

	2019		2020			% Variación en:			Altas	Bajas
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
1. Total fondos de inversión	1.595	1.578	1.562	1.534	1.515	-1,24	-5,02	-5,02	19	38
2. Total sociedades de inversión	2.569	2.535	2.518	2.484	2.427	-2,29	-5,53	-5,53	0	57
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	62	62	65	67	69	2,99	11,29	11,29	3	1
4.1. Fondos de inversión libre	45	45	48	49	50	2,04	11,11	11,11	2	1
4.2. Sociedades de inversión libre	17	17	17	18	19	5,56	11,76	11,76	1	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.233	4.182	4.152	4.092	4.018	-1,81	-5,08	-5,08	22	96
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	399	402	402	404	407	0,74	2,01	2,01	9	6
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	634	633	640	638	641	0,47	1,10	1,10	12	9
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.033	1.035	1.042	1.042	1.048	0,58	1,45	1,45	21	15
12. SGIIIC	123	124	124	125	123	-1,60	0,00	0,00	0	2
13. Depositarias IIC	36	36	36	36	35	-2,78	-2,78	-2,78	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.734.029	11.746.642	11.939.407	12.232.861	12.653.985	3,44	7,84	7,84
2. Total sociedades de inversión	398.552	395.715	385.359	380.589	360.452	-5,29	-9,56	-9,56
3. IIC de inversión libre	2.859	2.855	2.859	2.865	2.858	-0,24	-0,03	-0,03
4. IIC de inversión libre	7.548	8.025	8.023	7.968	7.961	-0,09	5,47	5,47
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	12.142.988	12.153.237	12.335.648	12.624.283	13.025.256	3,18	7,27	7,27
6. FII	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
7. SII	316	313	312	312	315	0,96	-0,32	-0,32
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	799	796	795	795	798	0,38	-0,13	-0,13
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	521.648	531.035	573.316	568.132	592.053	4,21	13,50	13,50
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	2.840.253	2.890.698	3.266.212	3.371.866	3.720.287	10,33	30,98	30,98
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	3.361.901	3.421.733	3.839.528	3.939.998	4.312.340	9,45	28,27	28,27

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	279.667.985	4,71	0,10	0,10
2. Total sociedades de inversión	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	26.936.246	3,30	-6,45	-6,45
3. IIC de IIC de inversión libre	566.704	546.842	612.295	622.003	652.787	4,95	15,19	15,19
4. IIC de inversión libre	2.832.444	2.523.291	2.704.505	2.695.151	2.912.568	8,07	2,83	2,83
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	311.569.291	277.703.241	293.164.697	296.476.419	310.169.586	4,62	-0,45	-0,45
6. FIL	309.387	309.685	309.696	310.629	310.834	0,07	0,47	0,47
7. SII	763.479	767.094	895.428	899.522	907.121	0,84	18,81	18,81
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.072.866	1.076.779	1.205.124	1.210.151	1.217.955	0,64	13,52	13,52
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	30.843.413	29.844.435	30.056.038	26.815.695	27.355.462	2,01	-11,31	-11,31
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	147.998.089	137.956.073	155.945.948	163.508.624	172.063.842	5,23	16,26	16,26
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	178.841.502	167.800.508	186.001.986	190.324.319	199.419.304	4,78	11,51	11,51

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	271.551.348	242.972.000	256.198.645	259.628.572	271.890.096	4,72	0,12	0,12
2. Total sociedades de inversión	28.375.242	24.200.285	25.903.486	25.742.413	26.596.794	3,32	-6,27	-6,27
3. IIC de IIC de inversión libre	566.704	546.842	612.295	622.003	652.787	4,95	15,19	15,19
4. IIC de inversión libre	2.779.536	2.503.835	2.651.571	2.641.042	2.858.459	8,23	2,84	2,84
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	303.272.830	270.222.962	285.365.996	288.634.031	301.998.136	4,63	-0,42	-0,42
6. FII	309.387	309.685	309.696	310.629	310.834	0,07	0,47	0,47
7. SII	763.479	767.094	895.428	899.522	907.121	0,84	18,81	18,81
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.072.866	1.076.779	1.205.124	1.210.151	1.217.955	0,64	13,52	13,52

