

	2019		2020			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.611	1.595	1.578	1.562	1.534	-1,79	-4,78	-3,82	5	11
2. Total sociedades de inversión	2.614	2.569	2.535	2.518	2.484	-1,35	-4,97	-3,31	0	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	58	62	62	65	67	3,08	15,52	8,06	1	0
4.1. Fondos de inversión libre	43	45	45	48	49	2,08	13,95	8,89	1	0
4.2. Sociedades de inversión libre	15	17	17	17	18	5,88	20,00	5,88	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.290	4.233	4.182	4.152	4.092	-1,45	-4,62	-3,33	6	29
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	4	3	3	3	3	0,00	-25,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	6	5	5	5	5	0,00	-16,67	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	392	399	402	402	404	0,50	3,06	1,25	7	5
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	625	634	633	640	638	-0,31	2,08	0,63	2	4
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.017	1.033	1.035	1.042	1.042	0,00	2,46	0,87	9	9
12. SGIIIC	123	123	124	124	125	0,81	1,63	1,63	1	0
13. Depositarias IIC	36	36	36	36	36	0,00	0,00	0,00	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.221.151	11.734.029	11.746.642	11.939.407	12.232.861	2,46	9,02	4,25
2. Total sociedades de inversión	399.519	398.552	395.715	385.359	380.589	-1,24	-4,74	-4,51
3. IIC de inversión libre	2.861	2.859	2.855	2.859	2.865	0,21	0,14	0,21
4. IIC de inversión libre	6.451	7.548	8.025	8.023	7.968	-0,69	23,52	5,56
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	11.629.982	12.142.988	12.153.237	12.335.648	12.624.283	2,34	8,55	3,96
6. FII	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
7. SII	328	316	313	312	312	0,00	-4,88	-1,27
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	811	799	796	795	795	0,00	-1,97	-0,50
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	488.522	521.648	531.035	573.316	568.132	-0,90	16,30	8,91
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	2.655.898	2.840.253	2.890.698	3.266.212	3.371.866	3,23	26,96	18,72
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	3.144.420	3.361.901	3.421.733	3.839.528	3.939.998	2,62	25,30	17,20

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	1,31	-2,20	-4,40
2. Total sociedades de inversión	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	-0,59	-8,08	-9,44
3. IIC de IIC de inversión libre	562.449	566.704	546.842	612.295	622.003	1,59	10,59	9,76
4. IIC de inversión libre	2.467.095	2.832.444	2.523.291	2.704.505	2.695.151	-0,35	9,24	-4,85
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	304.496.822	311.569.291	277.703.241	293.164.697	296.476.419	1,13	-2,63	-4,84
6. FIL	309.334	309.387	309.685	309.696	310.629	0,30	0,42	0,40
7. SII	760.164	763.479	767.094	895.428	899.522	0,46	18,33	17,82
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.069.498	1.072.866	1.076.779	1.205.124	1.210.151	0,42	13,15	12,80
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	30.010.570	30.843.413	29.844.435	30.056.038	26.815.695	-10,78	-10,65	-13,06
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	147.355.644	147.998.089	137.956.073	155.945.948	163.508.624	4,85	10,96	10,48
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	177.366.214	178.841.502	167.800.508	186.001.986	190.324.319	2,32	7,31	6,42

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	265.888.859	271.551.348	242.972.000	256.198.645	259.628.572	1,34	-2,35	-4,39
2. Total sociedades de inversión	27.951.265	28.375.242	24.200.285	25.903.486	25.742.413	-0,62	-7,90	-9,28
3. IIC de IIC de inversión libre	562.449	566.704	546.842	612.295	622.003	1,59	10,59	9,76
4. IIC de inversión libre	2.414.091	2.779.536	2.503.835	2.651.571	2.641.042	-0,40	9,40	-4,98
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	296.816.664	303.272.830	270.222.962	285.365.996	288.634.031	1,15	-2,76	-4,83
6. FII	309.334	309.387	309.685	309.696	310.629	0,30	0,42	0,40
7. SII	760.164	763.479	767.094	895.428	899.522	0,46	18,33	17,82
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.069.498	1.072.866	1.076.779	1.205.124	1.210.151	0,42	13,15	12,80

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

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un		Lo que va de año
						trimestre	Un año	
1. Total Fondos	1.723	1.710	1.697	1.692	1.654	-2,25	-4,00	-3,27
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.2. Renta Fija Euro ³	224	221	222	222	215	-3,15	-4,02	-2,71
1.3. Renta Fija Internacional	57	58	59	59	59	0,00	3,51	1,72
1.4. Renta Fija Mixta Euro	74	75	73	74	70	-5,41	-5,41	-6,67
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	97	98	100	101	100	-0,99	3,09	2,04
1.6. Renta Variable Mixta Euro	43	42	44	44	40	-9,09	-6,98	-4,76
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	143	143	143	142	143	0,70	0,00	0,00
1.8. Renta Variable Euro	113	113	112	110	108	-1,82	-4,42	-4,42
1.9. Renta Variable Internacional	257	263	272	275	279	1,45	8,56	6,08
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	148	133	119	125	117	-6,40	-20,95	-12,03
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	66	66	66	63	57	-9,52	-13,64	-13,64
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	148	146	139	137	130	-5,11	-12,16	-10,96
1.13. De Garantía Parcial	11	9	8	8	6	-25,00	-45,45	-33,33
1.14. Retorno Absoluto	86	84	82	81	76	-6,17	-11,63	-9,52
1.15. Global	252	255	254	247	250	1,21	-0,79	-1,96
2. Total partícipes por fondos	11.227.026	11.739.183	11.751.437	11.944.057	12.237.441	2,46	9,00	4,24
2.1. Monetario ³	109.729	103.734	102.971	100.315	99.099	-1,21	-9,69	-4,47
2.2. Renta Fija Euro ³	2.642.019	2.830.528	2.790.402	2.912.979	2.989.851	2,64	13,17	5,63
2.3. Renta Fija Internacional	624.308	734.062	767.402	780.573	913.956	17,09	46,40	24,51
2.4. Renta Fija Mixta Euro	459.711	453.625	530.432	524.697	510.794	-2,65	11,11	12,60
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	585.125	634.256	673.468	680.174	673.921	-0,92	15,18	6,25
2.6. Renta Variable Mixta Euro	108.160	103.027	98.557	99.626	92.585	-7,07	-14,40	-10,14
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	587.284	604.132	609.362	615.778	645.089	4,76	9,84	6,78
2.8. Renta Variable Euro	553.832	598.901	532.060	500.778	487.843	-2,58	-11,91	-18,54
2.9. Renta Variable Internacional	2.512.222	2.655.123	2.732.902	2.775.877	2.914.093	4,98	16,00	9,75
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	474.947	429.428	396.398	435.035	438.709	0,84	-7,63	2,16
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	161.392	154.980	148.317	145.787	141.812	-2,73	-12,13	-8,50
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	454.745	422.200	387.036	379.772	366.689	-3,44	-19,36	-13,15
2.13. De Garantía Parcial	7.152	6.270	4.199	3.600	2.290	-36,39	-67,98	-63,48
2.14. Retorno Absoluto	652.278	646.042	619.085	609.793	602.106	-1,26	-7,69	-6,80
2.15. Global	1.291.162	1.359.915	1.355.885	1.376.316	1.355.646	-1,50	4,99	-0,31
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	1,31	-2,20	-4,40
3.1. Monetario ³	3.830.976	3.788.004	4.134.452	3.940.900	4.217.358	7,02	10,09	11,33
3.2. Renta Fija Euro ³	66.242.549	66.203.097	60.803.915	62.593.349	64.073.998	2,37	-3,27	-3,22
3.3. Renta Fija Internacional	7.797.598	8.592.054	8.537.388	9.645.134	10.484.214	8,70	34,45	22,02
3.4. Renta Fija Mixta Euro	16.072.607	15.833.219	16.801.960	17.482.781	16.960.360	-2,99	5,52	7,12
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	22.886.565	24.986.633	24.510.720	25.098.977	24.996.730	-0,41	9,22	0,04
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.210.398	3.144.611	2.713.099	2.854.647	2.744.196	-3,87	-14,52	-12,73
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	24.402.961	25.631.188	23.116.586	24.657.054	26.274.992	6,56	7,67	2,51
3.8. Renta Variable Euro	10.034.295	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6.398.953	-8,95	-36,23	-36,93
3.9. Renta Variable Internacional	30.446.954	34.078.884	27.636.048	31.757.013	32.763.632	3,17	7,61	-3,86
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	15.354.989	14.073.779	11.708.715	13.054.606	13.223.774	1,30	-13,88	-6,04
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	5.143.086	4.809.252	4.505.169	4.517.422	4.397.601	-2,65	-14,49	-8,56
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.136.391	13.003.495	11.556.688	11.512.458	11.244.277	-2,33	-20,46	-13,53
3.13. De Garantía Parcial	258.604	225.560	127.289	114.075	83.710	-26,62	-67,63	-62,89
3.14. Retorno Absoluto	11.577.613	11.818.329	10.232.994	10.289.574	10.161.538	-1,24	-12,23	-14,02
3.15. Global	41.702.529	43.041.875	37.120.702	39.071.839	39.057.399	-0,04	-6,34	-9,26

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	1,31	-2,20	-4,40
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	251.719.087	256.750.711	225.971.959	240.056.277	244.025.407	1,65	-3,06	-4,96
2.1. Cartera interior	69.542.765	66.520.404	55.616.434	55.564.866	53.561.915	-3,60	-22,98	-19,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	47.670.268	44.637.742	38.960.178	39.528.099	38.418.679	-2,81	-19,41	-13,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.640.909	7.455.992	5.570.097	6.221.759	5.657.427	-9,07	0,29	-24,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.258.303	9.047.884	5.696.660	5.810.018	5.283.910	-9,06	-42,93	-41,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.982.190	8.581.861	7.729.502	8.019.779	8.081.516	0,77	1,24	-5,83
2.1.4. Depósitos en EECC	4.375.504	4.004.772	3.103.638	2.067.205	1.644.992	-20,42	-62,40	-58,92
2.1.5. Derivados	251.323	243.222	114.805	126.933	120.702	-4,91	-51,97	-50,37
2.1.6. Otros	5.176	4.923	11.651	12.832	12.116	-5,58	134,08	146,11
2.2. Cartera exterior	182.169.445	190.224.488	170.350.526	184.486.836	190.459.042	3,24	4,55	0,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	82.625.821	83.817.536	82.667.643	83.963.595	86.819.062	3,40	5,07	3,58
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30.924.073	33.115.886	25.407.461	29.738.026	30.293.581	1,87	-2,04	-8,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	68.328.836	73.054.360	62.442.146	70.616.795	73.159.436	3,60	7,07	0,14
2.2.4. Depósitos en EECC	14.689	4.493	4.490	11.115	9.663	-13,06	-34,22	115,07
2.2.5. Derivados	275.043	231.292	-172.137	156.384	176.372	12,78	-35,87	-23,74
2.2.6. Otros	983	921	923	920	928	0,87	-5,60	0,76
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	6.877	5.819	4.998	4.575	4.450	-2,73	-35,29	-23,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	20.954.719	21.735.121	21.318.999	21.650.971	21.373.751	-1,28	2,00	-1,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	426.877	891.569	2.835.298	1.912.136	1.685.398	-11,86	294,82	89,04

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.830.976	3.788.004	4.134.452	3.940.900	4.217.358	7,02	10,09	11,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	3.314.196	3.395.236	3.682.023	3.535.201	3.808.332	7,73	14,91	12,17
2.1. Cartera interior	459.057	560.270	535.121	316.274	392.879	24,22	-14,42	-29,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	448.558	553.773	535.121	316.274	392.879	24,22	-12,41	-29,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	276.999	478.054	429.999	221.000	310.000	40,27	11,91	-35,15
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	10.498	6.497	0	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	2.855.139	2.834.966	3.146.903	3.218.927	3.415.453	6,11	19,62	20,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.855.139	2.834.966	3.146.921	3.218.927	3.415.459	6,11	19,62	20,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	0	0	-18	0	-6	-	-	-
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	520.528	395.085	454.645	408.157	411.172	0,74	-21,01	4,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.749	-2.317	-2.216	-2.458	-2.146	12,69	42,76	7,38

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

2. 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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	66.242.549	66.203.097	60.803.915	62.593.349	64.073.998	2,37	-3,27	-3,22
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	60.859.428	60.698.900	55.437.230	57.325.997	58.469.461	1,99	-3,93	-3,67
2.1. Cartera interior	14.395.382	13.118.367	11.426.684	11.203.184	10.983.329	-1,96	-23,70	-16,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.364.428	10.338.756	9.619.019	9.946.849	10.077.151	1,31	-11,33	-2,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.360.114	1.008.261	1.484.615	1.656.988	1.685.693	1,73	23,94	67,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	44.064	42.244	22.004	46.237	64.176	38,80	45,64	51,92
2.1.4. Depósitos en EECC	3.002.196	2.748.476	1.807.446	1.226.596	855.193	-30,28	-71,51	-68,88
2.1.5. Derivados	-15.306	-11.110	-21.785	-16.499	-13.189	20,06	13,83	-18,71
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	46.460.504	47.577.158	44.007.722	46.119.896	47.483.646	2,96	2,20	-0,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	45.340.414	46.221.282	42.964.649	44.754.186	45.851.345	2,45	1,13	-0,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.111.927	1.357.390	1.037.524	1.344.612	1.638.828	21,88	47,39	20,73
2.2.4. Depósitos en EECC	14.389	4.493	4.490	7.485	8.993	20,15	-37,50	100,16
2.2.5. Derivados	-6.225	-6.007	1.060	13.613	-15.520	-	-149,32	-158,37
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.542	3.375	2.824	2.917	2.485	-14,81	-29,84	-26,37
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.418.913	5.513.058	5.378.186	5.288.529	5.587.178	5,65	3,11	1,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-35.792	-8.861	-11.501	-21.176	17.359	-	-	-

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.797.598	8.592.054	8.537.388	9.645.134	10.484.214	8,70	34,45	22,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.095.500	7.828.603	7.654.927	8.614.514	9.457.878	9,79	33,29	20,81
2.1. Cartera interior	707.341	720.072	813.787	1.016.852	1.146.887	12,79	62,14	59,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	444.762	428.378	568.138	764.897	893.787	16,85	100,96	108,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	29.938	101.706	96.177	238.419	222.270	-6,77	642,43	118,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	223.297	248.611	227.919	239.643	241.379	0,72	8,10	-2,91
2.1.4. Depósitos en EECC	39.643	43.059	16.111	14.186	13.856	-2,33	-65,05	-67,82
2.1.5. Derivados	-360	23	1.619	-1.873	-2.135	-13,99	-493,06	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.387.910	7.108.322	6.840.931	7.597.472	8.310.805	9,39	30,10	16,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.874.519	5.036.801	4.814.105	5.107.271	5.592.731	9,51	14,73	11,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.512.055	2.067.444	2.021.746	2.484.342	2.715.310	9,30	79,58	31,34
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	3.631	670	-81,55	-	-
2.2.5. Derivados	1.336	4.077	5.080	2.229	2.093	-6,10	56,66	-48,66
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	249	209	209	190	186	-2,11	-25,30	-11,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	675.936	743.357	832.149	999.475	1.000.529	0,11	48,02	34,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	26.162	20.094	50.312	31.145	25.806	-17,14	-1,36	28,43

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.072.607	15.833.219	16.801.960	17.482.781	16.960.360	-2,99	5,52	7,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.711.977	14.561.208	15.252.580	15.761.108	15.330.723	-2,73	4,21	5,28
2.1. Cartera interior	4.020.246	3.886.610	3.631.738	3.319.154	3.013.178	-9,22	-25,05	-22,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.269.906	3.076.513	2.874.391	2.663.543	2.434.483	-8,60	-25,55	-20,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	364.947	361.298	310.696	207.401	106.190	-48,80	-70,90	-70,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	408.238	415.866	247.588	247.295	203.614	-17,66	-50,12	-51,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	272.570	288.890	236.998	325.417	296.505	-8,88	8,78	2,64
2.1.4. Depósitos en EECC	68.973	105.482	270.870	81.628	78.540	-3,78	13,87	-25,54
2.1.5. Derivados	-153	-607	938	394	-593	-	-287,58	2,31
2.1.6. Otros	712	466	952	877	630	-28,16	-11,52	35,19
2.2. Cartera exterior	10.690.734	10.674.090	11.620.357	12.441.715	12.317.365	-1,00	15,22	15,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.542.281	7.213.998	8.578.624	8.122.126	7.937.355	-2,27	5,24	10,03
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	832.708	932.079	602.587	722.590	707.802	-2,05	-15,00	-24,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.314.593	2.527.918	2.453.837	3.580.277	3.665.618	2,38	58,37	45,01
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.151	95	-14.691	16.723	6.590	-60,59	472,55	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	998	508	485	239	180	-24,69	-81,96	-64,57
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.285.239	1.198.227	1.322.649	1.649.753	1.540.584	-6,62	19,87	28,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	75.391	73.784	226.731	71.920	89.054	23,82	18,12	20,70

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.886.565	24.986.633	24.510.720	25.098.977	24.996.730	-0,41	9,22	0,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.219.452	23.310.633	22.339.240	22.778.460	22.475.393	-1,33	5,92	-3,58
2.1. Cartera interior	3.480.870	4.002.156	4.133.370	4.117.731	4.215.061	2,36	21,09	5,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	870.945	1.073.701	1.243.197	1.265.345	1.343.587	6,18	54,27	25,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	182.313	231.204	282.408	272.398	259.782	-4,63	42,49	12,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	70.430	85.801	78.760	86.916	81.436	-6,30	15,63	-5,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.267.875	2.662.569	2.651.193	2.672.735	2.700.519	1,04	19,08	1,43
2.1.4. Depósitos en EECC	271.736	180.039	160.905	92.104	89.372	-2,97	-67,11	-50,36
2.1.5. Derivados	-117	46	-684	632	148	-76,58	-	221,74
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.738.355	19.308.256	18.205.670	18.660.344	18.259.887	-2,15	2,94	-5,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.434.472	4.017.577	4.428.873	4.698.233	5.118.182	8,94	49,02	27,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	549.538	653.426	660.993	717.815	732.585	2,06	33,31	12,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.749.417	14.635.316	13.130.212	13.244.201	12.404.357	-6,34	-9,78	-15,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.928	1.936	-14.407	95	4.763	-	-3,35	146,02
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	228	221	200	385	445	15,58	95,18	101,36
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.767.158	1.637.242	1.870.412	2.141.803	2.341.666	9,33	32,51	43,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-100.045	38.758	301.067	178.715	179.671	0,53	-	363,57

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.210.398	3.144.611	2.713.099	2.854.647	2.744.196	-3,87	-14,52	-12,73
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.907.855	2.906.815	2.398.423	2.517.259	2.389.994	-5,06	-17,81	-17,78
2.1. Cartera interior	823.500	767.311	637.466	565.073	488.069	-13,63	-40,73	-36,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	420.855	406.356	412.029	354.944	313.004	-11,82	-25,63	-22,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8.415	16.446	17.900	16.126	14.663	-9,07	74,25	-10,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	311.524	256.698	147.009	160.471	131.491	-18,06	-57,79	-48,78
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.187	60.333	40.331	28.394	22.438	-20,98	-66,10	-62,81
2.1.4. Depósitos en EECC	25.158	43.840	38.392	21.108	21.113	0,02	-16,08	-51,84
2.1.5. Derivados	-223	86	-294	156	24	-84,62	-	-72,09
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.084.022	2.139.172	1.760.626	1.951.854	1.901.594	-2,57	-8,75	-11,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	945.555	911.150	839.962	768.149	761.584	-0,85	-19,46	-16,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	893.039	973.743	641.110	757.053	724.939	-4,24	-18,82	-25,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	239.019	252.990	295.985	413.597	413.491	-0,03	73,00	63,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	6.409	1.289	-16.431	13.055	1.580	-87,90	-75,35	22,58
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	334	332	331	331	331	0,00	-0,90	-0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	267.811	224.229	249.778	325.669	336.411	3,30	25,62	50,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	34.731	13.567	64.897	11.719	17.791	51,81	-48,77	31,13

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.402.961	25.631.188	23.116.586	24.657.054	26.274.992	6,56	7,67	2,51
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.476.451	23.411.747	20.540.987	22.128.373	23.003.191	3,95	2,34	-1,75
2.1. Cartera interior	3.925.038	4.035.899	4.025.808	3.886.196	3.947.156	1,57	0,56	-2,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.284.892	1.280.362	1.447.614	1.394.909	1.446.994	3,73	12,62	13,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	485.776	462.098	523.884	536.744	546.488	1,82	12,50	18,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	146.009	160.707	137.189	152.825	146.506	-4,13	0,34	-8,84
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.068.098	2.145.153	2.012.685	2.075.515	2.122.867	2,28	2,65	-1,04
2.1.4. Depósitos en EECC	429.268	451.161	428.154	261.516	228.141	-12,76	-46,85	-49,43
2.1.5. Derivados	-4.258	-2.157	-1.210	163	-671	-	84,24	68,89
2.1.6. Otros	1.028	673	1.375	1.267	3.319	161,96	222,86	393,16
2.2. Cartera exterior	18.551.190	19.375.616	16.514.921	18.241.960	19.055.810	4,46	2,72	-1,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.471.033	4.808.737	4.489.049	4.530.742	4.558.490	0,61	1,96	-5,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.390.316	1.532.334	1.404.652	1.546.958	1.572.214	1,63	13,08	2,60
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.683.954	13.023.981	10.683.479	12.166.394	12.907.618	6,09	1,76	-0,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.888	10.565	-62.258	-2.135	17.060	-	189,74	61,48
2.2.6. Otros	0	0	0	0	429	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	222	232	258	217	226	4,15	1,80	-2,59
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.759.391	2.089.746	2.161.542	2.284.780	2.891.343	26,55	64,34	38,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	167.119	129.695	414.057	243.901	380.457	55,99	127,66	193,35

