres	1,64	1,89	1,76	1,65	1,75
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	1,65	0,66	3,46	0,61	3,98
4.1.3. Intereses	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	-0,99	0,00	0,04	-0,34	6,98
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,21	1,81	2,52	1,49	1,73
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,70	0,24	0,46
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,01	0,01	0,02
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,16	0,15	0,18	0,16	0,18
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,11	0,10	0,15	0,12	0,09
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,57	1,13	1,21	0,76	0,76
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,17	0,22	0,15	0,17
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,02	0,00	0,05	0,03	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,28	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	59	63	65	67	70	4,48	18,64	7,69
2. Partícipes	5.846	6.451	7.548	8.025	8.023	-0,02	37,24	6,29
3. Patrimonio (miles de euros)	2.321.462	2.467.095	2.832.444	2.523.291	2.704.505	7,18	16,50	-4,52
4. Suscripciones (miles de euros)	139.554	208.284	835.431	215.479	70.804	-67,14	-49,26	-91,52
5. Reembolsos (miles de euros)	226.226	68.679	570.680	86.138	80.946	-6,03	-64,22	-85,82
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-86.672	139.606	264.750	129.340	-10.143	-	88,30	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	13.091	6.027	100.599	-438.493	191.357	-	1.361,74	90,22
8. Rentabilidad (%)	0,36	0,22	3,94	-13,75	7,83	-	-	98,73
9. Rendimientos de gestión (%) ²	0,85	0,49	4,08	-15,76	7,39	-	769,41	81,13
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,25	0,23	0,25	0,23	0,23	0,00	-8,00	-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	2.850	2.861	2.859	2.855	2.859	0,14	0,32	0,00
3. Patrimonio (miles de euros)	513.704	562.449	566.704	546.842	612.295	11,97	19,19	8,04
4. Suscripciones (miles de euros)	184	42.184	0	2.186	12.139	455,31	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	184	62	394	90	419	365,56	127,72	6,35
6. Suscripciones netas (miles de euros)	0	42.246	-394	2.096	11.720	459,16	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	6.780	6.499	4.648	-21.958	53.733	-	692,52	1.056,05
8. Rentabilidad (%)	1,34	1,10	0,83	-3,49	3,26	-	143,28	292,77
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,64	1,61	1,12	-3,08	2,81	-	71,34	150,89
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,39	0,39	0,36	0,36	0,36	0,00	-7,69	0,00
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02	100,00	0,00	0,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	513.704	562.449	566.704	546.842	612.295	11,97	19,19	8,04
2. INVERSIONES FINANCIERAS	473.314	520.921	528.412	495.789	532.645	7,43	12,54	0,80
2.1. Cartera interior	7.498	7.900	13.043	11.650	12.646	8,55	68,66	-3,04
2.2. Cartera exterior	465.817	513.021	515.368	484.139	519.999	7,41	11,63	0,90
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)	31.932	36.416	35.537	42.651	62.672	46,94	96,27	76,36
4. RESTO	8.458	5.113	2.755	8.403	16.979	102,06	100,74	516,30

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2019			2020	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	92,14	92,62	93,24	90,66	86,99
2.1. Cartera interior	1,46	1,40	2,30	2,13	2,07
2.2. Cartera exterior	90,68	91,21	90,94	88,53	84,93
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)	6,22	6,47	6,27	7,80	10,24
4. RESTO	1,65	0,91	0,49	1,54	2,77