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

	2019		2020		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.710	1.697	1.692	1.654	1.643	-0,67	-3,92	-3,92
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.2. Renta Fija Euro ³	221	222	222	215	213	-0,93	-3,62	-3,62
1.3. Renta Fija Internacional	58	59	59	59	61	3,39	5,17	5,17
1.4. Renta Fija Mixta Euro	75	73	74	70	70	0,00	-6,67	-6,67
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	98	100	101	100	104	4,00	6,12	6,12
1.6. Renta Variable Mixta Euro	42	44	44	40	40	0,00	-4,76	-4,76
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	143	143	142	143	146	2,10	2,10	2,10
1.8. Renta Variable Euro	113	112	110	108	104	-3,70	-7,96	-7,96
1.9. Renta Variable Internacional	263	272	275	279	276	-1,08	4,94	4,94
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	133	119	125	117	118	0,85	-11,28	-11,28
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	66	66	63	57	55	-3,51	-16,67	-16,67
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	146	139	137	130	128	-1,54	-12,33	-12,33
1.13. De Garantía Parcial	9	8	8	6	5	-16,67	-44,44	-44,44
1.14. Retorno Absoluto	84	82	81	76	72	-5,26	-14,29	-14,29
1.15. Global	255	254	247	250	247	-1,20	-3,14	-3,14
2. Total partícipes por fondos	11.739.183	11.751.437	11.944.057	12.237.441	12.659.943	3,45	7,84	7,84
2.1. Monetario ³	103.734	102.971	100.315	99.099	96.349	-2,78	-7,12	-7,12
2.2. Renta Fija Euro ³	2.830.528	2.790.402	2.912.979	2.989.851	3.079.553	3,00	8,80	8,80
2.3. Renta Fija Internacional	734.062	767.402	780.573	913.956	959.392	4,97	30,70	30,70
2.4. Renta Fija Mixta Euro	453.625	530.432	524.697	510.794	496.523	-2,79	9,46	9,46
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	634.256	673.468	680.174	673.921	706.757	4,87	11,43	11,43
2.6. Renta Variable Mixta Euro	103.027	98.557	99.626	92.585	87.674	-5,30	-14,90	-14,90
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	604.132	609.362	615.778	645.089	657.438	1,91	8,82	8,82
2.8. Renta Variable Euro	598.901	532.060	500.778	487.843	530.107	8,66	-11,49	-11,49
2.9. Renta Variable Internacional	2.655.123	2.732.902	2.775.877	2.914.093	3.043.542	4,44	14,63	14,63
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	429.428	396.398	435.035	438.709	511.251	16,54	19,05	19,05
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	154.980	148.317	145.787	141.812	135.320	-4,58	-12,69	-12,69
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	422.200	387.036	379.772	366.689	354.315	-3,37	-16,08	-16,08
2.13. De Garantía Parcial	6.270	4.199	3.600	2.290	2.124	-7,25	-66,12	-66,12
2.14. Retorno Absoluto	646.042	619.085	609.793	602.106	587.040	-2,50	-9,13	-9,13
2.15. Global	1.359.915	1.355.885	1.376.316	1.355.646	1.409.599	3,98	3,65	3,65
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	279.667.985	4,71	0,10	0,10
3.1. Monetario ³	3.788.004	4.134.452	3.940.900	4.217.358	4.571.937	8,41	20,70	20,70
3.2. Renta Fija Euro ³	66.203.097	60.803.915	62.593.349	64.073.998	65.214.463	1,78	-1,49	-1,49
3.3. Renta Fija Internacional	8.592.054	8.537.388	9.645.134	10.484.214	11.229.514	7,11	30,70	30,70
3.4. Renta Fija Mixta Euro	15.833.219	16.801.960	17.482.781	16.960.360	16.522.786	-2,58	4,36	4,36
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	24.986.633	24.510.720	25.098.977	24.996.730	26.677.607	6,72	6,77	6,77
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.144.611	2.713.099	2.854.647	2.744.196	2.821.367	2,81	-10,28	-10,28
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	25.631.188	23.116.586	24.657.054	26.274.992	27.611.310	5,09	7,73	7,73
3.8. Renta Variable Euro	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6.398.953	7.091.124	10,82	-30,10	-30,10
3.9. Renta Variable Internacional	34.078.884	27.636.048	31.757.013	32.763.632	37.722.507	15,14	10,69	10,69
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	14.073.779	11.708.715	13.054.606	13.223.774	14.014.273	5,98	-0,42	-0,42
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.809.252	4.505.169	4.517.422	4.397.601	4.177.037	-5,02	-13,15	-13,15
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	13.003.495	11.556.688	11.512.458	11.244.277	10.959.006	-2,54	-15,72	-15,72
3.13. De Garantía Parcial	225.560	127.289	114.075	83.710	78.057	-6,75	-65,39	-65,39
3.14. Retorno Absoluto	11.818.329	10.232.994	10.289.574	10.161.538	10.057.371	-1,03	-14,90	-14,90
3.15. Global	43.041.875	37.120.702	39.071.839	39.057.399	40.918.044	4,76	-4,93	-4,93