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.034.295	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6.398.953	-8,95	-36,23	-36,93
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.421.429	9.585.743	6.090.243	6.326.722	5.986.804	-5,37	-36,46	-37,54
2.1. Cartera interior	5.630.028	5.549.076	3.334.704	3.358.691	3.074.196	-8,47	-45,40	-44,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	190.612	275.760	210.907	225.714	239.588	6,15	25,69	-13,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	187.622	273.728	208.726	168.011	238.841	42,16	27,30	-12,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.402.657	5.246.902	3.104.133	3.121.194	2.821.920	-9,59	-47,77	-46,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.428	26.339	16.569	13.709	12.534	-8,57	-48,69	-52,41
2.1.4. Depósitos en EECC	9.506	2.003	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	2.769	-2.046	2.981	-2.043	-19	99,07	-	99,07
2.1.6. Otros	56	117	114	117	174	48,72	210,71	48,72
2.2. Cartera exterior	3.791.402	4.036.667	2.755.538	2.968.031	2.912.608	-1,87	-23,18	-27,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	14.117	13.825	12.278	19.621	16.556	-15,62	17,28	19,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.488.998	3.187.909	2.291.998	2.424.554	2.389.509	-1,45	-31,51	-25,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	286.884	833.641	448.775	522.787	506.484	-3,12	76,55	-39,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.403	1.292	2.488	1.070	58	-94,58	-95,87	-95,51
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	448.378	450.998	360.843	329.762	273.272	-17,13	-39,05	-39,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	164.488	108.382	167.117	371.210	138.877	-62,59	-15,57	28,14

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	30.446.954	34.078.884	27.636.048	31.757.013	32.763.632	3,17	7,61	-3,86
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.021.798	31.126.302	24.742.139	28.584.141	29.979.848	4,88	6,99	-3,68
2.1. Cartera interior	2.012.830	2.631.149	1.846.600	1.865.196	1.658.149	-11,10	-17,62	-36,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	592.189	1.228.179	951.385	961.939	800.174	-16,82	35,12	-34,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	558.114	1.144.551	869.822	860.607	727.308	-15,49	30,32	-36,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.067.286	1.083.982	665.660	631.478	611.704	-3,13	-42,69	-43,57
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	293.185	286.956	201.418	244.486	238.407	-2,49	-18,68	-16,92
2.1.4. Depósitos en EECC	64.093	33.809	27.860	28.135	7.406	-73,68	-88,44	-78,09
2.1.5. Derivados	-3.923	-1.778	-24	-1.037	254	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	300	195	203	4,10	-	-
2.2. Cartera exterior	26.008.968	28.495.153	22.895.540	26.718.943	28.321.697	6,00	8,89	-0,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	661.281	494.363	810.700	414.528	282.545	-31,84	-57,27	-42,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19.418.023	21.225.983	16.329.267	19.375.677	19.929.130	2,86	2,63	-6,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.937.142	6.777.413	5.770.602	6.915.590	8.113.026	17,32	36,65	19,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7.478	-2.606	-15.029	13.148	-3.218	-	56,97	-23,48
2.2.6. Otros	0	0	0	0	214	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	2	1	-50,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.461.087	2.681.883	2.206.862	2.500.783	2.354.099	-5,87	-4,35	-12,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-35.931	270.699	687.047	672.089	429.685	-36,07	-	58,73

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.354.989	14.073.779	11.708.715	13.054.606	13.223.774	1,30	-13,88	-6,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	14.518.990	12.545.289	11.161.983	11.814.298	12.664.449	7,20	-12,77	0,95
2.1. Cartera interior	11.503.639	9.358.854	8.351.819	7.855.687	7.668.941	-2,38	-33,33	-18,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.986.257	7.838.476	7.193.564	6.569.682	6.486.238	-1,27	-35,05	-17,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	276.186	77.756	23.663	98.317	81.743	-16,86	-70,40	5,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.434.962	1.395.919	1.080.163	1.194.032	1.088.045	-8,88	-24,18	-22,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	130	177	100	86	122	41,86	-6,15	-31,07
2.1.4. Depósitos en EECC	21.281	60.727	60.776	60.705	64.891	6,90	204,92	6,86
2.1.5. Derivados	61.009	63.555	17.217	31.183	29.645	-4,93	-51,41	-53,36
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.015.350	3.186.435	2.810.163	3.958.611	4.995.508	26,19	65,67	56,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	746.254	692.478	914.140	1.476.440	2.390.300	61,90	220,31	245,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.165.314	2.362.874	1.881.416	2.410.311	2.548.643	5,74	17,70	7,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22.939	24.500	16.369	26.279	27.966	6,42	21,91	14,15
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	80.842	106.582	-1.762	45.580	28.599	-37,26	-64,62	-73,17
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	873.775	1.582.971	500.294	1.233.752	566.249	-54,10	-35,20	-64,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-37.776	-54.480	46.439	6.556	-6.923	-	81,67	87,29

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.143.086	4.809.252	4.505.169	4.517.422	4.397.601	-2,65	-14,49	-8,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.945.086	4.652.995	4.284.967	4.346.517	4.262.354	-1,94	-13,81	-8,40
2.1. Cartera interior	3.551.317	3.294.351	3.039.495	3.081.345	2.864.789	-7,03	-19,33	-13,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.545.762	3.289.782	3.029.349	3.071.924	2.855.662	-7,04	-19,46	-13,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17.741	27.971	108.316	83.959	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	5.555	4.568	10.145	9.421	9.127	-3,12	64,30	99,80
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.393.769	1.358.644	1.245.472	1.265.172	1.397.564	10,46	0,27	2,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.393.771	1.358.644	1.245.472	1.265.172	1.397.564	10,46	0,27	2,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2	0	0	0	0	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	208.251	164.162	233.617	186.458	146.883	-21,22	-29,47	-10,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-10.251	-7.905	-13.414	-15.554	-11.635	25,20	-13,50	-47,19

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.136.391	13.003.495	11.556.688	11.512.458	11.244.277	-2,33	-20,46	-13,53
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.739.425	12.236.383	11.185.672	11.139.644	10.948.020	-1,72	-20,32	-10,53
2.1. Cartera interior	10.406.176	9.019.112	8.396.768	8.306.067	8.103.194	-2,44	-22,13	-10,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.949.703	8.572.036	8.044.514	7.958.397	7.763.333	-2,45	-21,97	-9,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17.178	160.152	49.856	97.391	6.284	-93,55	-63,42	-96,08
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	257.017	258.337	245.499	240.450	241.687	0,51	-5,96	-6,45
2.1.5. Derivados	199.456	188.739	106.755	107.220	98.174	-8,44	-50,78	-47,98
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.333.249	3.217.272	2.788.905	2.833.577	2.844.826	0,40	-14,65	-11,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.264.228	3.154.674	2.761.359	2.778.045	2.794.106	0,58	-14,40	-11,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	69.021	62.598	27.546	55.532	50.719	-8,67	-26,52	-18,98
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	653.396	1.015.360	515.823	547.488	466.285	-14,83	-28,64	-54,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-256.431	-248.248	-144.808	-174.674	-170.028	2,66	33,69	31,51

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	258.604	225.560	127.289	114.075	83.710	-26,62	-67,63	-62,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	240.742	129.115	116.408	93.822	77.451	-17,45	-67,83	-40,01
2.1. Cartera interior	210.622	107.968	104.238	80.459	64.590	-19,72	-69,33	-40,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	210.302	107.215	104.808	80.365	64.586	-19,63	-69,29	-39,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.758	3.820	10.864	15.010	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	320	753	-570	94	4	-95,74	-98,75	-99,47
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	30.121	21.147	12.170	13.363	12.861	-3,76	-57,30	-39,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	24.892	23.314	18.195	17.762	17.539	-1,26	-29,54	-24,77
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	5.228	-2.167	-6.026	-4.399	-4.678	-6,34	-	-115,87
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	20.916	100.466	11.896	21.523	7.545	-64,94	-63,93	-92,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.054	-4.020	-1.014	-1.269	-1.286	-1,34	57,89	68,01

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.577.613	11.818.329	10.232.994	10.289.574	10.161.538	-1,24	-12,23	-14,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.760.518	10.867.354	8.957.321	9.158.251	9.135.232	-0,25	-15,10	-15,94
2.1. Cartera interior	1.284.078	1.015.789	1.004.397	829.317	719.322	-13,26	-43,98	-29,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	716.971	565.214	672.815	545.311	424.637	-22,13	-40,77	-24,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	184.464	78.917	284.578	238.477	128.933	-45,93	-30,10	63,38
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	39.247	36.165	29.329	31.083	21.255	-31,62	-45,84	-41,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	394.179	364.267	264.697	232.011	250.242	7,86	-36,52	-31,30
2.1.4. Depósitos en EECC	129.319	45.829	34.933	18.345	23.117	26,01	-82,12	-49,56
2.1.5. Derivados	1.378	1.062	-624	-589	-642	-9,00	-	-
2.1.6. Otros	2.983	3.252	3.247	3.156	712	-77,44	-76,13	-78,11
2.2. Cartera exterior	9.476.287	9.851.416	7.952.924	8.328.933	8.415.911	1,04	-11,19	-14,57
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.637.619	2.734.655	2.273.763	2.492.348	2.541.402	1,97	-3,65	-7,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	226.544	251.324	224.188	276.951	241.834	-12,68	6,75	-3,78
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.618.901	6.858.819	5.454.571	5.554.429	5.633.742	1,43	-14,88	-17,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7.760	5.697	-521	4.423	-1.208	-	84,43	-
2.2.6. Otros	983	921	923	782	140	-82,10	-85,76	-84,80
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	153	148	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	884.048	881.101	1.027.776	1.041.828	948.517	-8,96	7,29	7,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-66.952	69.875	247.896	89.496	77.788	-13,08	-	11,32

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	41.702.529	43.041.875	37.120.702	39.071.839	39.057.399	-0,04	-6,34	-9,26
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	37.483.944	39.492.383	32.125.876	35.930.493	36.034.829	0,29	-3,87	-8,75
2.1. Cartera interior	7.131.381	8.452.084	4.333.198	5.762.500	5.221.038	-9,40	-26,79	-38,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.374.127	5.603.242	2.053.327	3.408.005	2.882.579	-15,42	-34,10	-48,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.686.343	3.030.030	868.594	1.510.914	1.329.233	-12,02	-21,18	-56,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	376.690	364.507	205.585	183.585	176.800	-3,70	-53,06	-51,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.328.176	2.456.321	2.055.588	2.141.546	2.132.329	-0,43	-8,41	-13,19
2.1.4. Depósitos en EECC	46.816	25.511	12.694	22.431	21.677	-3,36	-53,70	-15,03
2.1.5. Derivados	5.176	2.088	341	-288	574	-	-88,91	-72,51
2.1.6. Otros	396	416	5.663	7.221	7.078	-1,98	1.687,37	1.601,44
2.2. Cartera exterior	30.352.235	31.039.973	27.792.479	30.167.829	30.813.326	2,14	1,52	-0,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.420.034	4.300.873	5.369.349	4.299.836	4.143.721	-3,63	-6,25	-3,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.959.593	1.996.213	1.371.250	1.506.117	1.446.927	-3,93	-26,16	-27,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23.852.006	24.694.946	21.129.047	24.364.287	25.132.995	3,16	5,37	1,77
2.2.4. Depósitos en EECC	301	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	120.302	47.941	-77.167	-2.550	89.539	-	-25,57	86,77
2.2.6. Otros	0	0	0	138	145	5,07	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	328	326	199	164	465	183,54	41,77	42,64
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.709.605	3.056.941	4.192.133	2.690.825	2.501.637	-7,03	-32,56	-18,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	508.979	492.551	802.693	450.521	520.934	15,63	2,35	5,76

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,17	91,90	90,34	91,06	91,37
2.1. Cartera interior	25,46	23,81	22,24	21,08	20,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,46	15,98	15,58	14,99	14,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,07	2,67	2,23	2,36	2,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,39	3,24	2,28	2,20	1,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,92	3,07	3,09	3,04	3,03
2.1.4. Depósitos en EECC	1,60	1,43	1,24	0,78	0,62
2.1.5. Derivados	0,09	0,09	0,05	0,05	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,70	68,09	68,11	69,98	71,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,25	30,00	33,05	31,85	32,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,32	11,85	10,16	11,28	11,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,02	26,15	24,96	26,79	27,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,08	-0,07	0,06	0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,67	7,78	8,52	8,21	8,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,16	0,32	1,13	0,73	0,63

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	86,51	89,63	89,06	89,71	90,30
2.1. Cartera interior	11,98	14,79	12,94	8,03	9,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,71	14,62	12,94	8,03	9,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,23	12,62	10,40	5,61	7,35
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	0,27	0,17	0,00	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	74,53	74,84	76,11	81,68	80,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,53	74,84	76,11	81,68	80,99
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	13,59	10,43	11,00	10,36	9,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,10	-0,06	-0,05	-0,06	-0,05

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	91,87	91,69	91,17	89,31	90,21
2.1. Cartera interior	21,73	19,82	18,79	10,54	10,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,16	15,62	15,82	7,93	8,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,05	1,52	2,44	2,47	2,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,07	0,06	0,04	2,48	2,30
2.1.4. Depósitos en EECC	4,53	4,15	2,97	0,15	0,13
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,02	-0,04	-0,02	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,14	71,87	72,38	78,77	79,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	68,45	69,82	70,66	52,95	53,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,68	2,05	1,71	25,76	25,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,01	0,01	0,04	0,01
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,18	8,33	8,85	10,36	9,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,05	-0,01	-0,02	0,32	0,25

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,00	91,11	89,66	89,31	90,21
2.1. Cartera interior	9,07	8,38	9,53	10,54	10,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,70	4,99	6,65	7,93	8,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,38	1,18	1,13	2,47	2,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,86	2,89	2,67	2,48	2,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,51	0,50	0,19	0,15	0,13
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,02	-0,02	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,92	82,73	80,13	78,77	79,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,51	58,62	56,39	52,95	53,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,39	24,06	23,68	25,76	25,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,04	0,01
2.2.5. Derivados	0,02	0,05	0,06	0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,67	8,65	9,75	10,36	9,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,34	0,23	0,59	0,32	0,25

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,53	91,97	90,78	90,15	90,39
2.1. Cartera interior	25,01	24,55	21,61	18,99	17,77
2.1.1. Valores representativos de deuda	20,34	19,43	17,11	15,24	14,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,27	2,28	1,85	1,19	0,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,54	2,63	1,47	1,41	1,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,70	1,82	1,41	1,86	1,75
2.1.4. Depósitos en EECC	0,43	0,67	1,61	0,47	0,46
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
2.2. Cartera exterior	66,52	67,42	69,16	71,17	72,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	46,93	45,56	51,06	46,46	46,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,18	5,89	3,59	4,13	4,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,40	15,97	14,60	20,48	21,61
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	-0,09	0,10	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,00	7,57	7,87	9,44	9,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,47	0,47	1,35	0,41	0,53

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,72	93,29	91,14	90,75	89,91
2.1. Cartera interior	15,21	16,02	16,86	16,41	16,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,81	4,30	5,07	5,04	5,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,80	0,93	1,15	1,09	1,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,31	0,34	0,32	0,35	0,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,91	10,66	10,82	10,65	10,80
2.1.4. Depósitos en EECC	1,19	0,72	0,66	0,37	0,36
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	77,51	77,27	74,28	74,35	73,05
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,01	16,08	18,07	18,72	20,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,40	2,62	2,70	2,86	2,93
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	60,08	58,57	53,57	52,77	49,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,01	-0,06	0,00	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,72	6,55	7,63	8,53	9,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,44	0,16	1,23	0,71	0,72

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,58	92,44	88,40	88,18	87,09
2.1. Cartera interior	25,65	24,40	23,50	19,79	17,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,11	12,92	15,19	12,43	11,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,26	0,52	0,66	0,56	0,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,70	8,16	5,42	5,62	4,79
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,06	1,92	1,49	0,99	0,82
2.1.4. Depósitos en EECC	0,78	1,39	1,42	0,74	0,77
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	-0,01	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	64,91	68,03	64,89	68,37	69,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,45	28,97	30,96	26,91	27,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,82	30,97	23,63	26,52	26,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,45	8,05	10,91	14,49	15,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,20	0,04	-0,61	0,46	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,34	7,13	9,21	11,41	12,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,08	0,43	2,39	0,41	0,65

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,11	91,34	88,86	89,74	87,55
2.1. Cartera interior	16,08	15,75	17,42	15,76	15,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,27	5,00	6,26	5,66	5,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,99	1,80	2,27	2,18	2,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,60	0,63	0,59	0,62	0,56
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,47	8,37	8,71	8,42	8,08
2.1.4. Depósitos en EECC	1,76	1,76	1,85	1,06	0,87
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	76,02	75,59	71,44	73,98	72,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,32	18,76	19,42	18,38	17,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,70	5,98	6,08	6,27	5,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,98	50,81	46,22	49,34	49,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,04	-0,27	-0,01	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,21	8,15	9,35	9,27	11,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,68	0,51	1,79	0,99	1,45

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,89	94,49	92,02	90,03	93,56
2.1. Cartera interior	56,11	54,70	50,39	47,79	48,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,90	2,72	3,19	3,21	3,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,87	2,70	3,15	2,39	3,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	53,84	51,72	46,90	44,41	44,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,24	0,26	0,25	0,20	0,20
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,02	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,03	-0,02	0,05	-0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	37,78	39,79	41,64	42,23	45,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,14	0,14	0,19	0,28	0,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	34,77	31,42	34,63	34,50	37,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,86	8,22	6,78	7,44	7,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,04	0,02	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	4,47	4,45	5,45	4,69	4,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,64	1,07	2,53	5,28	2,17

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,03	91,34	89,53	90,01	91,50
2.1. Cartera interior	6,61	7,72	6,68	5,87	5,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,94	3,60	3,44	3,03	2,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,83	3,36	3,15	2,71	2,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,51	3,18	2,41	1,99	1,87
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,96	0,84	0,73	0,77	0,73
2.1.4. Depósitos en EECC	0,21	0,10	0,10	0,09	0,02
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	85,42	83,62	82,85	84,14	86,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,17	1,45	2,93	1,31	0,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	63,78	62,28	59,09	61,01	60,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,50	19,89	20,88	21,78	24,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,05	0,04	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	8,08	7,87	7,99	7,87	7,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,12	0,79	2,49	2,12	1,31

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	94,56	89,14	95,33	90,50	95,77
2.1. Cartera interior	74,92	66,50	71,33	60,18	57,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	65,04	55,70	61,44	50,32	49,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,80	0,55	0,20	0,75	0,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,35	9,92	9,23	9,15	8,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,14	0,43	0,52	0,47	0,49
2.1.5. Derivados	0,40	0,45	0,15	0,24	0,22
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19,64	22,64	24,00	30,32	37,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,86	4,92	7,81	11,31	18,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,10	16,79	16,07	18,46	19,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,15	0,17	0,14	0,20	0,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,53	0,76	-0,02	0,35	0,22
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	5,69	11,25	4,27	9,45	4,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,25	-0,39	0,40	0,05	-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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,15	96,75	95,11	96,22	96,92
2.1. Cartera interior	69,05	68,50	67,47	68,21	65,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	68,94	68,41	67,24	68,00	64,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,34	0,58	2,40	1,86	0,00
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	0,11	0,09	0,23	0,21	0,21
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	27,10	28,25	27,65	28,01	31,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,10	28,25	27,65	28,01	31,78
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	4,05	3,41	5,19	4,13	3,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,20	-0,16	-0,30	-0,34	-0,26

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,19	94,10	96,79	96,76	97,37
2.1. Cartera interior	73,61	69,36	72,66	72,15	72,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,38	65,92	69,61	69,13	69,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,12	1,23	0,43	0,85	0,06
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	1,82	1,99	2,12	2,09	2,15
2.1.5. Derivados	1,41	1,45	0,92	0,93	0,87
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	23,58	24,74	24,13	24,61	25,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,09	24,26	23,89	24,13	24,85
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	0,49	0,48	0,24	0,48	0,45
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	4,62	7,81	4,46	4,76	4,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,81	-1,91	-1,25	-1,52	-1,51

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,09	57,24	91,45	82,25	92,52
2.1. Cartera interior	81,45	47,87	81,89	70,53	77,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	81,32	47,53	82,34	70,45	77,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,84	1,69	8,53	13,16	0,00
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	0,12	0,33	-0,45	0,08	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	11,65	9,38	9,56	11,71	15,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,63	10,34	14,29	15,57	20,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	2,02	-0,96	-4,73	-3,86	-5,59
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,09	44,54	9,35	18,87	9,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,18	-1,78	-0,80	-1,11	-1,54

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,94	91,95	87,53	89,01	89,90
2.1. Cartera interior	11,09	8,60	9,82	8,06	7,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,19	4,78	6,57	5,30	4,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,59	0,67	2,78	2,32	1,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,34	0,31	0,29	0,30	0,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,40	3,08	2,59	2,25	2,46
2.1.4. Depósitos en EECC	1,12	0,39	0,34	0,18	0,23
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	0,01
2.2. Cartera exterior	81,85	83,36	77,72	80,95	82,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,78	23,14	22,22	24,22	25,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,96	2,13	2,19	2,69	2,38
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,17	58,04	53,30	53,98	55,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,07	0,05	-0,01	0,04	-0,01
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	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	7,64	7,46	10,04	10,13	9,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,58	0,59	2,42	0,87	0,77

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		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,88	91,75	86,54	91,96	92,26
2.1. Cartera interior	17,10	19,64	11,67	14,75	13,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,49	13,02	5,53	8,72	7,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,04	7,04	2,34	3,87	3,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,90	0,85	0,55	0,47	0,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,58	5,71	5,54	5,48	5,46
2.1.4. Depósitos en EECC	0,11	0,06	0,03	0,06	0,06
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,78	72,12	74,87	77,21	78,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,60	9,99	14,46	11,00	10,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,70	4,64	3,69	3,85	3,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,20	57,37	56,92	62,36	64,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,29	0,11	-0,21	-0,01	0,23
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,90	7,10	11,29	6,89	6,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,22	1,14	2,16	1,15	1,33