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	6.780	48.745	4.254	-19.861	65.453	-	865,38			
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0	42.246	-394	2.096	11.720	459,16	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	6.780	6.499	4.648	-21.958	53.733	-	692,52			
4.1. Rendimientos de gestión	8.333	8.337	6.335	-17.364	15.662	-	87,95			
4.1.1. Intereses	23	49	0	4	-20	-	-			
4.1.2. Dividendos	1.830	1.933	288	99	5.331	-	191,31			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-34	321	-156	177	-56	-	-64,71			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-10	246	44	-7.034	7.650	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	5.674	12.402	2.672	-5.530	10.485	-	84,79			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.075	-7.332	3.807	-5.313	3.606	-	235,44			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-225	718	-320	233	-11.334	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.367	2.285	2.396	4.627	-39	-	-			
4.2.1. Comisión de gestión	2.004	2.018	2.035	2.005	1.998	-0,35	-0,30			
4.2.2. Comisión de depósito	80	85	88	83	94	13,25	17,50			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	284	182	272	2.539	-2.131	-	-			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	815	447	709	34	38.032	-	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	18	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	815	447	709	34	38.014	-	-			

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

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

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

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,33	9,39	0,75	-3,52	11,73
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,00	8,14	-0,07	0,37	2,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,33	1,25	0,82	-3,89	9,63
4.1. Rendimientos de gestión	1,64	1,61	1,12	-3,08	2,81
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,36	0,37	0,05	0,02	0,96
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,06	-0,03	0,03	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,05	0,01	-1,25	1,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,12	2,39	0,47	-0,98	1,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,21	-1,41	0,67	-0,94	0,65
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,00	-0,06	0,04	-2,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,47	0,00	0,42	0,82	-0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,39	0,36	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,04	0,05	0,45	-0,38
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,16	0,09	0,13	0,01	6,82
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	0,16	0,00	0,13	0,01	6,81

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2019			2020		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-73.581	145.633	365.349	-309.153	181.214	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-86.672	139.606	264.750	129.340	-10.143	-	88,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	13.091	6.027	100.599	-438.493	191.357	-	1.361,74
4.1. Rendimientos de gestión	20.111	11.823	109.467	-431.698	197.826	-	883,67
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.554	6.891	9.603	7.656	7.796	1,83	3,20
4.2.1. Comisión de gestión	5.917	5.481	6.671	6.252	6.025	-3,63	1,83
4.2.2. Gastos de financiación	27	13	10	5	4	-20,00	-85,19
4.2.3. Otros gastos	1.610	1.397	2.922	1.400	1.767	26,21	9,75
4.3. Otros ingresos	534	1.095	735	861	1.327	54,12	148,50

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,11	5,99	13,61	-11,28	6,77
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,67	5,74	9,86	4,72	-0,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,55	0,25	3,75	-16,01	7,15
4.1. Rendimientos de gestión	0,85	0,49	4,08	-15,76	7,39
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,28	0,36	0,28	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,23	0,25	0,23	0,23
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,07	0,06	0,11	0,05	0,07
4.3. Otros ingresos	0,02	0,05	0,03	0,03	0,05

Número, volumen de inversión y número de inversores de las instituciones de inversión colectiva extranjeras registradas en la CNMV que se comercializan en España