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, en la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable". "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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	279.667.985	4,71	0,10	0,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	256.750.711	225.971.959	240.056.277	244.025.407	256.231.844	5,00	-0,20	-0,20
2.1. Cartera interior	66.520.404	55.616.434	55.564.866	53.561.915	54.630.069	1,99	-17,87	-17,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	44.637.742	38.960.178	39.528.099	38.418.679	38.430.884	0,03	-13,90	-13,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.455.992	5.570.097	6.221.759	5.657.427	6.248.963	10,46	-16,19	-16,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.047.884	5.696.660	5.810.018	5.283.910	6.185.340	17,06	-31,64	-31,64
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.581.861	7.729.502	8.019.779	8.081.516	8.516.918	5,39	-0,76	-0,76
2.1.4. Depósitos en EECC	4.004.772	3.103.638	2.067.205	1.644.992	1.341.465	-18,45	-66,50	-66,50
2.1.5. Derivados	243.222	114.805	126.933	120.702	140.876	16,71	-42,08	-42,08
2.1.6. Otros	4.923	11.651	12.832	12.116	14.587	20,39	196,30	196,30
2.2. Cartera exterior	190.224.488	170.350.526	184.486.836	190.459.042	201.597.152	5,85	5,98	5,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	83.817.536	82.667.643	83.963.595	86.819.062	86.109.819	-0,82	2,73	2,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33.115.886	25.407.461	29.738.026	30.293.581	33.886.139	11,86	2,33	2,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	73.054.360	62.442.146	70.616.795	73.159.436	81.332.245	11,17	11,33	11,33
2.2.4. Depósitos en EECC	4.493	4.490	11.115	9.663	146	-98,49	-96,75	-96,75
2.2.5. Derivados	231.292	-172.137	156.384	176.372	268.048	51,98	15,89	15,89
2.2.6. Otros	921	923	920	928	755	-18,64	-18,02	-18,02
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.819	4.998	4.575	4.450	4.623	3,89	-20,55	-20,55
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	21.735.121	21.318.999	21.650.971	21.373.751	22.201.938	3,87	2,15	2,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	891.569	2.835.298	1.912.136	1.685.398	1.234.203	-26,77	38,43	38,43