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.184.706	6.276.717	-29.251.145	13.493.129	3.465.171	-74,32	58,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	295.637	2.247.932	-2.103.933	145.585	680.516	367,44	130,19
3. Beneficios brutos distribuidos	-9.299	-168.476	-7.031	-6.082	-11.551	89,92	24,22
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.898.368	4.197.261	-27.140.181	13.353.626	2.796.206	-79,06	47,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.550.756	4.870.177	-26.515.363	13.960.407	3.432.665	-75,41	34,57
4.1.1. Intereses	304.852	203.832	194.071	270.762	174.520	-35,54	-42,75
4.1.2. Dividendos	253.969	226.491	229.538	345.841	224.790	-35,00	-11,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	957.640	-700.450	-2.802.763	1.893.770	636.527	-66,39	-33,53
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	369.250	2.703.376	-11.255.270	4.725.965	156.198	-96,69	-57,70
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	7.049	-3.422	1.863	-8.116	-7.909	2,55	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.158.523	1.634.711	-9.739.377	5.700.450	1.660.381	-70,87	43,32
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-575.574	859.718	-3.069.672	1.081.982	731.924	-32,35	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	75.047	-54.079	-73.754	-50.247	-143.767	-186,12	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	663.653	690.593	640.297	615.375	646.098	4,99	-2,65
4.2.1. Comisión de gestión	571.584	590.036	556.953	518.613	548.679	5,80	-4,01
4.2.2. Comisión de depósito	50.585	51.499	50.522	48.349	50.914	5,31	0,65
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	41.484	49.058	32.823	48.412	46.505	-3,94	12,10
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	11.265	17.677	15.479	8.594	9.639	12,16	-14,43
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	373	312	478	178	201	12,92	-46,11
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9.950	9.277	8.105	7.745	7.913	2,17	-20,47
4.3.3. Otros ingresos	942	8.088	6.896	672	1.525	126,93	61,89

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-1.699.907	-42.972	346.448	-193.552	276.458	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.699.631	-39.102	365.328	-210.633	272.382	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-276	-3.870	-18.880	17.081	4.076	-76,14	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.211	-1.607	-16.710	19.445	6.429	-66,94	190,77
4.1.1. Intereses	14.825	-1.035	-788	2.126	1.375	-35,32	-90,73
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-12.802	-403	-17.685	17.227	5.203	-69,80	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3	-2	-1	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	191	-167	1.741	93	-149	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	23	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.487	2.263	2.181	2.364	2.353	-0,47	-5,39
4.2.1. Comisión de gestión	2.078	1.944	1.858	2.016	2.015	-0,05	-3,03
4.2.2. Comisión de depósito	298	231	228	245	248	1,22	-16,78
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	111	88	96	103	91	-11,65	-18,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	11	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	11	0	0	-	-

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	5.704.028	-39.452	-5.399.182	1.789.434	1.480.649	-17,26	-74,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5.497.698	123.172	-3.860.609	782.002	1.020.213	30,46	-81,44
3. Beneficios brutos distribuidos	-271	-109	0	-111	-3	-97,30	-98,89
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	206.601	-162.515	-1.538.573	1.007.543	460.439	-54,30	122,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	287.614	-85.064	-1.465.197	1.078.432	535.554	-50,34	86,21
4.1.1. Intereses	42.296	58.192	57.450	139.702	53.962	-61,37	27,58
4.1.2. Dividendos	2.098	282	1.849	875	1.787	104,23	-14,82
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	279.427	-153.599	-1.393.581	891.926	440.704	-50,59	57,72
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	107	40	-4.458	2.315	-84	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	169	-1.710	-1.557	-3.292	-3.704	-12,52	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	6.206	-3.482	-56.997	40.461	15.064	-62,77	142,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-44.627	16.523	-57.827	9.737	31.297	221,42	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	1.937	-1.309	-10.076	-3.293	-3.471	-5,41	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	81.159	77.597	73.560	71.032	75.265	5,96	-7,26
4.2.1. Comisión de gestión	67.420	65.902	61.231	58.907	62.120	5,45	-7,86
4.2.2. Comisión de depósito	10.106	10.371	9.871	9.452	9.702	2,64	-4,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.633	1.325	2.458	2.672	3.443	28,85	-5,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	145	146	184	143	150	4,90	3,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	32	21	42	44	61	38,64	90,63
4.3.2. Comisiones retrocedidas	28	27	44	11	48	336,36	71,43
4.3.3. Otros ingresos	86	98	98	87	40	-54,02	-53,49

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	664.183	794.456	-54.666	1.107.746	839.080	-24,25	26,33
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	554.564	830.073	308.664	822.443	848.797	3,20	53,06
3. Beneficios brutos distribuidos	-17	0	-83	0	-834	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	109.636	-35.617	-363.247	285.303	-8.883	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	126.498	-19.176	-345.199	304.085	10.867	-96,43	-91,41
4.1.1. Intereses	101.658	22.840	22.557	23.964	21.143	-11,77	-79,20
4.1.2. Dividendos	4.236	5.059	5.112	8.594	6.489	-24,49	53,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	42.076	-52.622	-210.487	154.154	-24.942	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	168	-136	-11.770	-5.382	-1.865	65,35	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.278	-730	768	-657	-572	12,94	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	19.185	-6.426	-166.845	131.554	-8.461	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-47.827	15.903	18.167	-7.709	24.878	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.723	-3.063	-2.701	-434	-5.801	-1.236,64	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.917	16.705	18.246	18.905	19.992	5,75	18,18
4.2.1. Comisión de gestión	14.149	14.803	15.487	15.815	17.526	10,82	23,87
4.2.2. Comisión de depósito	1.562	1.659	1.825	1.870	2.162	15,61	38,41
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.205	244	933	1.219	305	-74,98	-74,69
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	55	264	198	123	242	96,75	340,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	50	244	185	105	248	136,19	396,00
4.3.3. Otros ingresos	5	21	13	18	-5	-	-

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.971.991	-239.388	968.741	680.821	-522.421	-	73,51
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.063.424	-308.667	2.299.193	57.498	-656.674	-	68,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	91.433	69.279	-1.330.452	623.323	134.253	-78,46	46,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	139.582	114.394	-1.285.425	668.586	178.820	-73,25	28,11
4.1.1. Intereses	29.763	25.995	19.717	15.807	11.465	-27,47	-61,48
4.1.2. Dividendos	12.966	6.319	9.088	16.466	9.827	-40,32	-24,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	61.499	-47.251	-395.497	240.393	81.179	-66,23	32,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	24.567	64.477	-339.887	124.935	-2.161	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	36	-13	-129	44	15	-65,91	-58,33
4.1.6. Variación de precios (IIC)	22.188	45.952	-453.704	214.070	48.364	-77,41	117,97
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-16.634	22.007	-120.958	60.514	38.360	-36,61	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.197	-3.093	-4.054	-3.643	-8.229	-125,89	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	48.417	45.376	45.477	45.657	44.970	-1,50	-7,12
4.2.1. Comisión de gestión	42.930	40.629	40.804	40.178	40.128	-0,12	-6,53
4.2.2. Comisión de depósito	3.438	3.378	3.500	3.497	3.453	-1,26	0,44
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.049	1.370	1.173	1.982	1.390	-29,87	-32,16
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	268	261	450	394	404	2,54	50,75
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	30	12	160	22	23	4,55	-23,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	180	202	262	317	333	5,05	85,00
4.3.3. Otros ingresos	59	47	28	55	48	-12,73	-18,64

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.287.638	2.100.068	-475.913	588.257	-102.247	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.114.171	1.927.066	1.443.305	-411.169	-332.180	19,21	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.632	-5.688	-3.866	-4.242	-5.222	23,10	98,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	176.099	178.690	-1.915.352	1.003.668	235.155	-76,57	33,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	227.682	234.047	-1.860.211	1.063.166	300.876	-71,70	32,15
4.1.1. Intereses	5.210	3.227	2.894	2.825	3.920	38,76	-24,76
4.1.2. Dividendos	16.553	15.239	14.653	11.627	15.579	33,99	-5,88
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	44.413	-13.609	-130.004	125.142	49.308	-60,60	11,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	32.744	54.301	-172.801	90.303	17.597	-80,51	-46,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	268	-188	-1	-156	-206	-32,05	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	163.521	136.120	-1.408.429	819.644	182.897	-77,69	11,85
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-41.740	43.985	-154.826	18.128	46.843	158,40	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.714	-5.027	-11.695	-4.349	-15.063	-246,36	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	53.079	56.708	59.029	57.904	66.941	15,61	26,12
4.2.1. Comisión de gestión	46.773	49.884	52.782	50.596	53.349	5,44	14,06
4.2.2. Comisión de depósito	4.167	4.471	4.789	5.130	5.463	6,49	31,10
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.139	2.354	1.457	2.178	8.130	273,28	280,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.496	1.351	3.887	-1.593	1.220	-	-18,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	30	13	11	18	3	-83,33	-90,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.445	1.331	1.166	1.075	1.179	9,67	-18,41
4.3.3. Otros ingresos	22	7	2.709	-2.686	38	-	72,73

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-44.802	-65.787	-431.512	141.548	-110.451	-	-146,53
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-77.137	-123.640	-22.691	-68.284	-122.741	-79,75	-59,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	32.335	57.853	-408.821	209.832	12.290	-94,14	-61,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	45.547	71.178	-396.806	222.569	23.434	-89,47	-48,55
4.1.1. Intereses	3.701	3.968	3.387	2.550	2.929	14,86	-20,86
4.1.2. Dividendos	5.314	5.517	4.399	10.921	5.521	-49,45	3,90
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.785	-9.269	-53.980	27.955	3.637	-86,99	-73,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	16.715	61.346	-280.243	130.296	9.333	-92,84	-44,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	34	-23	17	5	-70,59	-75,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.556	6.672	-64.341	35.052	7.842	-77,63	206,81
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.110	3.096	-5.655	16.070	-4.983	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.345	-187	-351	-293	-850	-190,10	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.274	13.506	12.046	12.772	11.195	-12,35	-15,66
4.2.1. Comisión de gestión	11.746	11.715	10.643	10.468	9.811	-6,28	-16,47
4.2.2. Comisión de depósito	956	936	879	803	807	0,50	-15,59
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	572	855	524	1.500	577	-61,53	0,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62	181	31	34	51	50,00	-17,74
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	30	30	29	12	18	50,00	-40,00
4.3.3. Otros ingresos	32	152	2	23	33	43,48	3,13

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	308.082	1.228.227	-2.514.602	1.540.468	1.617.938	5,03	425,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	76.313	816.726	433.912	75.123	1.159.160	1.443,02	1.418,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	231.769	411.501	-2.948.514	1.465.345	458.778	-68,69	97,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	314.886	498.085	-2.864.899	1.545.703	547.597	-64,57	73,90
4.1.1. Intereses	4.724	3.982	2.917	2.035	2.672	31,30	-43,44
4.1.2. Dividendos	15.655	14.810	13.430	26.747	23.719	-11,32	51,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	68.627	-32.495	-107.544	116.955	26.631	-77,23	-61,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	88.712	122.459	-402.937	274.520	40.284	-85,33	-54,59
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.605	-1.132	387	-773	-1.917	-147,99	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	236.336	289.991	-1.994.779	1.076.282	340.245	-68,39	43,97
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-118.085	110.297	-377.396	63.485	153.441	141,70	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	17.312	-9.827	1.022	-13.549	-37.478	-176,61	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	86.313	89.519	86.401	82.863	91.610	10,56	6,14
4.2.1. Comisión de gestión	76.986	80.870	78.237	73.619	82.203	11,66	6,78
4.2.2. Comisión de depósito	5.629	5.791	5.843	5.565	6.149	10,49	9,24
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.698	2.859	2.320	3.679	3.259	-11,42	-11,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.196	2.935	2.786	2.505	2.791	11,42	-12,67
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	61	30	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.065	2.774	2.654	2.411	2.568	6,51	-16,22
4.3.3. Otros ingresos	70	131	133	94	224	138,30	220,00

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-642.504	110.828	-3.526.920	409.491	-628.741	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-518.324	-465.970	-836.762	-365.974	-485.714	-32,72	6,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-328	0	-531	-493	-7,16	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-124.180	577.126	-2.690.158	775.996	-142.534	-	-14,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-82.038	621.782	-2.654.999	807.155	-113.912	-	-38,85
4.1.1. Intereses	-249	-416	-424	-618	-556	10,03	-123,29
4.1.2. Dividendos	40.890	45.375	30.707	53.242	25.542	-52,03	-37,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.192	4.011	223	-31.599	-5.957	81,15	-399,75
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-125.124	508.657	-2.387.094	630.364	-111.589	-	10,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	-1	-1	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.066	43.861	-169.170	76.768	3.674	-95,21	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.575	20.249	-127.016	79.161	-25.111	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	129	46	-2.224	-164	84	-	-34,88
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	42.254	44.728	35.605	31.437	29.001	-7,75	-31,37
4.2.1. Comisión de gestión	37.931	38.086	31.403	24.858	24.473	-1,55	-35,48
4.2.2. Comisión de depósito	2.633	2.440	2.079	1.677	1.635	-2,50	-37,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.690	4.202	2.122	4.902	2.893	-40,98	71,18
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	112	72	446	279	379	35,84	238,39
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	3	12	1	0	-100,00	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	7	8	11	12	13	8,33	85,71
4.3.3. Otros ingresos	104	61	423	266	365	37,22	250,96

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.184.519	3.631.930	-6.442.836	4.120.965	1.006.619	-75,57	-68,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.843.523	1.492.699	1.735.709	-355.535	174.080	-	-93,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-67	30	-69	-989	-24	-97,57	-64,18
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	341.063	2.139.201	-8.178.476	4.477.489	832.563	-81,41	144,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	461.274	2.280.542	-8.057.664	4.594.952	959.006	-79,13	107,90
4.1.1. Intereses	6.551	1.163	2.021	-1.471	-2.078	-41,26	-
4.1.2. Dividendos	101.731	83.614	113.378	160.487	97.645	-39,16	-4,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	35.335	-8.764	1.096	4.358	-2.373	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	198.354	1.577.960	-5.914.815	2.758.378	242.772	-91,20	22,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	974	-710	375	-465	-1.085	-133,33	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	155.295	389.046	-1.537.307	1.119.505	385.198	-65,59	148,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-57.383	257.728	-704.088	572.153	280.297	-51,01	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	20.415	-19.495	-18.324	-17.994	-41.370	-129,91	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	121.689	143.731	122.716	119.440	128.259	7,38	5,40
4.2.1. Comisión de gestión	101.834	112.894	101.300	92.669	103.496	11,68	1,63
4.2.2. Comisión de depósito	6.729	7.224	7.228	6.935	7.682	10,77	14,16
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	13.125	23.614	14.188	19.835	17.080	-13,89	30,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.479	2.391	1.904	1.977	1.816	-8,14	22,79
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	126	199	190	80	94	17,50	-25,40
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.211	1.039	964	1.000	1.130	13,00	-6,69
4.3.3. Otros ingresos	142	1.152	750	897	591	-34,11	316,20

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:	
	III		IV		I		II		III		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-628.175	-1.281.210	-2.365.064	1.345.891	169.168	-87,43	-					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-780.107	-1.295.790	-1.099.715	737.539	158.469	-78,51	-					
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.628	-161.857	-2.473	0	-4.517	-	-19,74					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	157.560	176.437	-1.262.876	608.352	15.216	-97,50	-90,34					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	177.710	194.469	-1.247.905	624.395	31.633	-94,93	-82,20					
4.1.1. Intereses	20.034	16.992	14.687	13.419	15.181	13,13	-24,22					
4.1.2. Dividendos	15.073	23.843	14.716	30.308	15.121	-50,11	0,32					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	36.806	-79.771	-85.594	53.593	10.199	-80,97	-72,29					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	94.364	157.894	-953.596	410.900	-32.196	-	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	43	-88	57	-41	-45	-9,76	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.084	1.158	-4.974	2.992	906	-69,72	-16,42					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	15.718	75.208	-233.602	113.152	24.304	-78,52	54,63					
4.1.8. Otros rendimientos ³	-5.410	-766	401	72	-1.836	-	66,06					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.198	18.701	16.151	16.227	16.383	0,96	-18,89					
4.2.1. Comisión de gestión	15.781	14.913	13.141	12.005	12.684	5,66	-19,62					
4.2.2. Comisión de depósito	1.875	1.778	1.524	1.397	1.516	8,52	-19,15					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.542	2.009	1.486	2.825	2.182	-22,76	-14,16					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	48	668	1.180	184	-35	-	-					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	57	40	40	4	10	150,00	-82,46					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-					
4.3.3. Otros ingresos	-10	629	1.140	180	-45	-	-350,00					

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. 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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-54.696	-333.834	-304.083	12.253	-119.821	-	-119,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-126.231	-278.893	-261.287	-43.883	-156.889	-257,52	-24,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	71.535	-54.941	-42.796	56.136	37.068	-33,97	-48,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	77.818	-50.145	-38.369	60.846	41.885	-31,16	-46,18
4.1.1. Intereses	14.389	13.577	12.443	11.768	12.401	5,38	-13,82
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	63.015	-62.912	-54.923	49.171	22.326	-54,60	-64,57
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)	414	-810	4.111	-1.052	7.158	-	1.628,99
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	960	0	-100,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.285	4.797	4.863	4.710	4.818	2,29	-23,34
4.2.1. Comisión de gestión	4.811	4.594	4.173	3.850	3.801	-1,27	-20,99
4.2.2. Comisión de depósito	650	627	574	530	521	-1,70	-19,85
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	824	-424	115	330	495	50,00	-39,93
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	0	436	0	0	-	-100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1	0	436	0	0	-	-100,00

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-539.495	-1.132.896	-1.446.807	-44.230	-268.181	-506,33	50,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-739.758	-1.044.942	-1.221.379	-198.302	-317.299	-60,01	57,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	200.263	-87.954	-225.428	154.072	49.118	-68,12	-75,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	220.009	-77.450	-211.124	166.960	63.748	-61,82	-71,02
4.1.1. Intereses	38.320	35.940	32.247	36.779	34.568	-6,01	-9,79
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	165.575	-150.148	-137.379	60.044	39.219	-34,68	-76,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	39.476	0	-100,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.313	1.320	1.787	-1.787	0	-	-100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.802	35.439	-107.779	32.449	-10.038	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.779	16.115	15.205	14.285	14.639	2,48	-25,99
4.2.1. Comisión de gestión	16.131	14.802	13.424	12.569	12.660	0,72	-21,52
4.2.2. Comisión de depósito	1.821	1.718	1.542	1.439	1.451	0,83	-20,32
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.827	-404	239	277	527	90,25	-71,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	32	5.611	901	1.397	9	-99,36	-71,88
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	16	7	6	2	8	300,00	-50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	16	5.604	895	1.395	0	-100,00	-100,00

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

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

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

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.712	-33.044	-98.271	-13.214	-30.365	-129,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5.424	-33.704	-92.358	-14.769	-29.901	-102,46	-451,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.712	660	-5.913	1.555	-464	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.167	1.069	-5.670	1.735	-320	-	-
4.1.1. Intereses	576	448	300	214	177	-17,29	-69,27
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	29	-1.038	-771	195	-85	-	-
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)	1.562	1.659	-5.198	1.326	-412	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	456	410	244	180	144	-20,00	-68,42
4.2.1. Comisión de gestión	383	358	212	154	123	-20,13	-67,89
4.2.2. Comisión de depósito	39	37	23	17	15	-11,76	-61,54
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	34	15	9	9	6	-33,33	-82,35
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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-411.230	240.716	-1.585.335	56.580	-128.036	-	68,87
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-454.948	153.496	-720.559	-407.082	-270.765	33,49	40,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-750	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	43.718	87.220	-864.776	464.412	142.729	-69,27	226,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	68.963	113.650	-840.727	485.949	164.016	-66,25	137,83
4.1.1. Intereses	12.141	15.210	13.227	15.449	14.026	-9,21	15,53
4.1.2. Dividendos	2.968	2.607	2.933	3.472	2.112	-39,17	-28,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	38.132	-14.087	-212.520	111.587	29.708	-73,38	-22,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	10.626	13.765	-98.203	36.164	-6.284	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	808	26	21	-859	-72	91,62	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	33.707	67.503	-511.907	285.927	104.669	-63,39	210,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-23.880	27.171	-30.030	32.946	18.383	-44,20	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.540	1.456	-4.248	1.262	1.471	16,56	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	26.493	27.445	25.111	22.416	22.087	-1,47	-16,63
4.2.1. Comisión de gestión	23.725	24.191	22.255	19.649	19.448	-1,02	-18,03
4.2.2. Comisión de depósito	1.889	1.966	1.911	1.779	1.771	-0,45	-6,25
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	879	1.288	945	989	868	-12,23	-1,25
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.248	1.015	1.062	879	800	-8,99	-35,90
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	-17	0	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.075	1.007	955	790	773	-2,15	-28,09
4.3.3. Otros ingresos	167	25	108	90	27	-70,00	-83,83