CUADRO 7.1

	2019		2020			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	403	392	399	402	402	0,00	-0,25	0,75
2. Sociedades	617	625	634	633	640	1,11	3,73	0,95
3. Total IIC extranjeras	1.020	1.017	1.033	1.035	1.042	0,68	2,16	0,87
PARTÍCIPES								
1. Fondos	500.154	488.522	521.648	531.035	573.316	7,96	14,63	9,90
2. Sociedades	2.646.999	2.655.898	2.840.253	2.890.698	3.266.212	12,99	23,39	15,00
3. Total IIC extranjeras	3.147.153	3.144.420	3.361.901	3.421.733	3.839.528	12,21	22,00	14,21
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	36.796.229	30.010.570	30.843.413	29.844.435	30.056.038	0,71	-18,32	-2,55
2. Sociedades	144.179.568	147.355.644	147.998.089	137.956.073	155.945.948	13,04	8,16	5,37
3. Total IIC extranjeras	180.975.797	177.366.214	178.841.502	167.800.508	186.001.986	10,85	2,78	4,00
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	457	461	462	463	469	1,30	2,63	1,52
2. Francia	234	221	222	222	221	-0,45	-5,56	-0,45
3. Irlanda	211	216	220	219	221	0,91	4,74	0,45
4. Alemania	46	47	48	49	49	0,00	6,52	2,08
5. Reino Unido	25	24	23	23	23	0,00	-8,00	0,00
6. Países Bajos	2	4	4	4	4	0,00	100,00	0,00
7. Austria	25	25	30	31	31	0,00	24,00	3,33
8. Bélgica	5	4	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	10	10	11	11	11	0,00	10,00	0,00
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	0	0	3	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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	267	264	269	264	274	3,79	2,62	1,86
12.001-30.000	79	72	76	69	72	4,35	-8,86	-5,26
6.001-12.000	46	49	49	57	51	-10,53	10,87	4,08
3.001-6.000	55	61	50	63	51	-19,05	-7,27	2,00
1.201-3.000	49	52	64	54	61	12,96	24,49	-4,69
601-1.200	32	37	41	46	42	-8,70	31,25	2,44
301-600	35	28	27	32	39	21,88	11,43	44,44
101-300	52	51	46	45	47	4,44	-9,62	2,17
0-100	49	60	62	69	69	0,00	40,82	11,29
TOTAL	664	674	684	699	706	1,00	6,33	3,22
Volumen de inversión								
Más de 30.000	178.653.996	175.127.279	176.514.504	165.452.985	183.803.310	11,09	2,88	4,13
12.001-30.000	1.551.359	1.383.967	1.506.538	1.394.007	1.344.719	-3,54	-13,32	-10,74
6.001-12.000	388.139	432.443	418.643	510.761	442.874	-13,29	14,10	5,79
3.001-6.000	230.302	268.865	216.625	268.801	222.488	-17,23	-3,39	2,71
1.201-3.000	94.095	96.627	124.366	109.418	124.039	13,36	31,82	-0,26
601-1.200	30.636	32.633	37.891	39.999	36.334	-9,16	18,60	-4,11
301-600	15.535	12.257	11.824	14.477	17.809	23,02	14,64	50,62
101-300	10.416	10.472	9.411	8.285	8.585	3,62	-17,58	-8,78
0-100	1.320	1.670	1.699	1.774	1.827	2,99	38,41	7,53
TOTAL	180.975.797	177.366.214	178.841.502	167.800.508	186.001.986	10,85	2,78	4,00

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	207	215	222	224	224	0,00	8,21	0,90
601-800	29	18	15	19	22	15,79	-24,14	46,67
401-600	25	30	25	28	33	17,86	32,00	32,00
251-400	30	27	32	33	39	18,18	30,00	21,88
151-250	31	34	33	33	36	9,09	16,13	9,09
61-150	76	76	73	78	72	-7,69	-5,26	-1,37
21-60	74	71	78	78	72	-7,69	-2,70	-7,69
11-20	54	50	62	53	51	-3,77	-5,56	-17,74
0-10	138	153	144	153	157	2,61	13,77	9,03
TOTAL	664	674	684	699	706	1,00	6,33	3,22
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.087.268	3.090.618	3.311.200	3.364.937	3.777.308	12,25	22,35	14,08
601-800	20.448	12.588	10.072	13.464	15.481	14,98	-24,29	53,70
401-600	11.675	14.330	12.240	13.975	16.058	14,91	37,54	31,19
251-400	9.937	8.995	10.350	10.417	12.303	18,11	23,81	18,87
151-250	6.486	6.713	6.729	6.489	6.792	4,67	4,72	0,94
61-150	7.372	7.268	6.992	8.003	7.465	-6,72	1,26	6,76
21-60	2.678	2.619	2.872	3.054	2.684	-12,12	0,22	-6,55
11-20	785	719	912	788	774	-1,78	-1,40	-15,13
0-10	504	570	534	606	663	9,41	31,55	24,16
TOTAL	3.147.153	3.144.420	3.361.901	3.421.733	3.839.528	12,21	22,00	14,21