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.788.004	4.134.452	3.940.900	4.217.358	4.571.937	8,41	20,70	20,70
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	3.395.236	3.682.023	3.535.201	3.808.332	4.095.521	7,54	20,63	20,63
2.1. Cartera interior	560.270	535.121	316.274	392.879	771.493	96,37	37,70	37,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	553.773	535.121	316.274	392.879	771.493	96,37	39,32	39,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	478.054	429.999	221.000	310.000	550.999	77,74	15,26	15,26
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	6.497	0	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	2.834.966	3.146.903	3.218.927	3.415.453	3.324.029	-2,68	17,25	17,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.834.966	3.146.921	3.218.927	3.415.459	3.324.030	-2,68	17,25	17,25
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	-18	0	-6	-1	83,33	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	395.085	454.645	408.157	411.172	478.880	16,47	21,21	21,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.317	-2.216	-2.458	-2.146	-2.465	-14,86	-6,39	-6,39

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	66.203.097	60.803.915	62.593.349	64.073.998	65.214.463	1,78	-1,49	-1,49
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	60.698.900	55.437.230	57.325.997	58.469.461	59.719.458	2,14	-1,61	-1,61
2.1. Cartera interior	13.118.367	11.426.684	11.203.184	10.983.329	10.841.131	-1,29	-17,36	-17,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.338.756	9.619.019	9.946.849	10.077.151	10.214.535	1,36	-1,20	-1,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.008.261	1.484.615	1.656.988	1.685.693	1.988.879	17,99	97,26	97,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42.244	22.004	46.237	64.176	67.640	5,40	60,12	60,12
2.1.4. Depósitos en EECC	2.748.476	1.807.446	1.226.596	855.193	570.074	-33,34	-79,26	-79,26
2.1.5. Derivados	-11.110	-21.785	-16.499	-13.189	-11.117	15,71	-0,06	-0,06
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	47.577.158	44.007.722	46.119.896	47.483.646	48.875.847	2,93	2,73	2,73
2.2.1. Valores representativos de deuda	46.221.282	42.964.649	44.754.186	45.851.345	46.913.527	2,32	1,50	1,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.357.390	1.037.524	1.344.612	1.638.828	1.968.259	20,10	45,00	45,00
2.2.4. Depósitos en EECC	4.493	4.490	7.485	8.993	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-6.007	1.060	13.613	-15.520	-5.938	61,74	1,15	1,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.375	2.824	2.917	2.485	2.480	-0,20	-26,52	-26,52
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.513.058	5.378.186	5.288.529	5.587.178	5.481.786	-1,89	-0,57	-0,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-8.861	-11.501	-21.176	17.359	13.219	-23,85	-	-

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.592.054	8.537.388	9.645.134	10.484.214	11.229.514	7,11	30,70	30,70
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.828.603	7.654.927	8.614.514	9.457.878	10.242.041	8,29	30,83	30,83
2.1. Cartera interior	720.072	813.787	1.016.852	1.146.887	1.118.651	-2,46	55,35	55,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	428.378	568.138	764.897	893.787	884.409	-1,05	106,46	106,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	101.706	96.177	238.419	222.270	142.453	-35,91	40,06	40,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	248.611	227.919	239.643	241.379	224.221	-7,11	-9,81	-9,81
2.1.4. Depósitos en EECC	43.059	16.111	14.186	13.856	13.230	-4,52	-69,27	-69,27
2.1.5. Derivados	23	1.619	-1.873	-2.135	-3.208	-50,26	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.108.322	6.840.931	7.597.472	8.310.805	9.123.204	9,78	28,35	28,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.036.801	4.814.105	5.107.271	5.592.731	6.040.651	8,01	19,93	19,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.067.444	2.021.746	2.484.342	2.715.310	3.087.385	13,70	49,33	49,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	3.631	670	146	-78,21	-	-
2.2.5. Derivados	4.077	5.080	2.229	2.093	-4.979	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	209	209	190	186	187	0,54	-10,53	-10,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	743.357	832.149	999.475	1.000.529	938.086	-6,24	26,20	26,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	20.094	50.312	31.145	25.806	49.387	91,38	145,78	145,78