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.966.916	1.339.346	-5.921.173	1.951.137	-14.440	-	99,51
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.325.381	495.407	-574.684	-253.388	-580.420	-129,06	82,55
3. Beneficios brutos distribuidos	-684	-524	-541	541	-456	-	-33,33
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	359.149	844.463	-5.345.948	2.203.984	566.436	-74,30	57,72
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	480.874	974.668	-5.224.493	2.316.891	683.059	-70,52	42,05
4.1.1. Intereses	10.909	3.762	11.433	6.211	3.331	-46,37	-69,47
4.1.2. Dividendos	36.485	23.826	19.274	23.099	21.448	-7,15	-41,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	122.916	-78.149	-4.143	73.030	-38.199	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	28.060	142.527	-689.472	233.801	390	-99,83	-98,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	538	-227	179	-148	-328	-121,62	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	520.510	664.315	-3.370.921	1.898.192	579.983	-69,45	11,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-265.771	231.429	-1.169.317	91.530	147.657	61,32	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	27.226	-12.815	-21.526	-8.823	-31.223	-253,88	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	124.846	132.984	123.458	115.179	118.435	2,83	-5,14
4.2.1. Comisión de gestión	108.900	114.447	109.998	101.254	104.839	3,54	-3,73
4.2.2. Comisión de depósito	8.792	8.874	8.706	8.013	8.340	4,08	-5,14
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.154	9.663	4.754	5.912	5.256	-11,10	-26,53
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.121	2.780	2.003	2.272	1.812	-20,25	-41,94
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	16	2	18	6	0	-100,00	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.858	2.616	1.834	2.011	1.604	-20,24	-43,88
4.3.3. Otros ingresos	247	161	152	254	208	-18,11	-15,79

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,81	2,29	-10,74	5,26	1,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,11	0,82	-0,77	0,06	0,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,06	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,70	1,53	-9,97	5,20	1,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,95	1,77	-9,74	5,44	1,31
4.1.1. Intereses	0,11	0,07	0,07	0,11	0,07
4.1.2. Dividendos	0,09	0,08	0,08	0,13	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,35	-0,26	-1,03	0,74	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,14	0,98	-4,13	1,84	0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,43	0,60	-3,58	2,22	0,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,21	0,31	-1,13	0,42	0,28
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,02	-0,03	-0,02	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,24	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,20	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	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	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 Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-32,97	-1,15	9,16	-4,75	6,77
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-32,97	-1,05	9,66	-5,17	6,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,01	-0,10	-0,50	0,42	0,10
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,04	-0,04	-0,44	0,48	0,16
4.1.1. Intereses	0,29	-0,03	-0,02	0,05	0,03
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,25	-0,01	-0,47	0,42	0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,05	0,06	0,06	0,06	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,09	-0,06	-8,49	2,93	2,37
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,76	0,19	-6,07	1,28	1,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,33	-0,25	-2,42	1,65	0,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,46	-0,13	-2,30	1,77	0,86
4.1.1. Intereses	0,07	0,09	0,09	0,23	0,09
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,45	-0,23	-2,19	1,46	0,70
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	-0,01	-0,09	0,07	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,07	0,03	-0,09	0,02	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	-0,02	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,10	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	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,77	9,66	-0,60	11,95	8,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,33	10,09	3,41	8,87	8,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,45	-0,43	-4,02	3,08	-0,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,67	-0,23	-3,82	3,28	0,11
4.1.1. Intereses	1,34	0,28	0,25	0,26	0,21
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,06	0,09	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,56	-0,64	-2,33	1,66	-0,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,13	-0,06	-0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,02	-0,01	0,01	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,25	-0,08	-1,84	1,42	-0,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,63	0,19	0,20	-0,08	0,25
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	-0,04	-0,03	0,00	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,20	0,20	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,19	0,18	0,17	0,17	0,18
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,00	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-12,08	-1,51	5,46	3,89	-3,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-12,64	-1,94	12,97	0,33	-3,80
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,56	0,44	-7,50	3,56	0,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,85	0,72	-7,25	3,82	1,03
4.1.1. Intereses	0,18	0,16	0,11	0,09	0,07
4.1.2. Dividendos	0,08	0,04	0,05	0,09	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,38	-0,30	-2,23	1,37	0,47
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,15	0,41	-1,92	0,71	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,14	0,29	-2,56	1,22	0,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,10	0,14	-0,68	0,35	0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,02	-0,02	-0,02	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,29	0,26	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,26	0,23	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	0,01	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 Renta Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,79	8,77	-1,84	2,39	-0,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,01	8,05	5,59	-1,67	-1,36
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,79	0,75	-7,42	4,08	0,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,02	0,98	-7,21	4,33	1,24
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02
4.1.2. Dividendos	0,07	0,06	0,06	0,05	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,20	-0,06	-0,50	0,51	0,20
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,15	0,23	-0,67	0,37	0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,73	0,57	-5,46	3,33	0,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,19	0,18	-0,60	0,07	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,02	-0,05	-0,02	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,23	0,24	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,20	0,21	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	-0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	-0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,39	-2,08	-13,89	5,06	-3,97
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,40	-3,91	-0,73	-2,44	-4,42
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,01	1,83	-13,15	7,51	0,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,42	2,25	-12,77	7,96	0,84
4.1.1. Intereses	0,12	0,13	0,11	0,09	0,11
4.1.2. Dividendos	0,17	0,17	0,14	0,39	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,43	-0,29	-1,74	1,00	0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,52	1,94	-9,02	4,66	0,34
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,08	0,21	-2,07	1,25	0,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,07	0,10	-0,18	0,57	-0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,43	0,39	0,46	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,37	0,34	0,37	0,35
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,02	0,05	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,27	4,93	-9,84	6,40	6,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,32	3,28	1,70	0,31	4,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,96	1,65	-11,54	6,09	1,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,30	2,00	-11,22	6,42	2,11
4.1.1. Intereses	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,05	0,11	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,28	-0,13	-0,42	0,49	0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,37	0,49	-1,58	1,14	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,98	1,16	-7,81	4,47	1,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,49	0,44	-1,48	0,26	0,59
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,04	0,00	-0,06	-0,14
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,36	0,34	0,34	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,32	0,31	0,31	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,31	1,10	-40,17	5,93	-9,44
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,09	-4,64	-9,53	-5,30	-7,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,22	5,75	-30,64	11,23	-2,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,81	6,20	-30,24	11,68	-1,71
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,40	0,45	0,35	0,77	0,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	0,04	0,00	-0,46	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,23	5,07	-27,19	9,13	-1,68
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,02	0,44	-1,93	1,11	0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	0,20	-1,45	1,15	-0,38
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,03	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,45	0,41	0,46	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,38	0,36	0,36	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,04	0,02	0,07	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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 Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,68	11,30	-20,14	13,73	3,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,54	4,65	5,43	-1,18	0,55
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	6,66	-25,56	14,92	2,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,55	7,10	-25,19	15,31	3,01
4.1.1. Intereses	0,02	0,00	0,01	0,00	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,34	0,26	0,35	0,53	0,31
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,12	-0,03	0,00	0,01	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,67	4,91	-18,49	9,19	0,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,52	1,21	-4,81	3,73	1,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,19	0,80	-2,20	1,91	0,88
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,06	-0,06	-0,06	-0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,45	0,38	0,40	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,35	0,32	0,31	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,07	0,04	0,07	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,08	-8,96	-18,61	11,40	1,45
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,06	-9,06	-8,65	6,25	1,36
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	-1,13	-0,02	0,00	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,02	1,23	-9,93	5,15	0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,15	1,36	-9,82	5,29	0,27
4.1.1. Intereses	0,13	0,12	0,12	0,11	0,13
4.1.2. Dividendos	0,10	0,17	0,12	0,26	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,24	-0,56	-0,67	0,45	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,61	1,10	-7,50	3,48	-0,28
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	0,01	-0,04	0,03	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	0,53	-1,84	0,96	0,21
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,04	-0,01	0,00	0,00	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,13	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,10	0,10	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	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

1. 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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,05	-6,74	-6,49	0,29	-2,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,43	-5,63	-5,57	-1,02	-3,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,38	-1,11	-0,91	1,31	0,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,50	-1,01	-0,82	1,42	1,04
4.1.1. Intereses	0,28	0,27	0,27	0,27	0,31
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,21	-1,27	-1,17	1,15	0,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,01	-0,02	0,09	-0,02	0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,10	0,10	0,11	0,12
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	-0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,82	-8,50	-11,96	-0,39	-2,38
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,23	-7,84	-10,10	-1,73	-2,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,42	-0,66	-1,86	1,34	0,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,56	-0,58	-1,75	1,46	0,56
4.1.1. Intereses	0,27	0,27	0,27	0,32	0,31
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,17	-1,13	-1,14	0,52	0,35
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,34	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	-0,02	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)	0,10	0,27	-0,89	0,28	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,12	0,13	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,04	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	0,04	0,01	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,43	-14,00	-73,64	-10,82	-35,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,08	-14,28	-69,21	-12,09	-34,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,66	0,28	-4,43	1,27	-0,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,83	0,45	-4,25	1,42	-0,37
4.1.1. Intereses	0,22	0,19	0,22	0,18	0,21
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	-0,44	-0,58	0,16	-0,10
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)	0,60	0,70	-3,90	1,09	-0,48
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,17	0,18	0,15	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,16	0,13	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,02	0,02	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,53	2,07	-13,89	0,55	-1,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,90	1,32	-6,31	-3,97	-2,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,37	0,75	-7,58	4,53	1,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,59	0,98	-7,37	4,74	1,61
4.1.1. Intereses	0,10	0,13	0,12	0,15	0,14
4.1.2. Dividendos	0,03	0,02	0,03	0,03	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,33	-0,12	-1,86	1,09	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,09	0,12	-0,86	0,35	-0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,29	0,58	-4,49	2,79	1,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,20	0,23	-0,26	0,32	0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,01	-0,04	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,24	0,22	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,21	0,20	0,19	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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,10	3,19	-14,16	5,09	-0,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,96	1,18	-1,37	-0,66	-1,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,86	2,01	-12,79	5,75	1,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,15	2,32	-12,50	6,04	1,74
4.1.1. Intereses	0,03	0,01	0,03	0,02	0,01
4.1.2. Dividendos	0,09	0,06	0,05	0,06	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,29	-0,19	-0,01	0,19	-0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,07	0,34	-1,65	0,61	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)	1,25	1,58	-8,06	4,95	1,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,64	0,55	-2,80	0,24	0,38
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,03	-0,05	-0,02	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,32	0,30	0,30	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,27	0,26	0,26	0,27
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	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	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	54.707.187	51.959.029	45.481.378	45.569.040	43.934.606	-3,59	-19,69	-15,44
1.1. Valores representativos de deuda	38.878.800	36.049.726	31.916.434	32.618.912	31.699.425	-2,82	-18,47	-12,07
activos	4.733.047	6.305.126	4.271.220	5.149.800	4.622.913	-10,23	-2,33	-26,68
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.000.385	5.788.310	3.722.814	3.846.018	3.471.545	-9,74	-42,14	-40,02
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.129.451	7.702.206	7.126.775	7.367.552	7.437.760	0,95	4,32	-3,43
1.4. Depósitos en EECC	2.509.526	2.241.956	2.586.867	1.609.516	1.206.691	-25,03	-51,92	-46,18
1.5. Derivados ²	187.285	175.692	120.911	118.195	111.109	-6,00	-40,67	-36,76
1.6. Otros	1.740	1.138	7.577	8.846	8.075	-8,72	364,08	609,58
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	148.531.412	155.010.632	145.063.134	156.351.232	161.766.522	3,46	8,91	4,36
2.1. Valores representativos de deuda	69.392.625	70.179.281	71.078.059	71.299.443	74.031.661	3,83	6,69	5,49
2.2. Instrumentos de patrimonio	20.517.772	21.937.150	17.506.195	20.732.832	21.426.007	3,34	4,43	-2,33
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58.331.451	62.676.065	56.634.627	64.155.880	66.116.705	3,06	13,35	5,49
2.4. Depósitos en EECC	14.689	4.493	4.490	11.115	9.663	-13,06	-34,22	115,07
2.5. Derivados ²	274.875	213.520	-160.359	151.845	182.346	20,09	-33,66	-14,60
2.6. Otros	0	123	122	116	140	20,69	-	13,82
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	430	435	189	545	144	-73,58	-66,51	-66,90
4. Total cartera (=1+2+3)	203.239.029	206.970.095	190.544.701	201.920.817	205.701.271	1,87	1,21	-0,61
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.338.296	4.357.260	3.738.276	3.964.608	3.649.823	-7,94	-15,87	-16,24
1.1. Valores representativos de deuda	3.866.333	3.864.520	3.433.576	3.660.833	3.360.288	-8,21	-13,09	-13,05
activos	90.528	509.886	452.778	359.343	213.539	-40,58	135,88	-58,12
1.2. Instrumentos de patrimonio	386.843	400.995	245.193	237.562	224.337	-5,57	-42,01	-44,05
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	69.305	74.631	52.811	57.604	57.915	0,54	-16,43	-22,40
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	15.814	17.114	6.696	8.609	7.283	-15,40	-53,95	-57,44
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.891.242	4.266.520	3.912.886	4.125.194	4.579.496	11,01	17,69	7,34
2.1. Valores representativos de deuda	1.340.873	1.434.214	1.470.320	1.365.547	1.452.423	6,36	8,32	1,27
2.2. Instrumentos de patrimonio	464.244	522.974	457.452	552.414	581.303	5,23	25,21	11,15
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.085.181	2.308.342	1.994.649	2.209.467	2.544.195	15,15	22,01	10,22
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	945	991	-9.535	-2.233	1.575	-	66,67	58,93
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	987	420	423	151	83	-45,03	-91,59	-80,24
4. Total cartera (=1+2+3)	8.230.525	8.624.199	7.651.585	8.089.953	8.229.401	1,72	-0,01	-4,58

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.502.225	1.395.794	1.009.566	897.544	874.691	-2,55	-41,77	-37,33
1.1. Valores representativos de deuda	669.143	574.620	444.890	421.094	442.255	5,03	-33,91	-23,04
activos	250	8.700	0	600	300	-50,00	20,00	-96,55
1.2. Instrumentos de patrimonio	531.267	569.103	385.636	380.276	349.272	-8,15	-34,26	-38,63
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35.793	40.748	28.012	22.814	21.854	-4,21	-38,94	-46,37
1.4. Depósitos en EECC	258.239	208.585	150.705	72.701	60.718	-16,48	-76,49	-70,89
1.5. Derivados ²	7.387	2.322	-90	140	48	-65,71	-99,35	-97,93
1.6. Otros	396	416	413	519	544	4,82	37,37	30,77
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.886.765	8.266.720	6.731.292	7.401.088	7.322.034	-1,07	-7,16	-11,43
2.1. Valores representativos de deuda	3.878.626	3.975.693	3.594.509	3.791.116	3.891.541	2,65	0,33	-2,12
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.909.526	4.171.488	2.998.524	3.461.549	3.273.351	-5,44	-16,27	-21,53
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	104.753	120.477	140.834	152.158	162.020	6,48	54,67	34,48
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-6.140	-937	-2.575	-3.735	-4.877	-30,58	20,57	-420,49
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	881	525	550	188	173	-7,98	-80,36	-67,05
4. Total cartera (=1+2+3)	9.389.872	9.663.038	7.741.408	8.298.820	8.196.898	-1,23	-12,70	-15,17
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	766.886	170.683	131.052	121.710	117.092	-3,79	-84,73	-31,40
1.1. Valores representativos de deuda	186.011	73.326	64.238	53.958	53.431	-0,98	-71,28	-27,13
activos	28.028	33.156	26.817	20.034	22.196	10,79	-20,81	-33,06
1.2. Instrumentos de patrimonio	508.215	49.845	34.570	36.361	31.592	-13,12	-93,78	-36,62
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49.574	24.535	20.884	23.638	24.513	3,70	-50,55	-0,09
1.4. Depósitos en EECC	23.103	22.984	11.722	7.869	7.659	-2,67	-66,85	-66,68
1.5. Derivados ²	-16	-7	-363	-117	-102	12,82	-537,50	-1.357,14
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	989.012	694.159	555.216	652.765	710.684	8,87	-28,14	2,38
2.1. Valores representativos de deuda	267.857	93.063	98.890	110.772	112.696	1,74	-57,93	21,10
2.2. Instrumentos de patrimonio	314.783	212.014	171.551	221.963	232.975	4,96	-25,99	9,89
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	400.807	387.932	282.553	318.963	362.196	13,55	-9,63	-6,63
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.565	1.150	2.222	1.067	2.816	163,92	-49,40	144,87
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	62	57	58	50	371	642,00	498,39	550,88
4. Total cartera (=1+2+3)	1.755.960	864.898	686.326	774.524	828.147	6,92	-52,84	-4,25

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.301.366	5.767.110	2.904.130	2.852.214	2.855.788	0,13	-46,13	-50,48
1.1. Valores representativos de deuda activos	2.745.297	2.774.118	1.939.403	1.703.681	1.788.437	4,97	-34,85	-35,53
1.2. Instrumentos de patrimonio	497.194	318.150	525.992	419.494	502.992	19,90	1,17	58,10
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	995.266	1.427.319	782.659	776.332	715.194	-7,88	-28,14	-49,89
1.4. Depósitos en EECC	345.660	376.152	195.458	258.410	246.282	-4,69	-28,75	-34,53
1.5. Derivados ²	1.182.027	1.147.769	800	117.746	108.335	-7,99	-90,83	-90,56
1.6. Otros	33.115	41.752	-14.191	-3.955	-2.459	37,83	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Valores representativos de deuda	11.781.223	12.331.600	6.509.429	7.366.075	7.412.284	0,63	-37,08	-39,89
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.278.062	5.637.684	4.083.344	4.738.221	4.665.022	-1,54	-11,61	-17,25
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.355.627	1.624.537	1.177.936	1.295.622	1.321.839	2,02	-2,49	-18,63
2.4. Depósitos en EECC	5.142.533	5.060.634	1.251.334	1.330.213	1.424.385	7,08	-72,30	-71,85
2.5. Derivados ²	0	0	0	0	0	-	-	-
2.6. Otros	5.002	8.745	-3.185	2.020	1.038	-48,61	-79,25	-88,13
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	3.881	3.749	3.146	2.809	2.786	-0,82	-28,21	-25,69
	17.086.469	18.102.459	9.416.705	10.221.097	10.270.858	0,49	-39,89	-43,26
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.926.806	2.870.530	2.352.032	2.159.751	2.129.914	-1,38	-27,23	-25,80
1.1. Valores representativos de deuda activos	1.324.684	1.301.432	1.161.637	1.069.620	1.074.843	0,49	-18,86	-17,41
1.2. Instrumentos de patrimonio	291.862	280.974	293.290	272.489	295.487	8,44	1,24	5,17
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	836.328	812.313	525.787	533.469	491.970	-7,78	-41,17	-39,44
1.4. Depósitos en EECC	352.408	363.589	305.560	289.760	293.191	1,18	-16,80	-19,36
1.5. Derivados ²	402.609	383.477	353.545	259.372	261.589	0,85	-35,03	-31,78
1.6. Otros	7.739	6.350	1.842	4.061	4.823	18,76	-37,68	-24,05
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.039	3.369	3.661	3.468	3.497	0,84	15,07	3,80
2.1. Valores representativos de deuda	9.089.790	9.654.858	7.578.569	8.590.482	8.668.022	0,90	-4,64	-10,22
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.467.778	2.497.602	2.342.520	2.658.496	2.665.719	0,27	8,02	6,73
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.362.121	4.647.724	3.095.803	3.473.647	3.458.106	-0,45	-20,72	-25,60
2.4. Depósitos en EECC	2.264.112	2.500.910	2.138.150	2.450.114	2.549.935	4,07	12,62	1,96
2.5. Derivados ²	0	0	0	0	0	-	-	-
2.6. Otros	-5.204	7.824	1.295	7.421	-6.525	-	-25,38	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	983	798	801	804	788	-1,99	-19,84	-1,25
4. Total cartera (=1+2+3)	636	634	633	833	895	7,44	40,72	41,17
	12.017.232	12.526.021	9.931.234	10.751.066	10.798.831	0,44	-10,14	-13,79