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

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

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	74.839	77.315	84.668	88.977	88.899
2. Intermediarios financieros o particulares	1.380.575	1.367.442	1.301.475	1.138.777	1.132.602
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	1.035.257	993.383	942.607	667.912	816.141
2.2. Adquisición temporal de activos	4.995	4.630	5.140	3.486	4.598
2.3. Deudores	339.977	369.282	353.548	467.411	311.897
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	422	223	418	43	40
2.5. Deterioro de valor	-76	-76	-239	-76	-76
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	400.890	365.664	368.435	385.624	573.639
3.1. Cartera interior	258.534	224.150	228.175	231.883	207.520
3.1.1. Deuda Pública	67.802	47.925	49.404	42.649	37.954
3.1.2. Valores de renta fija	18.031	17.814	14.888	17.173	15.868
3.1.3. Acciones y participaciones	172.701	158.411	163.883	172.062	153.699
3.2. Cartera exterior	39.156	37.381	41.183	56.004	48.299
3.2.1. Deuda Pública	0	1.569	1.376	1.142	1.146
3.2.2. Valores de renta fija	16.111	10.898	10.303	19.974	16.332
3.2.3. Acciones y participaciones	23.046	24.915	29.504	34.889	30.821
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	104.606	94.959	88.650	88.305	311.873
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	9.285	10.465	12.234	11.255	8.860
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	8	8	8	8	8
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.290	-406	-991	-1.018	-1.632
3.8. Deterioro de valor	-9.409	-893	-825	-815	-1.289
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Activos fiscales	66.296	36.545	55.564	32.732	49.072
6. Tesorería	125.943	141.547	139.450	114.416	137.880
7. Ajuste por periodificaciones	18.308	4.972	23.882	10.444	29.491
8. Otros activos	19.101	13.909	20.076	13.933	15.612
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.085.953	2.007.394	1.993.552	1.784.904	2.027.197

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	354.262	327.690	325.293	318.343	317.951
2. Reservas y prima de emisión	679.920	637.271	712.522	478.752	735.855
3. Resultados de ejercicios anteriores	15.683	2.326	13.444	3.574	23.852
4. Resultado del ejercicio	361.043	803.309	334.106	696.527	314.557
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-55.357	-454.450	-97.428	-423.547	-48.951
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-1.133	-1.133	-490	-490	-490
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	1.450	1.697	3.628	3.297	4.079
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.355.868	1.316.710	1.291.075	1.076.456	1.346.853
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	606	606
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	6.541	571	5.312	7.577	-1.571
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.362.409	1.317.281	1.296.388	1.084.640	1.345.888
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	389.820	392.294	387.809	432.018	370.030
1.1. Préstamos y créditos	303	580	395	375	233
1.2. Comisiones a pagar	86.411	110.991	85.577	112.572	79.187
1.3. Acreedores	270.354	223.472	269.279	262.840	258.777
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	32.753	57.250	32.557	56.230	31.832
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	0	0	0	0	0
3. Pasivos subordinados	3.159	5.071	2.451	2.310	2.158
4. Provisiones para riesgos	30.450	15.049	34.470	12.344	11.868
5. Pasivos fiscales	111.993	157.044	129.396	115.739	165.173
6. Periodificaciones	33.080	21.842	32.753	29.057	33.542
7. Otros pasivos	155.041	98.812	110.284	108.796	98.538
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	723.544	690.113	697.164	700.265	681.309
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.085.953	2.007.394	1.993.552	1.784.904	2.027.197