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.833.219	16.801.960	17.482.781	16.960.360	16.522.786	-2,58	4,36	4,36
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.561.208	15.252.580	15.761.108	15.330.723	14.864.339	-3,04	2,08	2,08
2.1. Cartera interior	3.886.610	3.631.738	3.319.154	3.013.178	2.962.064	-1,70	-23,79	-23,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.076.513	2.874.391	2.663.543	2.434.483	2.305.334	-5,30	-25,07	-25,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	361.298	310.696	207.401	106.190	229.233	115,87	-36,55	-36,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	415.866	247.588	247.295	203.614	248.087	21,84	-40,34	-40,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	288.890	236.998	325.417	296.505	318.574	7,44	10,28	10,28
2.1.4. Depósitos en EECC	105.482	270.870	81.628	78.540	89.086	13,43	-15,54	-15,54
2.1.5. Derivados	-607	938	394	-593	370	-	-	-
2.1.6. Otros	466	952	877	630	613	-2,70	31,55	31,55
2.2. Cartera exterior	10.674.090	11.620.357	12.441.715	12.317.365	11.902.087	-3,37	11,50	11,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.213.998	8.578.624	8.122.126	7.937.355	7.177.293	-9,58	-0,51	-0,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	932.079	602.587	722.590	707.802	771.498	9,00	-17,23	-17,23
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.527.918	2.453.837	3.580.277	3.665.618	3.942.552	7,55	55,96	55,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	95	-14.691	16.723	6.590	10.745	63,05	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	508	485	239	180	189	5,00	-62,80	-62,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.198.227	1.322.649	1.649.753	1.540.584	1.572.323	2,06	31,22	31,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	73.784	226.731	71.920	89.054	86.124	-3,29	16,72	16,72

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.986.633	24.510.720	25.098.977	24.996.730	26.677.607	6,72	6,77	6,77
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.310.633	22.339.240	22.778.460	22.475.393	24.592.199	9,42	5,50	5,50
2.1. Cartera interior	4.002.156	4.133.370	4.117.731	4.215.061	4.664.480	10,66	16,55	16,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.073.701	1.243.197	1.265.345	1.343.587	1.532.475	14,06	42,73	42,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	231.204	282.408	272.398	259.782	249.145	-4,09	7,76	7,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	85.801	78.760	86.916	81.436	118.166	45,10	37,72	37,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.662.569	2.651.193	2.672.735	2.700.519	2.924.761	8,30	9,85	9,85
2.1.4. Depósitos en EECC	180.039	160.905	92.104	89.372	89.550	0,20	-50,26	-50,26
2.1.5. Derivados	46	-684	632	148	-471	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	19.308.256	18.205.670	18.660.344	18.259.887	19.927.244	9,13	3,21	3,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.017.577	4.428.873	4.698.233	5.118.182	4.989.754	-2,51	24,20	24,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	653.426	660.993	717.815	732.585	803.619	9,70	22,99	22,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.635.316	13.130.212	13.244.201	12.404.357	14.138.725	13,98	-3,39	-3,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.936	-14.407	95	4.763	-4.854	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	221	200	385	445	475	6,74	114,93	114,93
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.637.242	1.870.412	2.141.803	2.341.666	1.992.844	-14,90	21,72	21,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	38.758	301.067	178.715	179.671	92.564	-48,48	138,83	138,83