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:		
	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	1.750.417	1.154.600	1.598.214	738.031	981.487	32,99	-43,93
2. Renta Fija Euro	12.364.263	13.338.236	13.740.550	8.583.314	8.624.523	0,48	-30,25
3. Renta Fija Internacional	1.010.784	1.403.900	1.760.172	1.451.258	1.306.836	-9,95	29,29
4. Renta Fija Mixta Euro	1.032.205	1.075.469	2.852.153	379.771	438.658	15,51	-57,50
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.340.908	3.548.436	4.488.931	1.248.283	2.909.052	133,04	24,27
6. Renta Variable Mixta Euro	114.925	1.110.818	198.602	115.444	80.587	-30,19	-29,88
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.509.499	2.555.143	3.039.705	1.044.892	2.304.552	120,55	52,67
8. Renta Variable Euro	511.448	769.008	714.841	664.870	252.223	-62,06	-50,68
9. Renta Variable Internacional	7.452.175	3.843.422	5.649.753	3.758.113	2.584.242	-31,24	-65,32
10. IIC de Gestión Pasiva	376.381	476.809	928.123	1.541.061	1.015.030	-34,13	169,68
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	36.654	8.359	45.537	204.699	173.012	-15,48	372,01
12. Garantizado de Rendimiento Variable	67.800	21.151	15.095	8.197	23.842	190,86	-64,83
13. De Garantía Parcial	766	1.188	287	682	891	30,65	16,32
14. Retorno Absoluto	1.691.369	1.074.492	728.412	701.212	447.456	-36,19	-73,54
15. Global	2.296.000	3.628.009	4.395.403	1.978.272	1.646.241	-16,78	-28,30
16. Total FI (=1 a 15)	32.555.594	34.009.038	40.155.778	22.418.097	22.788.632	1,65	-30,00
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	3.450.049	1.193.701	1.232.885	948.664	709.105	-25,25	-79,45
2. Renta Fija Euro	6.625.123	13.181.097	15.885.448	7.835.714	7.454.494	-4,87	12,52
3. Renta Fija Internacional	455.961	573.827	1.451.508	628.826	447.757	-28,79	-1,80
4. Renta Fija Mixta Euro	3.094.541	1.361.705	2.292.139	919.836	1.258.204	36,79	-59,34
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.213.080	1.688.018	3.041.293	1.152.720	3.258.883	182,71	168,65
6. Renta Variable Mixta Euro	197.698	1.234.522	360.519	183.728	204.500	11,31	3,44
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.353.280	1.736.066	2.601.811	958.832	1.361.492	41,99	0,61
8. Renta Variable Euro	1.024.110	1.234.979	1.536.837	1.037.695	711.483	-31,44	-30,53
9. Renta Variable Internacional	4.691.767	2.352.873	3.911.702	4.160.723	2.470.962	-40,61	-47,33
10. IIC de Gestión Pasiva	1.139.016	1.757.804	2.027.056	817.846	930.672	13,80	-18,29
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	162.885	287.250	306.884	203.843	272.507	33,68	67,30
12. Garantizado de Rendimiento Variable	810.171	1.066.620	1.210.196	206.496	341.132	65,20	-57,89
13. De Garantía Parcial	6.189	34.891	92.579	15.451	9.389	-39,23	51,70
14. Retorno Absoluto	2.336.346	920.824	1.447.802	1.028.398	471.025	-54,20	-79,84
15. Global	5.702.188	3.133.391	4.841.604	2.187.181	2.227.250	1,83	-60,94
16. Total FI (=1 a 15)	32.262.671	31.757.567	42.240.262	22.285.952	22.128.857	-0,70	-31,41
NETO							
1. Monetario	-1.699.632	-39.102	365.329	-210.633	272.382	-	-
2. Renta Fija Euro	5.739.141	157.138	-2.144.897	747.600	1.170.029	56,50	-79,61
3. Renta Fija Internacional	554.822	830.072	308.665	822.432	859.079	4,46	54,84
4. Renta Fija Mixta Euro	-2.062.336	-286.236	560.014	-540.065	-819.546	-51,75	60,26
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.127.828	1.860.418	1.447.639	95.563	-349.831	-	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-82.773	-123.704	-161.917	-68.284	-123.913	-81,47	-49,70
7. Renta Variable Mixta Internacional	156.219	819.077	437.893	86.060	943.059	995,82	503,68
8. Renta Variable Euro	-512.662	-465.971	-821.996	-372.825	-459.260	-23,18	10,42
9. Renta Variable Internacional	2.760.408	1.490.549	1.738.050	-402.610	113.280	-	-95,90
10. IIC de Gestión Pasiva	-762.635	-1.280.995	-1.098.933	723.213	84.358	-88,34	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-126.232	-278.892	-261.347	856	-99.495	-	21,18
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-742.371	-1.045.469	-1.195.101	-198.299	-317.290	-60,01	57,26
13. De Garantía Parcial	-5.423	-33.703	-92.291	-14.769	-8.498	42,46	-56,70
14. Retorno Absoluto	-644.977	153.668	-719.390	-327.186	-23.569	92,80	96,35
15. Global	-3.406.188	494.618	-446.201	-208.909	-581.009	-178,12	82,94
16. Total FI (=1 a 15)	292.923	2.251.471	-2.084.485	132.145	659.775	399,28	125,24

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 tercer trimestre de 2020, del orden de 364,8 y 229,4 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
	1. Monetario	-0,01	-0,10	-0,50	0,42
2. Renta Fija Euro	0,33	-0,25	-2,37	1,67	0,75
3. Renta Fija Internacional	1,49	-0,45	-3,72	3,44	-0,08
4. Renta Fija Mixta Euro	0,52	0,43	-7,14	3,64	0,77
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,82	0,69	-6,85	4,19	1,00
6. Renta Variable Mixta Euro	1,02	1,85	-12,62	7,88	0,41
7. Renta Variable Mixta Internacional	0,97	1,66	-10,87	6,38	1,84
8. Renta Variable Euro	-1,13	5,95	-28,48	11,94	-2,25
9. Renta Variable Internacional	1,37	6,91	-23,11	16,43	2,62
10. IIC de Gestión Pasiva	0,96	1,27	-9,29	5,54	0,10
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,39	-1,07	-0,94	1,20	0,83
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1,44	-0,65	-1,83	1,35	0,44
13. De Garantía Parcial	0,66	0,29	-4,33	1,30	-0,54
14. Retorno Absoluto	0,35	0,75	-7,50	4,66	1,42
15. Global	0,77	2,04	-12,00	6,15	1,46
16. Total FI (=1 a 15)	0,71	1,57	-9,30	5,56	1,08

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	11.024.532	11.534.957	11.551.161	11.738.396	12.028.712	2,47	9,11	4,28
1.1. Residentes	10.931.913	11.440.086	11.456.061	11.642.328	11.931.340	2,48	9,14	4,29
1.2. No residentes	92.619	94.871	95.100	96.068	97.372	1,36	5,13	2,64
2. Personas jurídicas	202.494	204.226	200.276	205.661	208.729	1,49	3,08	2,20
2.1. Entidades de Crédito	638	1.928	1.415	1.435	1.444	0,63	126,33	-25,10
2.2. Otros agentes residentes	200.945	201.408	198.000	203.379	206.431	1,50	2,73	2,49
2.2.1. Empresas de seguros	1.477	1.496	1.505	1.572	1.585	0,83	7,31	5,95
2.2.2. Fondos de pensiones	637	640	637	621	641	3,22	0,63	0,16
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.555	2.477	2.217	2.126	2.057	-3,25	-19,49	-16,96
2.2.4. Otros	196.276	196.795	193.641	199.060	202.148	1,55	2,99	2,72
2.3. Entidades no residentes	911	890	861	847	854	0,83	-6,26	-4,04
3. Total partícipes	11.227.026	11.739.183	11.751.437	11.944.057	12.237.441	2,46	9,00	4,24
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	227.293.800	231.434.823	207.225.437	218.464.075	221.134.717	1,22	-2,71	-4,45
1.1. Residentes	224.065.980	228.214.384	204.390.536	215.479.504	218.133.496	1,23	-2,65	-4,42
1.2. No residentes	3.227.819	3.220.439	2.834.901	2.984.572	3.001.221	0,56	-7,02	-6,81
2. Personas jurídicas	45.806.884	47.942.578	42.900.819	45.155.309	45.949.839	1,76	0,31	-4,16
2.1. Entidades de Crédito	321.495	523.686	412.394	440.068	447.126	1,60	39,08	-14,62
2.2. Otros agentes residentes	44.662.032	46.628.936	41.913.190	44.127.430	44.891.971	1,73	0,51	-3,73
2.2.1. Empresas de seguros	9.538.812	10.247.058	9.713.854	10.201.286	10.478.307	2,72	9,85	2,26
2.2.2. Fondos de pensiones	2.977.092	3.184.090	2.725.261	2.897.109	2.981.966	2,93	0,16	-6,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.136.222	8.822.256	7.828.072	8.148.386	8.189.988	0,51	0,66	-7,17
2.2.4. Otros	24.009.906	24.375.532	21.646.003	22.880.649	23.241.712	1,58	-3,20	-4,65
2.3. Entidades no residentes	823.357	789.956	575.235	587.811	610.742	3,90	-25,82	-22,69
3. Total patrimonio	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	1,31	-2,20	-4,40

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	105.952	100.058	99.439	96.805	95.591	-1,25	-9,78	-4,46
1.1. Residentes	104.366	98.499	97.897	95.278	94.061	-1,28	-9,87	-4,51
1.2. No residentes	1.586	1.559	1.542	1.527	1.530	0,20	-3,53	-1,86
2. Personas jurídicas	3.777	3.676	3.532	3.510	3.508	-0,06	-7,12	-4,57
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.762	3.661	3.518	3.496	3.494	-0,06	-7,12	-4,56
2.2.1. Empresas de seguros	7	8	8	8	8	0,00	14,29	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.4. Otros	3.751	3.649	3.508	3.486	3.484	-0,06	-7,12	-4,52
2.3. Entidades no residentes	15	15	14	14	14	0,00	-6,67	-6,67
3. Total partícipes	109.729	103.734	102.971	100.315	99.099	-1,21	-9,69	-4,47
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	3.378.033	3.105.838	3.449.322	3.219.176	3.405.306	5,78	0,81	9,64
1.1. Residentes	3.342.686	3.070.699	3.415.475	3.185.452	3.370.560	5,81	0,83	9,77
1.2. No residentes	35.347	35.139	33.847	33.723	34.746	3,03	-1,70	-1,12
2. Personas jurídicas	452.942	682.165	685.130	721.725	812.051	12,52	79,28	19,04
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	435.590	671.674	679.303	702.721	796.169	13,30	82,78	18,54
2.2.1. Empresas de seguros	4.090	200.625	281.907	309.770	309.438	-0,11	-	54,24
2.2.2. Fondos de pensiones	350	350	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24.196	16.014	16.309	13.553	6.441	-52,48	-73,38	-59,78
2.2.4. Otros	406.953	454.685	381.086	379.398	480.290	26,59	18,02	5,63
2.3. Entidades no residentes	17.353	10.491	5.827	19.003	15.883	-16,42	-8,47	51,40
3. Total patrimonio	3.830.976	3.788.004	4.134.452	3.940.900	4.217.358	7,02	10,09	11,33

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.585.434	2.773.106	2.736.669	2.857.070	2.930.872	2,58	13,36	5,69
1.1. Residentes	2.560.605	2.747.555	2.712.805	2.832.884	2.906.242	2,59	13,50	5,78
1.2. No residentes	24.829	25.551	23.864	24.186	24.630	1,84	-0,80	-3,60
2. Personas jurídicas	56.585	57.422	53.733	55.909	58.979	5,49	4,23	2,71
2.1. Entidades de Crédito	134	649	118	136	139	2,21	3,73	-78,58
2.2. Otros agentes residentes	56.166	56.491	53.343	55.505	58.564	5,51	4,27	3,67
2.2.1. Empresas de seguros	355	369	383	391	394	0,77	10,99	6,78
2.2.2. Fondos de pensiones	148	159	157	172	167	-2,91	12,84	5,03
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	625	619	544	547	517	-5,48	-17,28	-16,48
2.2.4. Otros	55.038	55.344	52.259	54.395	57.486	5,68	4,45	3,87
2.3. Entidades no residentes	285	282	272	268	276	2,99	-3,16	-2,13
3. Total partícipes	2.642.019	2.830.528	2.790.402	2.912.979	2.989.851	2,64	13,17	5,63
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	49.956.510	49.253.819	44.519.935	45.867.458	46.906.828	2,27	-6,10	-4,77
1.1. Residentes	49.257.884	48.554.973	43.945.147	45.277.487	46.310.849	2,28	-5,98	-4,62
1.2. No residentes	698.626	698.846	574.788	589.971	595.979	1,02	-14,69	-14,72
2. Personas jurídicas	16.286.039	16.949.278	16.283.980	16.725.891	17.167.170	2,64	5,41	1,29
2.1. Entidades de Crédito	165.356	253.816	175.453	178.766	178.225	-0,30	7,78	-29,78
2.2. Otros agentes residentes	15.969.753	16.549.037	15.971.710	16.381.359	16.809.391	2,61	5,26	1,57
2.2.1. Empresas de seguros	3.523.250	3.930.675	4.462.074	4.620.693	4.739.108	2,56	34,51	20,57
2.2.2. Fondos de pensiones	861.766	869.048	855.702	857.399	861.738	0,51	0,00	-0,84
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.701.940	5.037.908	4.671.172	4.645.904	4.589.267	-1,22	-2,40	-8,91
2.2.4. Otros	6.882.797	6.711.406	5.982.762	6.257.363	6.619.278	5,78	-3,83	-1,37
2.3. Entidades no residentes	150.930	146.425	136.817	165.766	179.554	8,32	18,97	22,63
3. Total patrimonio	66.242.549	66.203.097	60.803.915	62.593.349	64.073.998	2,37	-3,27	-3,22

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	616.113	725.248	758.392	771.341	904.124	17,21	46,75	24,66
1.1. Residentes	612.303	720.983	754.020	766.924	899.045	17,23	46,83	24,70
1.2. No residentes	3.810	4.265	4.372	4.417	5.079	14,99	33,31	19,09
2. Personas jurídicas	8.195	8.814	9.010	9.232	9.832	6,50	19,98	11,55
2.1. Entidades de Crédito	43	42	43	44	49	11,36	13,95	16,67
2.2. Otros agentes residentes	8.126	8.748	8.942	9.161	9.756	6,49	20,06	11,52
2.2.1. Empresas de seguros	71	74	80	81	82	1,23	15,49	10,81
2.2.2. Fondos de pensiones	15	16	16	16	24	50,00	60,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	246	247	232	234	230	-1,71	-6,50	-6,88
2.2.4. Otros	7.794	8.411	8.614	8.830	9.420	6,68	20,86	12,00
2.3. Entidades no residentes	26	24	25	27	27	0,00	3,85	12,50
3. Total partícipes	624.308	734.062	767.402	780.573	913.956	17,09	46,40	24,51
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.521.601	7.276.601	7.284.006	8.294.429	8.984.812	8,32	37,77	23,48
1.1. Residentes	6.435.232	7.184.319	7.200.135	8.205.660	8.891.301	8,36	38,17	23,76
1.2. No residentes	86.369	92.283	83.870	88.770	93.510	5,34	8,27	1,33
2. Personas jurídicas	1.275.998	1.315.453	1.253.382	1.350.705	1.499.402	11,01	17,51	13,98
2.1. Entidades de Crédito	8.043	9.147	7.466	8.106	8.348	2,99	3,79	-8,74
2.2. Otros agentes residentes	1.261.919	1.300.851	1.239.436	1.335.240	1.483.296	11,09	17,54	14,03
2.2.1. Empresas de seguros	310.041	320.205	321.509	324.008	371.689	14,72	19,88	16,08
2.2.2. Fondos de pensiones	21.266	17.164	21.228	20.882	28.539	36,67	34,20	66,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	317.053	335.777	305.131	340.357	417.032	22,53	31,53	24,20
2.2.4. Otros	613.558	627.705	591.569	649.993	666.037	2,47	8,55	6,11
2.3. Entidades no residentes	6.036	5.454	6.480	7.359	7.758	5,42	28,53	42,24
3. Total patrimonio	7.797.598	8.592.054	8.537.388	9.645.134	10.484.214	8,70	34,45	22,02

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	448.497	442.606	518.071	512.460	499.226	-2,58	11,31	12,79
1.1. Residentes	444.793	438.670	512.267	506.637	493.667	-2,56	10,99	12,54
1.2. No residentes	3.704	3.936	5.804	5.823	5.559	-4,53	50,08	41,23
2. Personas jurídicas	11.214	11.019	12.361	12.237	11.568	-5,47	3,16	4,98
2.1. Entidades de Crédito	10	10	12	13	11	-15,38	10,00	10,00
2.2. Otros agentes residentes	11.177	10.985	12.317	12.192	11.523	-5,49	3,10	4,90
2.2.1. Empresas de seguros	74	67	76	76	78	2,63	5,41	16,42
2.2.2. Fondos de pensiones	12	13	12	12	13	8,33	8,33	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	64	76	71	73	76	4,11	18,75	0,00
2.2.4. Otros	11.027	10.829	12.158	12.031	11.356	-5,61	2,98	4,87
2.3. Entidades no residentes	27	24	32	32	34	6,25	25,93	41,67
3. Total partícipes	459.711	453.625	530.432	524.697	510.794	-2,65	11,11	12,60
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.511.174	13.285.207	14.282.805	14.874.286	14.345.903	-3,55	6,18	7,98
1.1. Residentes	13.359.115	13.128.561	14.038.517	14.616.183	14.097.590	-3,55	5,53	7,38
1.2. No residentes	152.059	156.646	244.288	258.102	248.312	-3,79	63,30	58,52
2. Personas jurídicas	2.561.433	2.548.013	2.519.155	2.608.495	2.614.457	0,23	2,07	2,61
2.1. Entidades de Crédito	8.286	7.693	16.272	16.650	16.494	-0,94	99,06	114,40
2.2. Otros agentes residentes	2.526.205	2.510.332	2.474.212	2.561.569	2.567.544	0,23	1,64	2,28
2.2.1. Empresas de seguros	826.321	829.747	795.274	818.923	874.643	6,80	5,85	5,41
2.2.2. Fondos de pensiones	31.802	31.963	31.455	31.985	32.256	0,85	1,43	0,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	59.572	71.692	60.493	69.135	93.088	34,65	56,26	29,84
2.2.4. Otros	1.608.510	1.576.930	1.586.991	1.641.526	1.567.557	-4,51	-2,55	-0,59
2.3. Entidades no residentes	26.943	29.988	28.671	30.276	30.419	0,47	12,90	1,44
3. Total patrimonio	16.072.607	15.833.219	16.801.960	17.482.781	16.960.360	-2,99	5,52	7,12

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	569.675	617.912	656.553	663.120	657.826	-0,80	15,47	6,46
1.1. Residentes	563.393	611.109	649.383	655.969	651.051	-0,75	15,56	6,54
1.2. No residentes	6.282	6.803	7.170	7.151	6.775	-5,26	7,85	-0,41
2. Personas jurídicas	15.450	16.344	16.915	17.054	16.095	-5,62	4,17	-1,52
2.1. Entidades de Crédito	24	27	30	31	31	0,00	29,17	14,81
2.2. Otros agentes residentes	15.367	16.254	16.823	16.963	16.010	-5,62	4,18	-1,50
2.2.1. Empresas de seguros	67	73	73	73	73	0,00	8,96	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	13	13	11	11	11	0,00	-15,38	-15,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	49	48	43	42	35	-16,67	-28,57	-27,08
2.2.4. Otros	15.238	16.120	16.696	16.837	15.891	-5,62	4,29	-1,42
2.3. Entidades no residentes	59	63	62	60	54	-10,00	-8,47	-14,29
3. Total partícipes	585.125	634.256	673.468	680.174	673.921	-0,92	15,18	6,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.908.642	21.862.482	21.589.369	22.118.886	22.078.273	-0,18	10,90	0,99
1.1. Residentes	19.619.476	21.546.579	21.285.926	21.811.663	21.787.175	-0,11	11,05	1,12
1.2. No residentes	289.167	315.903	303.444	307.223	291.098	-5,25	0,67	-7,85
2. Personas jurídicas	2.977.922	3.124.151	2.921.350	2.980.092	2.918.457	-2,07	-2,00	-6,58
2.1. Entidades de Crédito	5.362	7.398	8.123	8.174	8.551	4,61	59,47	15,59
2.2. Otros agentes residentes	2.949.718	3.092.161	2.890.529	2.948.332	2.886.321	-2,10	-2,15	-6,66
2.2.1. Empresas de seguros	401.691	391.463	376.259	422.466	434.613	2,88	8,20	11,02
2.2.2. Fondos de pensiones	4.001	4.037	3.296	3.468	3.525	1,64	-11,90	-12,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29.028	30.537	23.702	23.793	19.537	-17,89	-32,70	-36,02
2.2.4. Otros	2.514.998	2.666.124	2.487.272	2.498.605	2.428.645	-2,80	-3,43	-8,91
2.3. Entidades no residentes	22.842	24.592	22.698	23.585	23.585	0,00	3,25	-4,09
3. Total patrimonio	22.886.565	24.986.633	24.510.720	25.098.977	24.996.730	-0,41	9,22	0,04

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	105.657	100.670	96.201	97.303	90.446	-7,05	-14,40	-10,16
1.1. Residentes	104.438	99.448	94.719	95.827	89.102	-7,02	-14,68	-10,40
1.2. No residentes	1.219	1.222	1.482	1.476	1.344	-8,94	10,25	9,98
2. Personas jurídicas	2.503	2.357	2.356	2.323	2.139	-7,92	-14,54	-9,25
2.1. Entidades de Crédito	8	9	9	6	3	-50,00	-62,50	-66,67
2.2. Otros agentes residentes	2.482	2.336	2.334	2.305	2.125	-7,81	-14,38	-9,03
2.2.1. Empresas de seguros	37	37	36	43	38	-11,63	2,70	2,70
2.2.2. Fondos de pensiones	22	7	5	5	5	0,00	-77,27	-28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	35	33	34	32	-5,88	-13,51	-8,57
2.2.4. Otros	2.386	2.257	2.260	2.223	2.050	-7,78	-14,08	-9,17
2.3. Entidades no residentes	13	12	13	12	11	-8,33	-15,38	-8,33
3. Total partícipes	108.160	103.027	98.557	99.626	92.585	-7,07	-14,40	-10,14
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.504.734	2.429.041	2.120.370	2.237.343	2.169.100	-3,05	-13,40	-10,70
1.1. Residentes	2.463.590	2.388.465	2.079.381	2.194.359	2.128.124	-3,02	-13,62	-10,90
1.2. No residentes	41.144	40.576	40.989	42.984	40.976	-4,67	-0,41	0,99
2. Personas jurídicas	705.664	715.570	592.729	617.304	575.096	-6,84	-18,50	-19,63
2.1. Entidades de Crédito	1.656	3.668	3.147	3.045	2.444	-19,74	47,58	-33,37
2.2. Otros agentes residentes	684.867	682.777	574.340	603.848	562.299	-6,88	-17,90	-17,65
2.2.1. Empresas de seguros	344.956	349.626	301.536	326.947	307.979	-5,80	-10,72	-11,91
2.2.2. Fondos de pensiones	32.100	21.765	4.111	4.392	3.536	-19,49	-88,98	-83,75
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.585	11.175	10.947	13.538	11.717	-13,45	-19,66	4,85
2.2.4. Otros	293.226	300.211	257.747	258.970	239.066	-7,69	-18,47	-20,37
2.3. Entidades no residentes	19.141	29.125	15.242	10.411	10.353	-0,56	-45,91	-64,45
3. Total patrimonio	3.210.398	3.144.611	2.713.099	2.854.647	2.744.196	-3,87	-14,52	-12,73