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

	2018		2019		2020
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	917	1.917	249	607	238
2. Comisiones y corretajes satisfechos	744.384	1.486.738	692.759	1.441.734	690.612
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	680.019	1.357.261	637.601	1.312.222	621.974
3. Pérdidas por operaciones financieras	3.276	6.446	1.224	2.191	5.468
4. Pérdidas por diferencias de cambio	362	666	301	600	529
5. Gastos de personal	143.985	358.061	155.509	323.777	158.409
6. Gastos generales	110.388	221.305	121.184	249.207	122.584
7. Contribuciones e impuestos	1.961	5.119	2.114	4.830	2.344
8. Amortizaciones	12.434	20.417	8.545	17.906	9.497
9. Otras cargas de explotación	3.552	7.428	2.565	11.968	3.356
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	9.077	9.548	102	683	113
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	26	3.664	247	101	460
12. Otras pérdidas	499	6.389	577	12.780	2.517
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	130.124	312.116	128.418	272.760	114.707
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	365.985	814.850	338.893	703.688	320.010
TOTAL DEBE	1.526.968	3.254.665	1.452.687	3.042.833	1.430.845

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	6.379	8.982	3.098	8.203	4.790
2. Comisiones recibidas	1.489.839	3.188.844	1.433.195	2.998.367	1.404.905
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.335.005	2.648.974	1.273.586	2.637.719	1.220.691
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.168.836	2.327.042	1.116.528	2.302.465	1.078.730
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	84.383	165.313	80.368	176.128	71.568
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	18.191	29.518	16.690	29.644	11.980
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	3.799	7.805	4.308	8.319	4.000
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	3.375	6.152	2.992	8.187	3.960
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	56.422	113.144	52.701	112.976	50.455
2.2. Comisiones de suscripción	6.388	11.386	5.686	12.672	6.901
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	6.364	11.308	5.646	11.857	6.486
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	6	31	0	775	415
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	19	47	41	41	0
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	92.177	401.760	91.099	193.563	97.828
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	22.802	51.339	24.880	55.975	32.219
2.5. Servicios de asesoramiento	12.341	24.462	10.088	31.111	13.872
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	8.830	18.136	12.635	31.904	18.609
2.8. Otras comisiones	12.295	32.787	15.220	35.422	14.783
3. Ganancias por operaciones financieras	3.430	6.662	3.328	5.598	3.806
4. Ganancias por diferencia de cambio	361	396	110	353	347
5. Otros productos de explotación	5.601	30.638	5.601	13.876	4.891
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	49	53	328	753	187
7. Recuperación de provisiones para riesgos	750	3.086	831	2.936	202
8. Otras ganancias	15.607	4.463	1.409	5.586	6.259
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	9	0	0	0	6
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	4.942	11.541	4.787	7.161	5.453
TOTAL HABER	1.526.968	3.254.665	1.452.687	3.042.833	1.430.845

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	116	119	121	123	124
2. Patrimonio gestionado de IIC	307.886.643	290.363.921	303.533.884	312.234.953	294.024.657
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	273.773.961	259.094.963	270.915.978	279.377.401	263.619.385
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	309.427	309.380	309.360	309.387	309.696
2.3. Fondos de inversión libre	2.061.566	2.024.555	2.044.495	2.489.488	2.355.997
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	210.326	214.126	248.682	299.109	337.919
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	30.428.124	27.479.729	28.712.583	28.385.539	25.883.349
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	570.921	748.826	760.797	763.479	895.428
2.7. Sociedades de inversión libre	273.684	237.647	276.967	342.956	348.507
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	258.634	254.695	265.022	267.594	274.375
3. Patrimonio comercializado	25.577.047	27.778.862	34.005.154	33.358.200	24.643.644
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	840.109	744.043	830.950	584.941	622.348
%	594,65	510,40	572,36	395,77	397,51
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	34	39	35	46	40
≥100- <300%	23	28	31	34	37
≥300- <500%	16	16	10	9	12
≥500%	43	36	43	34	34
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	94,11	115,45	88,04	120,64	79,40
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	23	26	26	21	37
0-<10%	15	14	16	17	19
≥10-<20%	8	7	14	13	10
≥20-<50%	24	30	15	21	20
≥50%	46	42	48	51	37

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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