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 Mixta Internacional

CUADRO 2.10.7

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	573.687	590.311	595.281	601.622	629.435	4,62	9,72	6,63
1.1. Residentes	567.289	583.584	588.375	594.683	621.848	4,57	9,62	6,56
1.2. No residentes	6.398	6.727	6.906	6.939	7.587	9,34	18,58	12,78
2. Personas jurídicas	13.597	13.821	14.081	14.156	15.654	10,58	15,13	13,26
2.1. Entidades de Crédito	23	25	24	22	24	9,09	4,35	-4,00
2.2. Otros agentes residentes	13.518	13.738	14.000	14.077	15.567	10,58	15,16	13,31
2.2.1. Empresas de seguros	89	87	83	106	112	5,66	25,84	28,74
2.2.2. Fondos de pensiones	12	10	9	9	9	0,00	-25,00	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43	39	44	40	40	0,00	-6,98	2,56
2.2.4. Otros	13.374	13.602	13.864	13.922	15.406	10,66	15,19	13,26
2.3. Entidades no residentes	56	58	57	57	63	10,53	12,50	8,62
3. Total partícipes	587.284	604.132	609.362	615.778	645.089	4,76	9,84	6,78
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.551.179	22.736.046	20.432.504	21.816.241	23.071.794	5,76	7,06	1,48
1.1. Residentes	21.172.974	22.332.330	20.073.459	21.437.817	22.659.576	5,70	7,02	1,47
1.2. No residentes	378.205	403.716	359.045	378.424	412.218	8,93	8,99	2,11
2. Personas jurídicas	2.851.782	2.895.142	2.684.081	2.840.813	3.203.198	12,76	12,32	10,64
2.1. Entidades de Crédito	9.870	16.069	15.037	16.018	15.943	-0,47	61,53	-0,78
2.2. Otros agentes residentes	2.818.189	2.855.132	2.644.857	2.798.302	3.159.946	12,92	12,13	10,68
2.2.1. Empresas de seguros	396.150	368.483	329.734	346.710	543.182	56,67	37,12	47,41
2.2.2. Fondos de pensiones	2.005	1.403	1.233	1.321	1.341	1,51	-33,12	-4,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.524	13.675	12.923	10.554	10.782	2,16	-20,28	-21,16
2.2.4. Otros	2.406.509	2.471.570	2.300.966	2.439.718	2.604.641	6,76	8,23	5,38
2.3. Entidades no residentes	23.723	23.941	24.187	26.492	27.308	3,08	15,11	14,06
3. Total patrimonio	24.402.961	25.631.188	23.116.586	24.657.054	26.274.992	6,56	7,67	2,51

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	543.563	589.485	523.423	492.592	480.086	-2,54	-11,68	-18,56
1.1. Residentes	539.688	585.690	519.780	488.986	476.577	-2,54	-11,69	-18,63
1.2. No residentes	3.875	3.795	3.643	3.606	3.509	-2,69	-9,45	-7,54
2. Personas jurídicas	10.269	9.416	8.637	8.186	7.757	-5,24	-24,46	-17,62
2.1. Entidades de Crédito	39	38	34	35	37	5,71	-5,13	-2,63
2.2. Otros agentes residentes	10.170	9.325	8.553	8.099	7.670	-5,30	-24,58	-17,75
2.2.1. Empresas de seguros	175	181	170	167	164	-1,80	-6,29	-9,39
2.2.2. Fondos de pensiones	97	103	110	91	88	-3,30	-9,28	-14,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	453	413	340	275	261	-5,09	-42,38	-36,80
2.2.4. Otros	9.445	8.628	7.933	7.566	7.157	-5,41	-24,22	-17,05
2.3. Entidades no residentes	60	53	50	52	50	-3,85	-16,67	-5,66
3. Total partícipes	553.832	598.901	532.060	500.778	487.843	-2,58	-11,91	-18,54
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.634.139	6.647.729	4.322.852	4.656.831	4.160.316	-10,66	-37,29	-37,42
1.1. Residentes	6.530.040	6.545.811	4.256.014	4.585.907	4.094.092	-10,72	-37,30	-37,45
1.2. No residentes	104.099	101.919	66.838	70.924	66.224	-6,63	-36,38	-35,02
2. Personas jurídicas	3.400.156	3.497.393	2.295.352	2.370.863	2.238.637	-5,58	-34,16	-35,99
2.1. Entidades de Crédito	10.984	16.138	11.213	12.393	12.591	1,60	14,63	-21,98
2.2. Otros agentes residentes	3.043.823	3.165.701	2.098.301	2.206.918	2.088.291	-5,38	-31,39	-34,03
2.2.1. Empresas de seguros	971.379	1.046.790	724.063	767.954	722.160	-5,96	-25,66	-31,01
2.2.2. Fondos de pensiones	691.419	780.605	509.460	564.186	580.779	2,94	-16,00	-25,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	600.827	593.986	398.046	383.820	337.784	-11,99	-43,78	-43,13
2.2.4. Otros	780.198	744.320	466.731	490.957	447.568	-8,84	-42,63	-39,87
2.3. Entidades no residentes	345.349	315.554	185.838	151.552	137.755	-9,10	-60,11	-56,35
3. Total patrimonio	10.034.295	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6.398.953	-8,95	-36,23	-36,93

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.483.755	2.625.718	2.702.944	2.745.151	2.882.948	5,02	16,07	9,80
1.1. Residentes	2.468.474	2.609.541	2.686.318	2.728.017	2.865.289	5,03	16,08	9,80
1.2. No residentes	15.281	16.177	16.626	17.134	17.659	3,06	15,56	9,16
2. Personas jurídicas	28.467	29.405	29.958	30.726	31.145	1,36	9,41	5,92
2.1. Entidades de Crédito	168	168	189	172	171	-0,58	1,79	1,79
2.2. Otros agentes residentes	28.139	29.081	29.621	30.412	30.832	1,38	9,57	6,02
2.2.1. Empresas de seguros	351	365	362	364	379	4,12	7,98	3,84
2.2.2. Fondos de pensiones	164	162	168	165	191	15,76	16,46	17,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	652	632	606	583	569	-2,40	-12,73	-9,97
2.2.4. Otros	26.972	27.922	28.485	29.300	29.693	1,34	10,09	6,34
2.3. Entidades no residentes	160	156	148	142	142	0,00	-11,25	-8,97
3. Total partícipes	2.512.222	2.655.123	2.732.902	2.775.877	2.914.093	4,98	16,00	9,75
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	25.106.159	28.173.012	22.818.106	26.177.204	26.970.639	3,03	7,43	-4,27
1.1. Residentes	24.770.932	27.803.177	22.527.949	25.833.614	26.613.605	3,02	7,44	-4,28
1.2. No residentes	335.227	369.836	290.157	343.590	357.034	3,91	6,51	-3,46
2. Personas jurídicas	5.340.795	5.905.871	4.817.943	5.579.810	5.792.993	3,82	8,47	-1,91
2.1. Entidades de Crédito	51.409	68.445	48.916	58.620	64.000	9,18	24,49	-6,49
2.2. Otros agentes residentes	5.192.571	5.740.403	4.718.715	5.460.539	5.644.559	3,37	8,70	-1,67
2.2.1. Empresas de seguros	771.057	919.047	803.445	929.628	1.012.911	8,96	31,37	10,21
2.2.2. Fondos de pensiones	951.178	1.063.653	983.842	1.152.092	1.227.873	6,58	29,09	15,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.344.077	1.440.961	1.154.371	1.321.344	1.318.862	-0,19	-1,88	-8,47
2.2.4. Otros	2.126.260	2.316.742	1.777.057	2.057.475	2.084.913	1,33	-1,94	-10,01
2.3. Entidades no residentes	96.815	97.023	50.312	60.650	84.434	39,22	-12,79	-12,98
3. Total patrimonio	30.446.954	34.078.884	27.636.048	31.757.013	32.763.632	3,17	7,61	-3,86

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	468.145	421.887	389.634	425.396	428.792	0,80	-8,41	1,64
1.1. Residentes	464.549	418.807	386.928	422.469	425.749	0,78	-8,35	1,66
1.2. No residentes	3.596	3.080	2.706	2.927	3.043	3,96	-15,38	-1,20
2. Personas jurídicas	6.802	7.541	6.764	9.639	9.917	2,88	45,80	31,51
2.1. Entidades de Crédito	31	808	805	826	827	0,12	-	2,35
2.2. Otros agentes residentes	6.749	6.719	5.948	8.800	9.073	3,10	34,43	35,03
2.2.1. Empresas de seguros	46	33	30	34	33	-2,94	-28,26	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	36	39	42	37	36	-2,70	0,00	-7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	63	60	61	55	56	1,82	-11,11	-6,67
2.2.4. Otros	6.604	6.587	5.815	8.674	8.948	3,16	35,49	35,84
2.3. Entidades no residentes	22	14	11	13	17	30,77	-22,73	21,43
3. Total partícipes	474.947	429.428	396.398	435.035	438.709	0,84	-7,63	2,16
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	12.502.894	11.006.774	9.229.538	10.211.905	10.347.476	1,33	-17,24	-5,99
1.1. Residentes	12.274.231	10.884.430	9.138.545	10.113.429	10.245.841	1,31	-16,53	-5,87
1.2. No residentes	228.663	122.344	90.993	98.476	101.635	3,21	-55,55	-16,93
2. Personas jurídicas	2.852.095	3.067.006	2.479.178	2.842.701	2.876.298	1,18	0,85	-6,22
2.1. Entidades de Crédito	16.308	87.570	73.648	88.020	81.769	-7,10	401,40	-6,62
2.2. Otros agentes residentes	2.828.729	2.976.712	2.403.379	2.752.830	2.790.699	1,38	-1,34	-6,25
2.2.1. Empresas de seguros	826.535	591.829	102.417	117.435	117.556	0,10	-85,78	-80,14
2.2.2. Fondos de pensiones	157.174	165.886	129.528	122.847	122.199	-0,53	-22,25	-26,34
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	504.310	612.438	532.006	619.564	643.899	3,93	27,68	5,14
2.2.4. Otros	1.340.709	1.606.559	1.639.428	1.892.984	1.907.045	0,74	42,24	18,70
2.3. Entidades no residentes	7.058	2.724	2.151	1.851	3.830	106,92	-45,74	40,60
3. Total patrimonio	15.354.989	14.073.779	11.708.715	13.054.606	13.223.774	1,30	-13,88	-6,04

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 "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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	159.786	153.497	146.892	144.303	140.437	-2,68	-12,11	-8,51
1.1. Residentes	159.115	152.856	146.280	143.708	139.870	-2,67	-12,10	-8,50
1.2. No residentes	671	641	612	595	567	-4,71	-15,50	-11,54
2. Personas jurídicas	1.606	1.483	1.425	1.484	1.375	-7,35	-14,38	-7,28
2.1. Entidades de Crédito	5	5	4	5	5	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.597	1.474	1.418	1.476	1.369	-7,25	-14,28	-7,12
2.2.1. Empresas de seguros	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.2. Fondos de pensiones	3	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	2	2	0,00	100,00	100,00
2.2.4. Otros	1.591	1.471	1.416	1.473	1.366	-7,26	-14,14	-7,14
2.3. Entidades no residentes	4	4	3	3	1	-66,67	-75,00	-75,00
3. Total partícipes	161.392	154.980	148.317	145.787	141.812	-2,73	-12,13	-8,50
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.962.550	4.643.238	4.348.585	4.353.013	4.242.226	-2,55	-14,52	-8,64
1.1. Residentes	4.936.658	4.618.763	4.325.746	4.330.306	4.220.212	-2,54	-14,51	-8,63
1.2. No residentes	25.892	24.475	22.839	22.707	22.013	-3,06	-14,98	-10,06
2. Personas jurídicas	180.536	166.015	156.584	164.409	155.376	-5,49	-13,94	-6,41
2.1. Entidades de Crédito	3.087	8.944	3.322	1.631	2.135	30,90	-30,84	-76,13
2.2. Otros agentes residentes	176.980	156.608	152.890	162.401	153.020	-5,78	-13,54	-2,29
2.2.1. Empresas de seguros	921	913	755	764	765	0,13	-16,94	-16,21
2.2.2. Fondos de pensiones	1.002	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	165	164	162	285	286	0,35	73,33	74,39
2.2.4. Otros	174.893	155.531	151.973	161.352	151.969	-5,82	-13,11	-2,29
2.3. Entidades no residentes	469	463	372	377	221	-41,38	-52,88	-52,27
3. Total patrimonio	5.143.086	4.809.252	4.505.169	4.517.422	4.397.601	-2,65	-14,49	-8,56

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	444.720	413.003	378.434	371.323	358.520	-3,45	-19,38	-13,19
1.1. Residentes	439.684	408.275	373.961	366.926	354.244	-3,46	-19,43	-13,23
1.2. No residentes	5.036	4.728	4.473	4.397	4.276	-2,75	-15,09	-9,56
2. Personas jurídicas	10.025	9.197	8.602	8.449	8.169	-3,31	-18,51	-11,18
2.1. Entidades de Crédito	22	19	19	19	19	0,00	-13,64	0,00
2.2. Otros agentes residentes	9.967	9.144	8.549	8.397	8.116	-3,35	-18,57	-11,24
2.2.1. Empresas de seguros	23	18	18	25	24	-4,00	4,35	33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5	2	2	2	2	0,00	-60,00	0,00
2.2.4. Otros	9.936	9.121	8.527	8.368	8.088	-3,35	-18,60	-11,33
2.3. Entidades no residentes	36	34	34	33	34	3,03	-5,56	0,00
3. Total partícipes	454.745	422.200	387.036	379.772	366.689	-3,44	-19,36	-13,15
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.223.867	12.162.202	10.792.020	10.749.165	10.489.187	-2,42	-20,68	-13,76
1.1. Residentes	13.032.867	11.982.952	10.635.431	10.593.590	10.336.071	-2,43	-20,69	-13,74
1.2. No residentes	191.000	179.250	156.588	155.575	153.115	-1,58	-19,84	-14,58
2. Personas jurídicas	912.524	841.293	764.668	763.293	755.090	-1,07	-17,25	-10,25
2.1. Entidades de Crédito	9.769	10.371	13.290	11.053	12.496	13,06	27,91	20,49
2.2. Otros agentes residentes	897.482	826.287	746.793	747.648	737.947	-1,30	-17,78	-10,69
2.2.1. Empresas de seguros	161.347	157.811	150.069	154.468	155.445	0,63	-3,66	-1,50
2.2.2. Fondos de pensiones	529	525	207	212	214	0,94	-59,55	-59,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.817	1.070	1.065	1.067	1.066	-0,09	-41,33	-0,37
2.2.4. Otros	733.788	666.881	595.452	591.900	581.223	-1,80	-20,79	-12,84
2.3. Entidades no residentes	5.273	4.635	4.586	4.592	4.647	1,20	-11,87	0,26
3. Total patrimonio	14.136.391	13.003.495	11.556.688	11.512.458	11.244.277	-2,33	-20,46	-13,53

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	6.976	6.108	4.087	3.496	2.206	-36,90	-68,38	-63,88
1.1. Residentes	6.895	6.033	4.042	3.453	2.174	-37,04	-68,47	-63,96
1.2. No residentes	81	75	45	43	32	-25,58	-60,49	-57,33
2. Personas jurídicas	176	162	112	104	84	-19,23	-52,27	-48,15
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	174	160	110	102	82	-19,61	-52,87	-48,75
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	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	173	159	109	101	82	-18,81	-52,60	-48,43
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	7.152	6.270	4.199	3.600	2.290	-36,39	-67,98	-63,48
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	242.205	209.910	117.757	104.395	75.293	-27,88	-68,91	-64,13
1.1. Residentes	238.315	206.268	116.086	102.839	74.074	-27,97	-68,92	-64,09
1.2. No residentes	3.890	3.642	1.671	1.556	1.219	-21,66	-68,66	-66,53
2. Personas jurídicas	16.399	15.650	9.532	9.680	8.417	-13,05	-48,67	-46,22
2.1. Entidades de Crédito	64	364	411	653	1.378	111,03	-	278,57
2.2. Otros agentes residentes	16.305	15.255	9.093	8.997	7.010	-22,09	-57,01	-54,05
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	148	151	139	145	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	16.156	15.104	8.953	8.852	7.010	-20,81	-56,61	-53,59
2.3. Entidades no residentes	31	31	29	30	30	0,00	-3,23	-3,23
3. Total patrimonio	258.604	225.560	127.289	114.075	83.710	-26,62	-67,63	-62,89

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	642.908	636.700	610.207	601.033	593.332	-1,28	-7,71	-6,81
1.1. Residentes	638.764	632.516	606.131	597.004	589.330	-1,29	-7,74	-6,83
1.2. No residentes	4.144	4.184	4.076	4.029	4.002	-0,67	-3,43	-4,35
2. Personas jurídicas	9.370	9.342	8.878	8.760	8.774	0,16	-6,36	-6,08
2.1. Entidades de Crédito	23	17	19	20	23	15,00	0,00	35,29
2.2. Otros agentes residentes	9.284	9.262	8.801	8.687	8.696	0,10	-6,33	-6,11
2.2.1. Empresas de seguros	56	57	56	76	74	-2,63	32,14	29,82
2.2.2. Fondos de pensiones	48	51	45	41	34	-17,07	-29,17	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	114	107	85	98	98	0,00	-14,04	-8,41
2.2.4. Otros	9.066	9.047	8.615	8.472	8.490	0,21	-6,35	-6,16
2.3. Entidades no residentes	63	63	58	53	55	3,77	-12,70	-12,70
3. Total partícipes	652.278	646.042	619.085	609.793	602.106	-1,26	-7,69	-6,80
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.576.253	9.591.797	8.204.708	8.304.829	8.357.477	0,63	-12,73	-12,87
1.1. Residentes	9.492.500	9.507.202	8.129.845	8.230.269	8.283.039	0,64	-12,74	-12,88
1.2. No residentes	83.753	84.594	74.862	74.560	74.437	-0,16	-11,12	-12,01
2. Personas jurídicas	2.001.361	2.226.533	2.028.286	1.984.746	1.804.061	-9,10	-9,86	-18,97
2.1. Entidades de Crédito	2.761	4.435	10.481	10.838	15.925	46,94	476,78	259,08
2.2. Otros agentes residentes	1.964.646	2.187.236	1.978.229	1.931.004	1.746.039	-9,58	-11,13	-20,17
2.2.1. Empresas de seguros	693.992	764.094	704.445	653.392	494.537	-24,31	-28,74	-35,28
2.2.2. Fondos de pensiones	159.136	161.380	126.757	73.286	54.416	-25,75	-65,81	-66,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	336.863	468.030	474.394	532.281	567.809	6,67	68,56	21,32
2.2.4. Otros	774.656	793.731	672.633	672.045	629.277	-6,36	-18,77	-20,72
2.3. Entidades no residentes	33.954	34.862	39.576	42.903	42.096	-1,88	23,98	20,75
3. Total patrimonio	11.577.613	11.818.329	10.232.994	10.289.574	10.161.538	-1,24	-12,23	-14,02

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.266.859	1.335.843	1.332.128	1.352.578	1.332.067	-1,52	5,15	-0,28
1.1. Residentes	1.254.767	1.323.732	1.320.368	1.340.779	1.320.306	-1,53	5,22	-0,26
1.2. No residentes	12.092	12.111	11.760	11.799	11.761	-0,32	-2,74	-2,89
2. Personas jurídicas	24.303	24.072	23.757	23.738	23.579	-0,67	-2,98	-2,05
2.1. Entidades de Crédito	105	108	106	103	102	-0,97	-2,86	-5,56
2.2. Otros agentes residentes	24.114	23.877	23.570	23.555	23.402	-0,65	-2,95	-1,99
2.2.1. Empresas de seguros	124	125	129	127	125	-1,57	0,81	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	63	63	60	60	61	1,67	-3,17	-3,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	199	194	152	138	137	-0,72	-31,16	-29,38
2.2.4. Otros	23.728	23.495	23.229	23.230	23.079	-0,65	-2,74	-1,77
2.3. Entidades no residentes	84	87	81	80	75	-6,25	-10,71	-13,79
3. Total partícipes	1.291.162	1.359.915	1.355.885	1.376.316	1.355.646	-1,50	4,99	-0,31
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.711.555	39.049.068	33.711.474	35.477.248	35.528.453	0,14	-5,79	-9,02
1.1. Residentes	37.137.186	38.457.808	33.220.804	34.959.272	35.019.759	0,17	-5,70	-8,94
1.2. No residentes	574.369	591.260	490.670	517.976	508.694	-1,79	-11,43	-13,96
2. Personas jurídicas	3.990.974	3.992.808	3.409.228	3.594.591	3.528.946	-1,83	-11,58	-11,62
2.1. Entidades de Crédito	28.539	29.627	25.614	26.097	26.824	2,79	-6,01	-9,46
2.2. Otros agentes residentes	3.894.994	3.898.533	3.331.165	3.525.530	3.459.252	-1,88	-11,19	-11,27
2.2.1. Empresas de seguros	307.082	375.749	360.366	408.126	394.281	-3,39	28,40	4,93
2.2.2. Fondos de pensiones	63.363	66.309	58.441	65.038	65.549	0,79	3,45	-1,15
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	188.116	188.679	167.211	173.045	172.417	-0,36	-8,35	-8,62
2.2.4. Otros	3.336.433	3.267.797	2.745.146	2.879.321	2.827.005	-1,82	-15,27	-13,49
2.3. Entidades no residentes	67.441	64.648	52.450	42.963	42.869	-0,22	-36,43	-33,69
3. Total patrimonio	41.702.529	43.041.875	37.120.702	39.071.839	39.057.399	-0,04	-6,34	-9,26

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	82.625.821	83.817.536	82.667.643	83.963.595	86.819.063	3,40	5,07	3,58
1.1. Euro	75.138.128	76.499.968	73.824.951	75.426.836	79.079.770	4,84	5,25	3,37
1.2. Libra Esterlina	146.201	170.960	145.421	203.631	196.823	-3,34	34,62	15,13
1.3. Dólar USA	6.690.431	6.485.890	8.139.373	7.750.636	6.865.782	-11,42	2,62	5,86
1.4. Yen	667	2.555	1.243	1.006	651	-35,29	-2,40	-74,52
1.5. Resto	650.395	658.164	556.655	581.487	676.037	16,26	3,94	2,72
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	30.924.073	33.115.886	25.407.461	29.738.026	30.293.581	1,87	-2,04	-8,52
2.1. Euro	14.715.138	14.961.035	11.034.425	12.604.103	12.275.730	-2,61	-16,58	-17,95
2.2. Libra Esterlina	2.847.187	3.306.591	2.390.235	2.473.978	2.218.009	-10,35	-22,10	-32,92
2.3. Dólar USA	8.557.079	9.280.020	7.622.936	9.698.561	11.012.407	13,55	28,69	18,67
2.4. Yen	1.063.335	1.350.369	1.082.138	1.191.140	1.069.461	-10,22	0,58	-20,80
2.5. Resto	3.741.334	4.217.871	3.277.726	3.770.246	3.717.974	-1,39	-0,62	-11,85
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	68.328.836	73.054.360	62.442.146	70.616.795	73.159.436	3,60	7,07	0,14
3.1. Euro	53.318.230	57.693.744	50.274.851	56.476.962	58.740.413	4,01	10,17	1,81
3.2. Libra Esterlina	208.187	197.644	165.686	193.044	24.559	-87,28	-88,20	-87,57
3.3. Dólar USA	13.675.482	13.975.473	11.065.309	13.016.457	13.358.426	2,63	-2,32	-4,42
3.4. Yen	1.098.067	1.157.511	908.287	902.194	1.009.668	11,91	-8,05	-12,77
3.5. Resto	28.869	29.988	28.014	28.137	26.370	-6,28	-8,66	-12,06
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	14.689	4.493	4.490	11.115	9.663	-13,06	-34,22	115,07
4.1. Euro	14.689	4.493	4.490	7.485	8.993	20,15	-38,78	100,16
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	3.631	670	-81,55	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	983	921	923	920	928	0,87	-5,60	0,76
5.1. Euro	983	921	923	782	783	0,13	-20,35	-14,98
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	138	145	5,07	-	-
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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	40	42	35	38	40	5,26	0,00	-4,76
900.000-1.200.000	17	23	19	22	18	-18,18	5,88	-21,74
600.000-899.999	37	33	30	27	32	18,52	-13,51	-3,03
450.000-599.999	34	37	34	39	41	5,13	20,59	10,81
300.000-449.999	57	62	54	61	58	-4,92	1,75	-6,45
240.000-299.999	51	43	48	39	42	7,69	-17,65	-2,33
180.000-239.999	72	74	67	77	78	1,30	8,33	5,41
120.000-179.999	115	115	107	107	106	-0,93	-7,83	-7,83
60.000-119.999	237	239	213	221	213	-3,62	-10,13	-10,88
30.000-59.999	272	271	263	270	250	-7,41	-8,09	-7,75
24.000-29.999	86	85	81	81	84	3,70	-2,33	-1,18
18.000-23.999	112	108	107	108	101	-6,48	-9,82	-6,48
12.000-17.999	146	145	155	137	133	-2,92	-8,90	-8,28
9.000-11.999	78	79	75	75	84	12,00	7,69	6,33
6.000-8.999	104	92	107	113	105	-7,08	0,96	14,13
3.000-5.999	116	126	137	124	119	-4,03	2,59	-5,56
600-2.999	113	107	117	111	109	-1,80	-3,54	1,87
0-599	36	29	48	42	41	-2,38	13,89	41,38
TOTAL	1.723	1.710	1.697	1.692	1.654	-2,25	-4,00	-3,27
Patrimonio								
Más de 1.200.000	103.481.212	107.338.786	90.115.800	96.780.183	102.559.334	5,97	-0,89	-4,45
900.000-1.200.000	17.781.040	23.045.463	19.699.073	22.924.662	18.770.366	-18,12	5,56	-18,55
600.000-899.999	26.318.000	23.605.526	22.081.971	20.067.659	23.478.944	17,00	-10,79	-0,54
450.000-599.999	17.688.174	18.965.352	17.775.019	20.530.470	21.442.323	4,44	21,22	13,06
300.000-449.999	20.977.483	22.065.808	19.551.073	21.868.025	20.637.153	-5,63	-1,62	-6,47
240.000-299.999	13.823.931	11.559.369	12.870.009	10.562.569	11.288.031	6,87	-18,34	-2,35
180.000-239.999	15.005.726	15.189.554	13.562.092	15.933.846	16.039.021	0,66	6,89	5,59
120.000-179.999	17.102.485	17.021.078	15.862.185	15.798.981	15.602.891	-1,24	-8,77	-8,33
60.000-119.999	20.153.114	20.292.137	18.255.075	18.888.414	17.972.423	-4,85	-10,82	-11,43
30.000-59.999	11.655.450	11.385.682	11.203.277	11.450.400	10.563.655	-7,74	-9,37	-7,22
24.000-29.999	2.320.296	2.273.805	2.193.940	2.179.306	2.282.710	4,74	-1,62	0,39
18.000-23.999	2.288.516	2.226.136	2.247.914	2.245.719	2.112.888	-5,91	-7,67	-5,09
12.000-17.999	2.189.109	2.176.807	2.298.686	2.036.050	1.981.326	-2,69	-9,49	-8,98
9.000-11.999	826.080	812.431	789.140	776.200	869.525	12,02	5,26	7,03
6.000-8.999	781.897	679.648	807.742	839.311	784.451	-6,54	0,33	15,42
3.000-5.999	504.202	548.418	598.679	533.303	506.612	-5,00	0,48	-7,62
600-2.999	194.566	183.300	202.763	194.013	184.569	-4,87	-5,14	0,69
0-599	9.405	8.101	11.817	10.276	8.333	-18,91	-11,40	2,86
TOTAL	273.100.684	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	1,31	-2,20	-4,40

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	16	16	16	15	16	6,67	0,00	0,00
75.001-100.000	5	10	10	10	14	40,00	180,00	40,00
50.001-75.000	25	29	27	31	29	-6,45	16,00	0,00
40.001-50.000	15	13	14	13	16	23,08	6,67	23,08
30.001-40.000	21	16	20	17	14	-17,65	-33,33	-12,50
20.001-30.000	34	39	34	36	33	-8,33	-2,94	-15,38
10.001-20.000	98	87	86	92	89	-3,26	-9,18	2,30
5.001-10.000	140	142	147	143	146	2,10	4,29	2,82
4.001-5.000	64	62	59	57	59	3,51	-7,81	-4,84
3.001-4.000	74	77	77	76	65	-14,47	-12,16	-15,58
2.001-3.000	139	129	123	123	115	-6,50	-17,27	-10,85
1.001-2.000	231	223	221	219	213	-2,74	-7,79	-4,48
501-1.000	199	201	184	183	185	1,09	-7,04	-7,96
401-500	58	59	63	57	54	-5,26	-6,90	-8,47
301-400	75	74	78	81	73	-9,88	-2,67	-1,35
201-300	86	94	93	93	92	-1,08	6,98	-2,13
100-200	262	273	263	266	256	-3,76	-2,29	-6,23
0-99	181	166	182	180	185	2,78	2,21	11,45
TOTAL	1.723	1.710	1.697	1.692	1.654	-2,25	-4,00	-3,27
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	3.345.318	3.449.731	3.438.292	3.337.982	3.458.385	3,61	3,38	0,25
75.001-100.000	414.269	809.177	817.436	860.084	1.182.841	37,53	185,52	46,18
50.001-75.000	1.495.633	1.732.408	1.692.506	1.990.175	1.920.283	-3,51	28,39	10,84
40.001-50.000	652.000	570.898	636.143	576.050	707.959	22,90	8,58	24,01
30.001-40.000	711.990	536.225	667.991	584.820	500.987	-14,33	-29,64	-6,57
20.001-30.000	798.309	967.509	841.279	906.973	834.853	-7,95	4,58	-13,71
10.001-20.000	1.362.840	1.216.148	1.202.458	1.280.032	1.259.209	-1,63	-7,60	3,54
5.001-10.000	973.686	1.010.752	1.056.519	1.019.838	1.044.183	2,39	7,24	3,31
4.001-5.000	286.307	279.557	263.090	254.501	262.233	3,04	-8,41	-6,20
3.001-4.000	256.401	265.399	263.170	261.917	223.913	-14,51	-12,67	-15,63
2.001-3.000	340.209	314.517	298.494	299.138	282.102	-5,70	-17,08	-10,31
1.001-2.000	328.768	322.208	317.130	316.921	310.594	-2,00	-5,53	-3,60
501-1.000	144.868	145.535	135.544	135.310	135.347	0,03	-6,57	-7,00
401-500	25.718	26.236	28.023	25.698	23.965	-6,74	-6,82	-8,66
301-400	26.338	25.929	27.476	28.442	25.611	-9,95	-2,76	-1,23
201-300	21.198	23.207	22.533	22.707	22.548	-0,70	6,37	-2,84
100-200	35.790	37.053	35.798	36.144	34.937	-3,34	-2,38	-5,71
0-99	7.384	6.694	7.555	7.325	7.491	2,27	1,45	11,91
TOTAL	11.227.026	11.739.183	11.751.437	11.944.057	12.237.441	2,46	9,00	4,24

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un 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)	309.334	309.387	309.685	309.696	310.629	0,30	0,42	0,40
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,01	0,02	0,09	0,01	0,30	-	-	1.400,00
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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	309.334	309.387	309.685	309.696	310.629	0,30	0,42	0,40
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	1.174	1.229	1.518	1.528	2.453	60,54	108,94	99,59
5. Resto	308.161	308.158	308.168	308.168	308.176	0,00	0,00	0,01

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	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	0,38	0,40	0,49	0,49	0,79
5. Resto	99,62	99,60	99,51	99,51	99,21

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2019		2020		III	% Variación en:	
	III	IV	I	II		Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-26	53	298	11	933	-	-
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)	-26	53	298	11	933	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0	91	324	46	1.001	-	-
4.1.1. Alquileres	0	10	273	38	871	-	-
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0	77	0	0	0	-	-
4.1.3. Intereses	0	2	51	7	129	1.742,86	-
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	3	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	26	38	29	44	68	54,55	161,54
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	7	0	0	0	-	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	5	11	7	23	47	104,35	840,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	0	0	0	0	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	3	10	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	3	10	0	-100,00	-

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,01	0,00	0,10	0,00	0,30
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,01	0,00	0,10	0,00	0,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,00	0,00	0,10	0,01	0,32
4.1.1. Alquileres	0,00	0,00	0,09	0,01	0,28
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,02	0,00	0,04
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	0,00	0,01	0,01	0,02
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02
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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.612	2.573	2.541	2.520	2.481	-1,55	-5,02	-3,58
2. Accionistas	401.053	400.359	397.481	387.114	382.984	-1,07	-4,51	-4,34
3. Patrimonio (miles de euros)	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	-0,59	-8,08	-9,44

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

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	-0,59	-8,08	-9,44
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.140.556	25.940.270	21.490.798	23.583.465	23.439.505	-0,61	-6,77	-9,64
2.1. Cartera interior	4.621.343	4.588.260	3.622.104	3.438.044	3.293.727	-4,20	-28,73	-28,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.265.221	1.217.097	1.155.799	885.096	878.055	-0,80	-30,60	-27,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	511.216	534.945	570.960	378.790	401.642	6,03	-21,43	-24,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.992.185	1.982.785	1.440.490	1.497.504	1.381.349	-7,76	-30,66	-30,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.178.577	1.232.166	892.556	927.543	921.752	-0,62	-21,79	-25,19
2.1.4. Depósitos	134.618	98.649	79.789	72.970	57.882	-20,68	-57,00	-41,33
2.1.5. Derivados	-2.133	783	-2.982	-3.042	-4.031	-32,51	-88,98	-
2.1.6. Otros	52.875	56.782	56.453	57.974	58.720	1,29	11,05	3,41
2.2. Cartera exterior	20.512.772	21.348.249	17.864.369	20.141.953	20.142.388	0,00	-1,81	-5,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.468.972	4.617.694	4.030.234	4.075.830	3.860.241	-5,29	-13,62	-16,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5.975.073	6.133.832	4.998.050	6.022.262	5.915.025	-1,78	-1,00	-3,57
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.023.656	10.548.978	8.781.887	9.988.547	10.315.431	3,27	2,91	-2,21
2.2.4. Depósitos en EECC	1.132	1.100	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	27.645	34.102	41.908	42.142	38.627	-8,34	39,73	13,27
2.2.6. Otros	16.294	12.543	12.291	13.172	13.065	-0,81	-19,82	4,16
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	6.441	3.761	4.325	3.468	3.390	-2,25	-47,37	-9,86
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	544	542	532	532	532	0,00	-2,21	-1,85
5. TESORERIA	2.926.139	2.659.846	2.707.544	2.396.209	2.404.027	0,33	-17,84	-9,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	299.353	192.082	307.976	248.304	230.644	-7,11	-22,95	20,08

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,63	90,09	87,69	89,92	89,89
2.1. Cartera interior	16,29	15,94	14,78	13,11	12,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,46	4,23	4,72	3,37	3,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,80	1,86	2,33	1,44	1,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,02	6,89	5,88	5,71	5,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,15	4,28	3,64	3,54	3,54
2.1.4. Depósitos	0,47	0,34	0,33	0,28	0,22
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	-0,01	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,19	0,20	0,23	0,22	0,23
2.2. Cartera exterior	72,31	74,14	72,90	76,79	77,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,75	16,04	16,45	15,54	14,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,06	21,30	20,39	22,96	22,68
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35,34	36,64	35,83	38,08	39,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,12	0,17	0,16	0,15
2.2.6. Otros	0,06	0,04	0,05	0,05	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,01	0,02	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	10,32	9,24	11,05	9,14	9,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,06	0,67	1,26	0,95	0,88

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-739.240	426.148	-4.285.890	1.721.660	-153.802	-	79,19
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-909.554	-414.280	-355.952	-406.137	-503.247	-23,91	44,67
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.256	-4.841	-16.606	-2.183	-2.269	3,94	-79,84
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	181.570	845.269	-3.913.328	2.129.980	351.713	-83,49	93,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	237.289	909.360	-3.859.949	2.179.622	401.821	-81,56	69,34
4.1.1. Intereses	29.273	33.003	27.004	22.061	19.904	-9,78	-32,01
4.1.2. Dividendos	42.456	40.803	37.085	56.979	38.789	-31,92	-8,64
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	75.824	-17.153	-331.485	179.123	26.590	-85,16	-64,93
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	96.477	561.324	-1.996.462	1.094.920	42.678	-96,10	-55,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.500	-995	280	-464	-775	-67,03	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	72.036	307.997	-1.596.705	884.828	280.044	-68,35	288,76
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-82.989	-14.427	-3.833	-52.682	12.623	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.712	-1.190	4.168	-5.142	-18.032	-250,68	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	57.683	67.691	56.141	51.936	52.341	0,78	-9,26
4.2.1. Comisión de gestión	35.520	40.677	32.720	30.231	31.319	3,60	-11,83
4.2.2. Comisión de depósito	5.721	5.793	5.535	5.034	5.156	2,42	-9,88
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	16.441	21.221	17.887	16.670	15.865	-4,83	-3,50
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.964	3.600	2.762	2.294	2.233	-2,66	13,70
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	6	5	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.247	1.180	910	821	1.247	51,89	0,00
4.3.3 Otros ingresos	716	2.414	1.846	1.472	986	-33,02	37,71
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	-4	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-2,62	1,50	-15,55	6,72	-0,59
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-3,22	-1,46	-1,29	-1,58	-1,92
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	-0,02	-0,06	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,64	2,98	-14,20	8,31	1,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,84	3,20	-14,01	8,50	1,53
4.1.1. Intereses	0,10	0,12	0,10	0,09	0,08
4.1.2. Dividendos	0,15	0,14	0,13	0,22	0,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,27	-0,06	-1,20	0,70	0,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,34	1,98	-7,25	4,27	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,25	1,08	-5,80	3,45	1,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	-0,05	-0,01	-0,21	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	0,02	-0,02	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,24	0,20	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,12	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,07	0,06	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.468.972	4.617.694	4.030.234	4.075.830	3.860.241	-5,29	-13,62	-16,40
1.1. Euro	3.309.623	3.360.541	2.976.453	3.138.222	3.022.227	-3,70	-8,68	-10,07
1.2. Libra Esterlina	52.156	58.592	51.752	53.302	44.643	-16,25	-14,40	-23,81
1.3. Dólar USA	1.066.568	1.157.638	970.302	852.030	764.923	-10,22	-28,28	-33,92
1.4. Yen	204	197	202	0	0	-	-100,00	-100,00
1.5. Resto	40.421	40.726	31.525	32.276	28.448	-11,86	-29,62	-30,15
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	5.975.073	6.133.832	4.998.050	6.022.262	5.915.025	-1,78	-1,00	-3,57
2.1. Euro	2.807.712	2.828.273	2.113.640	2.470.917	2.364.933	-4,29	-15,77	-16,38
2.2. Libra Esterlina	397.518	443.603	308.532	310.652	277.481	-10,68	-30,20	-37,45
2.3. Dólar USA	2.078.615	2.155.646	2.002.841	2.595.846	2.614.964	0,74	25,80	21,31
2.4. Yen	106.543	100.543	69.293	80.371	77.006	-4,19	-27,72	-23,41
2.5. Resto	584.684	605.767	503.744	564.476	580.642	2,86	-0,69	-4,15
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.023.656	10.548.978	8.781.887	9.988.547	10.315.431	3,27	2,91	-2,21
3.1. Euro	7.852.046	8.238.639	6.845.257	7.737.448	7.970.310	3,01	1,51	-3,26
3.2. Libra Esterlina	65.106	74.215	41.476	33.555	34.932	4,10	-46,35	-52,93
3.3. Dólar USA	1.970.857	2.089.004	1.780.437	2.102.766	2.191.275	4,21	11,18	4,90
3.4. Yen	108.355	113.394	85.266	85.715	83.498	-2,59	-22,94	-26,36
3.5. Resto	27.291	33.726	29.451	29.063	35.416	21,86	29,77	5,01
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	1.132	1.100	0	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	1.132	1.100	0	0	0	-	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	16.294	12.543	12.291	13.172	13.065	-0,81	-19,82	4,16
5.1. Euro	13.591	10.237	10.012	10.693	10.802	1,02	-20,52	5,52
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	2.703	2.306	2.279	2.478	2.263	-8,68	-16,28	-1,86
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	1	0	-100,00	-	-

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:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	23	22	19	21	22	4,76	-4,35	0,00
60.000-89.999	22	21	13	16	16	0,00	-27,27	-23,81
30.000-59.999	88	93	80	84	82	-2,38	-6,82	-11,83
18.000-29.999	141	145	113	133	134	0,75	-4,96	-7,59
6.000-17.999	863	866	741	784	777	-0,89	-9,97	-10,28
5.400-5.999	128	120	114	120	125	4,17	-2,34	4,17
4.800-5.399	176	184	129	172	170	-1,16	-3,41	-7,61
4.200-4.799	193	192	208	180	175	-2,78	-9,33	-8,85
3.600-4.199	254	248	229	245	245	0,00	-3,54	-1,21
3.000-3.599	282	282	288	276	270	-2,17	-4,26	-4,26
2.400-2.999	350	321	364	341	329	-3,52	-6,00	2,49
0-2.399	92	79	243	148	136	-8,11	47,83	72,15
TOTAL ¹	2.612	2.573	2.541	2.520	2.481	-1,55	-5,02	-3,58
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.094.422	6.241.246	5.007.236	5.567.055	5.685.805	2,13	-6,70	-8,90
60.000-89.999	1.551.733	1.542.143	931.145	1.142.984	1.110.879	-2,81	-28,41	-27,97
30.000-59.999	3.529.935	3.795.748	3.195.978	3.409.780	3.320.935	-2,61	-5,92	-12,51
18.000-29.999	3.230.327	3.299.469	2.571.482	2.972.236	2.991.186	0,64	-7,40	-9,34
6.000-17.999	8.460.958	8.533.187	7.267.611	7.716.268	7.639.762	-0,99	-9,71	-10,47
5.400-5.999	725.166	682.342	651.807	684.709	711.591	3,93	-1,87	4,29
4.800-5.399	891.934	937.668	656.376	870.938	860.594	-1,19	-3,51	-8,22
4.200-4.799	866.403	864.701	934.227	812.089	784.576	-3,39	-9,44	-9,27
3.600-4.199	983.135	963.641	892.807	952.528	947.727	-0,50	-3,60	-1,65
3.000-3.599	929.989	929.944	951.110	908.245	886.553	-2,39	-4,67	-4,67
2.400-2.999	951.156	876.099	975.553	918.670	887.553	-3,39	-6,69	1,31
0-2.399	151.436	126.554	471.521	273.011	247.548	-9,33	63,47	95,61
TOTAL	28.366.594	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	-0,59	-8,08	-9,44

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

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2019		2020		III	% Variación en:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	1	1	0,00	-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	6	6	0,00	20,00	20,00
501-1.000	11	11	13	14	11	-21,43	0,00	0,00
401-500	7	6	6	4	7	75,00	0,00	16,67
301-400	87	81	79	80	74	-7,50	-14,94	-8,64
201-300	295	312	315	293	304	3,75	3,05	-2,56
151-200	332	349	343	337	333	-1,19	0,30	-4,58
100-150	1.799	1.740	1.726	1.696	1.650	-2,71	-8,28	-5,17
50-99	23	27	18	30	36	20,00	56,52	33,33
0-49	49	38	32	57	57	0,00	16,33	50,00
TOTAL ¹	2.612	2.573	2.541	2.520	2.481	-1,55	-5,02	-3,58
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	11.820	11.711	11.749	6.690	6.606	-1,26	-44,11	-43,59
3.001-5.000	6.635	6.408	6.324	8.023	7.909	-1,42	19,20	23,42
1.001-3.000	7.211	6.985	6.819	9.564	9.343	-2,31	29,57	33,76
501-1.000	7.441	7.400	8.273	8.720	7.184	-17,61	-3,45	-2,92
401-500	3.127	2.780	2.699	1.798	3.191	77,47	2,05	14,78
301-400	29.022	27.049	26.164	26.516	24.440	-7,83	-15,79	-9,65
201-300	70.847	74.768	75.148	70.368	72.156	2,54	1,85	-3,49
151-200	57.406	61.591	60.371	59.249	59.693	0,75	3,98	-3,08
100-150	204.878	198.887	197.999	192.974	188.549	-2,29	-7,97	-5,20
50-99	1.965	2.324	1.606	2.695	3.224	19,63	64,07	38,73
0-49	701	456	329	517	689	33,27	-1,71	51,10
TOTAL	401.053	400.359	397.481	387.114	382.984	-1,07	-4,51	-4,34

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:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. Número SII ¹	4	3	3	3	3	0,00	-25,00	0,00
2. Accionistas	328	316	313	312	312	0,00	-4,88	-1,27
3. Patrimonio (miles euros)	760.164	763.479	767.094	895.428	899.522	0,46	18,33	17,82

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	760.164	763.479	767.094	895.428	899.522	0,46	18,33	17,82
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.266.452	1.373.805	1.380.919	1.423.730	1.431.853	0,57	13,06	4,23
2.1. Cartera interior	1.260.476	1.354.288	1.377.751	1.420.001	1.426.262	0,44	13,15	5,31
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.009.170	1.023.654	1.072.118	1.127.429	1.132.355	0,44	12,21	10,62
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	17.546	0	0	0	-	-	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	5.976	1.971	3.167	3.729	5.590	49,91	-6,46	183,61
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	34.909	21.541	19.542	38.314	32.464	-15,27	-7,00	50,71
5. Resto	-541.196	-631.868	-633.367	-566.616	-564.795	0,32	-4,36	10,62

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	166,60	179,94	180,02	159,00	159,18
2.1. Cartera interior	165,82	177,38	179,61	158,58	158,56
2.1.1. de la que viviendas terminadas	132,76	134,08	139,76	125,91	125,88
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	2,30	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,79	0,26	0,41	0,42	0,62
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	4,59	2,82	2,55	4,28	3,61
5. Resto	-71,19	-82,76	-82,57	-63,28	-62,79

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-633	3.315	3.615	128.334	4.094	-96,81	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	-19.167	-1	42.929	0	-100,00	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	-633	22.482	3.616	85.404	4.094	-95,21	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	12.998	39.209	15.942	98.868	16.149	-83,67	24,24
4.1.1. Alquileres	14.342	13.115	13.677	13.615	13.382	-1,71	-6,69
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	5.020	25.783	5.062	30.967	5.712	-81,55	13,78
4.1.3. Intereses	255	9	0	12	0	-100,00	-100,00
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-6.619	303	-2.797	54.274	-2.945	-	55,51
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	13.716	18.803	12.346	13.445	12.099	-10,01	-11,79
4.2.1. Comisión de gestión	1.531	5.228	2.034	3.569	2.307	-35,36	50,69
4.2.2. Comisión depositario	99	95	109	100	114	14,00	15,15
4.2.3. Por realización de tasaciones	33	40	104	134	66	-50,75	100,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.117	1.365	1.299	1.406	1.585	12,73	41,90
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	734	1.120	972	674	932	38,28	26,98
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	8.550	8.997	6.305	5.895	5.041	-14,49	-41,04
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.325	1.618	1.262	1.346	1.478	9,81	11,55
4.2.8. Otros gastos repercutidos	328	339	262	321	577	79,75	75,91
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	86	-26	20	-19	44	-	-48,84
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	86	-26	20	-19	44	-	-48,84
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	2.101	0	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,08	0,44	0,44	16,50	0,46
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	-2,57	0,00	5,52	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	-0,08	3,01	0,44	10,98	0,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,71	5,25	1,92	12,72	1,80
4.1.1. Alquileres	1,89	1,76	1,65	1,75	1,49
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,66	3,46	0,61	3,98	0,64
4.1.3. Intereses	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,04	-0,34	6,98	-0,33
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,81	2,52	1,49	1,73	1,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,70	0,24	0,46	0,26
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,01	0,02	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,15	0,18	0,16	0,18	0,18
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,10	0,15	0,12	0,09	0,10
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,13	1,21	0,76	0,76	0,56
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,17	0,22	0,15	0,17	0,16
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,05	0,03	0,04	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,28	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.1

	2019		2020		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	63	65	67	70	72	2,86	14,29	10,77
2. Partícipes	6.451	7.548	8.025	8.023	7.968	-0,69	23,52	5,56
3. Patrimonio (miles de euros)	2.467.095	2.832.444	2.523.291	2.704.505	2.695.151	-0,35	9,24	-4,85
4. Suscripciones (miles de euros)	208.284	835.431	215.479	70.804	42.661	-39,75	-79,52	-94,89
5. Reembolsos (miles de euros)	68.679	570.680	86.138	80.946	119.611	47,77	74,16	-79,04
6. Suscripciones netas (miles de euros)	139.606	264.750	129.340	-10.143	-76.953	-658,68	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	6.027	100.599	-438.493	191.357	62.528	-67,32	937,46	-37,84
8. Rentabilidad (%)	0,22	3,94	-13,75	7,83	1,63	-79,18	640,91	-58,63
9. Rendimientos de gestión (%) ²	0,49	4,08	-15,76	7,39	2,80	-62,11	471,43	-31,37
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,23	0,25	0,23	0,23	0,44	91,30	91,30	76,00
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	2.861	2.859	2.855	2.859	2.865	0,21	0,14	0,21
3. Patrimonio (miles de euros)	562.449	566.704	546.842	612.295	622.003	1,59	10,59	9,76
4. Suscripciones (miles de euros)	42.184	0	2.186	12.139	1	-99,99	-100,00	-
5. Reembolsos (miles de euros)	62	394	90	419	20	-95,23	-67,74	-94,92
6. Suscripciones netas (miles de euros)	42.246	-394	2.096	11.720	-19	-	-	95,18
7. Rendimientos netos (miles de euros)	6.499	4.648	-21.958	53.733	9.727	-81,90	49,67	109,27
8. Rentabilidad (%)	1,10	0,83	-3,49	3,26	1,59	-51,23	44,55	91,57
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,61	1,12	-3,08	2,81	1,75	-37,72	8,70	56,25
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,39	0,36	0,36	0,36	0,34	-5,56	-12,82	-5,56
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01	-50,00	-50,00	-50,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	562.449	566.704	546.842	612.295	622.003	1,59	10,59	9,76
2. INVERSIONES FINANCIERAS	520.921	528.412	495.789	532.645	562.296	5,57	7,94	6,41
2.1. Cartera interior	7.900	13.043	11.650	12.646	12.788	1,12	61,87	-1,96
2.2. Cartera exterior	513.021	515.368	484.139	519.999	549.509	5,68	7,11	6,62
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)	36.416	35.537	42.651	62.672	58.276	-7,01	60,03	63,99
4. RESTO	5.113	2.755	8.403	16.979	1.430	-91,58	-72,03	-48,09

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	92,62	93,24	90,66	86,99	90,40
2.1. Cartera interior	1,40	2,30	2,13	2,07	2,06
2.2. Cartera exterior	91,21	90,94	88,53	84,93	88,35
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)	6,47	6,27	7,80	10,24	9,37
4. RESTO	0,91	0,49	1,54	2,77	0,23

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:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	48.745	4.254	-19.861	65.453	9.708	-85,17	-80,08
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	42.246	-394	2.096	11.720	-19	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	6.499	4.648	-21.958	53.733	9.727	-81,90	49,67
4.1. Rendimientos de gestión	8.337	6.335	-17.364	15.662	10.814	-30,95	29,71
4.1.1. Intereses	49	0	4	-20	-28	-40,00	-
4.1.2. Dividendos	1.933	288	99	5.331	2.174	-59,22	12,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	321	-156	177	-56	-291	-419,64	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	246	44	-7.034	7.650	79	-98,97	-67,89
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	12.402	2.672	-5.530	10.485	2.439	-76,74	-80,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-7.332	3.807	-5.313	3.606	6.975	93,43	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	718	-320	233	-11.334	-534	95,29	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.285	2.396	4.627	-39	2.494	-	9,15
4.2.1. Comisión de gestión	2.018	2.035	2.005	1.998	2.118	6,01	4,96
4.2.2. Comisión de depósito	85	88	83	94	68	-27,66	-20,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	182	272	2.539	-2.131	308	-	69,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	447	709	34	38.032	1.407	-96,30	214,77
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	18	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	447	709	34	38.014	1.406	-96,30	214,54

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		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,39	0,75	-3,52	11,73	1,57
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	8,14	-0,07	0,37	2,10	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,25	0,82	-3,89	9,63	1,58
4.1. Rendimientos de gestión	1,61	1,12	-3,08	2,81	1,75
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,37	0,05	0,02	0,96	0,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	-0,03	0,03	-0,01	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,05	0,01	-1,25	1,37	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,39	0,47	-0,98	1,88	0,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,41	0,67	-0,94	0,65	1,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,06	0,04	-2,03	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,00	0,42	0,82	-0,01	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,36	0,36	0,36	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,05	0,45	-0,38	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,09	0,13	0,01	6,82	0,23
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	0,13	0,01	6,81	0,23

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:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	145.633	365.349	-309.153	181.214	-9.354	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	139.606	264.750	129.340	-10.143	-76.953	-658,68	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	5.070	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	6.027	100.599	-438.493	191.357	62.528	-67,32	937,46
4.1. Rendimientos de gestión	11.823	109.467	-431.698	197.826	75.019	-62,08	534,52
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.891	9.603	7.656	7.796	14.309	83,54	107,65
4.2.1. Comisión de gestión	5.481	6.671	6.252	6.025	11.851	96,70	116,22
4.2.2. Gastos de financiación	13	10	5	4	20	400,00	53,85
4.2.3. Otros gastos	1.397	2.922	1.400	1.767	2.438	37,97	74,52
4.3. Otros ingresos	1.095	735	861	1.327	1.818	37,00	66,03

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	
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,99	13,61	-11,28	6,77	-0,35
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,74	9,86	4,72	-0,38	-2,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,25	3,75	-16,01	7,15	2,33
4.1. Rendimientos de gestión	0,49	4,08	-15,76	7,39	2,80
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,36	0,28	0,29	0,53
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,25	0,23	0,23	0,44
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,06	0,11	0,05	0,07	0,09
4.3. Otros ingresos	0,05	0,03	0,03	0,05	0,07

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

CUADRO 7.1

	2019		2020			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	392	399	402	402	404	0,50	3,06	1,25
2. Sociedades	625	634	633	640	638	-0,31	2,08	0,63
3. Total IIC extranjeras	1.017	1.033	1.035	1.042	1.042	0,00	2,46	0,87
PARTÍCIPES								
1. Fondos	488.522	521.648	531.035	573.316	568.132	-0,90	16,30	8,91
2. Sociedades	2.655.898	2.840.253	2.890.698	3.266.212	3.371.866	3,23	26,96	18,72
3. Total IIC extranjeras	3.144.420	3.361.901	3.421.733	3.839.528	3.939.998	2,62	25,30	17,20
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	30.010.570	30.843.413	29.844.435	30.056.038	26.815.695	-10,78	-10,65	-13,06
2. Sociedades	147.355.644	147.998.089	137.956.073	155.945.948	163.508.624	4,85	10,96	10,48
3. Total IIC extranjeras	177.366.214	178.841.502	167.800.508	186.001.986	190.324.319	2,32	7,31	6,42
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	461	462	463	469	468	-0,21	1,52	1,30
2. Francia	221	222	222	221	224	1,36	1,36	0,90
3. Irlanda	216	220	219	221	221	0,00	2,31	0,45
4. Alemania	47	48	49	49	46	-6,12	-2,13	-4,17
5. Reino Unido	24	23	23	23	23	0,00	-4,17	0,00
6. Países Bajos	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
7. Austria	25	30	31	31	31	0,00	24,00	3,33
8. Bélgica	4	5	5	5	5	0,00	25,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	10	11	11	11	12	9,09	20,00	9,09
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	0	3	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:		
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	264	269	264	274	281	2,55	6,44	4,46
12.001-30.000	72	76	69	72	68	-5,56	-5,56	-10,53
6.001-12.000	49	49	57	51	58	13,73	18,37	18,37
3.001-6.000	61	50	63	51	62	21,57	1,64	24,00
1.201-3.000	52	64	54	61	53	-13,11	1,92	-17,19
601-1.200	37	41	46	42	40	-4,76	8,11	-2,44
301-600	28	27	32	39	35	-10,26	25,00	29,63
101-300	51	46	45	47	51	8,51	0,00	10,87
0-100	60	62	69	69	71	2,90	18,33	14,52
TOTAL	674	684	699	706	719	1,84	6,68	5,12
Volumen de inversión								
Más de 30.000	175.127.279	176.514.504	165.452.985	183.803.310	188.053.948	2,31	7,38	6,54
12.001-30.000	1.383.967	1.506.538	1.394.007	1.344.719	1.337.700	-0,52	-3,34	-11,21
6.001-12.000	432.443	418.643	510.761	442.874	512.933	15,82	18,61	22,52
3.001-6.000	268.865	216.625	268.801	222.488	255.728	14,94	-4,89	18,05
1.201-3.000	96.627	124.366	109.418	124.039	102.607	-17,28	6,19	-17,50
601-1.200	32.633	37.891	39.999	36.334	32.831	-9,64	0,61	-13,35
301-600	12.257	11.824	14.477	17.809	16.453	-7,61	34,24	39,15
101-300	10.472	9.411	8.285	8.585	9.955	15,95	-4,94	5,78
0-100	1.670	1.699	1.774	1.827	2.164	18,45	29,59	27,38
TOTAL	177.366.214	178.841.502	167.800.508	186.001.986	190.324.319	2,32	7,31	6,42

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:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	215	222	224	224	227	1,34	5,58	2,25
601-800	18	15	19	22	21	-4,55	16,67	40,00
401-600	30	25	28	33	32	-3,03	6,67	28,00
251-400	27	32	33	39	42	7,69	55,56	31,25
151-250	34	33	33	36	37	2,78	8,82	12,12
61-150	76	73	78	72	70	-2,78	-7,89	-4,11
21-60	71	78	78	72	77	6,94	8,45	-1,28
11-20	50	62	53	51	43	-15,69	-14,00	-30,65
0-10	153	144	153	157	170	8,28	11,11	18,06
TOTAL	674	684	699	706	719	1,84	6,68	5,12
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.090.618	3.311.200	3.364.937	3.777.308	3.877.740	2,66	25,47	17,11
601-800	12.588	10.072	13.464	15.481	14.416	-6,88	14,52	43,13
401-600	14.330	12.240	13.975	16.058	15.662	-2,47	9,30	27,96
251-400	8.995	10.350	10.417	12.303	13.595	10,50	51,14	31,35
151-250	6.713	6.729	6.489	6.792	7.082	4,27	5,50	5,25
61-150	7.268	6.992	8.003	7.465	7.245	-2,95	-0,32	3,62
21-60	2.619	2.872	3.054	2.684	2.900	8,05	10,73	0,97
11-20	719	912	788	774	643	-16,93	-10,57	-29,50
0-10	570	534	606	663	715	7,84	25,44	33,90
TOTAL	3.144.420	3.361.901	3.421.733	3.839.528	3.939.998	2,62	25,30	17,20

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401
I. Capital	2.716	14.181	150.677	15.693	15.693
II. Participes	175.455.147	188.305.326	212.812.844	226.708.689	215.415.857
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.566.428	1.632.086	1.682.048	4.181.573	4.768.637
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	44.535.540	45.872.600	44.642.457	42.112.559	41.298.074
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120
IX. (Dividendo a cuenta)	-494	-1.141	-2.002	-1.699	-4.981
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	6	2	0	6
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	6	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	2	0	6
C) PASIVO CORRIENTE	1.323.410	1.787.746	2.136.019	2.045.659	1.843.656
I. Provisiones a corto plazo	0	165	0	0	118
II. Deudas a corto plazo	21.791	21.247	42.548	21.808	42.591
III. Acreedores	969.079	1.386.857	1.728.724	1.685.635	1.351.671
IV. Pasivos financieros	502	1.644	0	1.841	2.614
V. Derivados	330.172	375.733	363.479	335.718	443.160
VI. Periodificaciones	1.865	2.100	1.268	657	3.501
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	87.446.533	105.726.418	115.705.589	120.545.137	81.379.228
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	51.505.713	70.206.175	67.616.275	61.225.621	58.930.231
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	35.940.821	35.520.243	48.089.315	59.319.516	22.448.998
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	36.579.700	40.316.979	63.890.504	52.919.755	62.866.220
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	17.981	14.752	4.650	2.801	19.491
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	570.182	608.723	448.031	247.317	696.187
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	11.005	17.099	100.887	30.070	54.729
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	14.217.830	15.048.679	15.109.915	17.420.642	25.281.356
2.6. Otros	21.762.702	24.627.726	48.227.021	35.218.926	36.814.457
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	124.026.233	146.043.396	179.596.093	173.464.893	144.245.449

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.2

Importes en miles de euros

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

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	204.183	68.053	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	5	3	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	5	3	0	0	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	204.179	68.050	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	204.179	68.050	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	201.155	74.688	0	0	0
1.3. Concesiones administrativas	0	0	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	0	0	0	0	0
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	2.846	0	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	-6.638	0	0	0
1.9. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	0	0	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0
4. Cuentas transitorias	0	0	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	197.363	313.908	361.066	310.190	310.174
I. Deudores	169.921	257.113	308.492	308.945	308.945
1. Deudores por venta de inmuebles	7	298	0	0	0
2. Deudores por alquileres	233	205	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	36	201	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	53	51	0	0	0
5. Otros deudores	169.593	256.358	308.492	308.945	308.945
II. Cartera de inversiones financieras	10.664	3.998	441	0	0
1. Cartera interior	10.664	3.998	441	0	0
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	56	28	0	0	0
IV. Tesorería	16.722	52.769	52.133	1.245	1.229
TOTAL ACTIVO	401.546	381.961	361.066	310.190	310.174

Importes en miles de euros

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

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.580	2.832.444
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.432	2.832.024
I. Capital	194.144	267.839	321.461	306.958	394.185
II. Participes	1.484.136	1.504.804	1.765.214	2.032.059	2.171.903
III. Prima de emisión	18.356	16.927	31.335	32.757	47.597
IV. Reservas	38.271	43.909	58.251	77.771	87.631
V. (Acciones propias)	-27.972	-21.048	-24.877	-43.482	-57.789
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-256	-3.857	-2.565	17.400	-39.609
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	58.095	80.559	149.700	-154.385	228.107
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	-6.645	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	148	420
B) PASIVO NO CORRIENTE	3.130	4.288	1.529	1.100	979
I. Provisiones a largo plazo	3.083	4.275	1.523	1.100	979
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	47	13	6	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	46.965	70.597	80.234	46.610	73.897
I. Provisiones a corto plazo	0	333	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	1.046	7.664	13.033	4.817	7.783
III. Acreedores	19.221	53.095	59.731	22.925	47.607
IV. Pasivos financieros	23.286	5.940	1.126	209	0
V. Derivados	2.890	3.369	6.249	18.473	18.370
VI. Periodificaciones	522	196	95	185	137
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	532.686	415.245	716.903	1.007.808	486.445
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	207.111	150.387	184.941	445.933	757.462
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	325.576	264.858	531.962	561.876	501.796
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	222.365	192.261	214.099	329.653	0
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	14.538	0	0	0	344.002
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	167.388	162.976	180.780	174.162	136.635
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	35.278	29.285	33.197	64.509	21.159
2.6. Otros	5.160	0	123	90.982	1.745.703
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	755.051	607.506	931.002	1.337.461	344.002

Importes en miles de euros

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

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	322.982	297.680	482.345	469.875	568.581
I. Deudores	22.023	22.147	6.525	3.672	4.170
II. Cartera de inversiones financieras	280.606	266.229	403.977	410.480	528.875
1. Cartera interior	8.705	0	443	3.795	14.533
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	2.133	7.539
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	8.702	0	0	0	5.000
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	3	0	443	1.663	1.995
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	271.873	266.229	403.534	406.685	514.341
2.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	6.275	6.144
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	719	0	3.737
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	271.688	266.168	402.680	400.400	504.437
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	185	61	134	11	23
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	27	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	1	0
IV. Tesorería	20.353	9.304	71.843	55.722	35.537
TOTAL ACTIVO	322.982	297.680	482.345	469.875	568.581

Importes en miles de euros

	2015	2016	2017	2018	2019
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	319.825	293.686	468.722	467.195	565.871
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	319.825	293.686	468.722	467.195	565.871
I. Capital	252.713	252.713	446.412	453.631	519.364
II. Participes	34.851	9.383	-3.215	-550	3.685
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	0	9	354
IV. Reservas	65.396	82.295	85.073	81.998	82.118
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.242	-831	-1.135	-9.746	-15.228
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	21.053	2.073	-8.406	-8.139	25.585
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	3.157	3.994	13.622	2.679	2.710
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	2.825	2.611	13.483	1.043	1.379
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	332	1.383	0	1.504	1.303
VI. Periodificaciones	0	0	139	132	28
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	322.982	297.680	482.345	469.875	568.581
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	37.100	125.151	106.744	157.606	188.496
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.615	0	6.375	14.238	14.967
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	35.485	125.151	100.369	143.368	173.529
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	195.471	182.242	173.586	167.780	158.749
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	132.287	132.287	119.662	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	63.071	49.955	53.925	48.119	39.087
2.6. Otros	114	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	232.571	307.393	280.331	325.387	347.245

Importes en miles de euros

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

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.