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.144.611	2.713.099	2.854.647	2.744.196	2.821.367	2,81	-10,28	-10,28
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.906.815	2.398.423	2.517.259	2.389.994	2.513.838	5,18	-13,52	-13,52
2.1. Cartera interior	767.311	637.466	565.073	488.069	445.947	-8,63	-41,88	-41,88
2.1.1. Valores representativos de deuda	406.356	412.029	354.944	313.004	241.924	-22,71	-40,47	-40,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16.446	17.900	16.126	14.663	15.127	3,16	-8,02	-8,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	256.698	147.009	160.471	131.491	146.562	11,46	-42,90	-42,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	60.333	40.331	28.394	22.438	22.058	-1,69	-63,44	-63,44
2.1.4. Depósitos en EECC	43.840	38.392	21.108	21.113	35.402	67,68	-19,25	-19,25
2.1.5. Derivados	86	-294	156	24	1	-95,83	-98,84	-98,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.139.172	1.760.626	1.951.854	1.901.594	2.067.559	8,73	-3,35	-3,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	911.150	839.962	768.149	761.584	851.051	11,75	-6,60	-6,60
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	973.743	641.110	757.053	724.939	781.050	7,74	-19,79	-19,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	252.990	295.985	413.597	413.491	420.942	1,80	66,39	66,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.289	-16.431	13.055	1.580	14.516	818,73	1.026,14	1.026,14
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	332	331	331	331	331	0,00	-0,30	-0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	224.229	249.778	325.669	336.411	285.783	-15,05	27,45	27,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.567	64.897	11.719	17.791	21.746	22,23	60,29	60,29

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	25.631.188	23.116.586	24.657.054	26.274.992	27.611.310	5,09	7,73	7,73
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.411.747	20.540.987	22.128.373	23.003.191	24.987.006	8,62	6,73	6,73
2.1. Cartera interior	4.035.899	4.025.808	3.886.196	3.947.156	4.330.586	9,71	7,30	7,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.280.362	1.447.614	1.394.909	1.446.994	1.692.517	16,97	32,19	32,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	462.098	523.884	536.744	546.488	455.964	-16,56	-1,33	-1,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	160.707	137.189	152.825	146.506	180.022	22,88	12,02	12,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.145.153	2.012.685	2.075.515	2.122.867	2.225.076	4,81	3,73	3,73
2.1.4. Depósitos en EECC	451.161	428.154	261.516	228.141	231.920	1,66	-48,59	-48,59
2.1.5. Derivados	-2.157	-1.210	163	-671	-1.757	-161,85	18,54	18,54
2.1.6. Otros	673	1.375	1.267	3.319	2.808	-15,40	317,24	317,24
2.2. Cartera exterior	19.375.616	16.514.921	18.241.960	19.055.810	20.656.201	8,40	6,61	6,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.808.737	4.489.049	4.530.742	4.558.490	4.381.547	-3,88	-8,88	-8,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.532.334	1.404.652	1.546.958	1.572.214	1.702.945	8,32	11,13	11,13
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.023.981	10.683.479	12.166.394	12.907.618	14.567.366	12,86	11,85	11,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	10.565	-62.258	-2.135	17.060	3.943	-76,89	-62,68	-62,68
2.2.6. Otros	0	0	0	429	400	-6,76	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	232	258	217	226	218	-3,54	-6,03	-6,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.089.746	2.161.542	2.284.780	2.891.343	2.415.756	-16,45	15,60	15,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	129.695	414.057	243.901	380.457	208.548	-45,18	60,80	60,80

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6.398.953	7.091.124	10,82	-30,10	-30,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.585.743	6.090.243	6.326.722	5.986.804	6.570.517	9,75	-31,46	-31,46
2.1. Cartera interior	5.549.076	3.334.704	3.358.691	3.074.196	3.516.866	14,40	-36,62	-36,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	275.760	210.907	225.714	239.588	284.274	18,65	3,09	3,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	273.728	208.726	168.011	238.841	211.936	-11,26	-22,57	-22,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.246.902	3.104.133	3.121.194	2.821.920	3.220.140	14,11	-38,63	-38,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.339	16.569	13.709	12.534	13.473	7,49	-48,85	-48,85
2.1.4. Depósitos en EECC	2.003	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	-2.046	2.981	-2.043	-19	-1.195	-	41,59	41,59
2.1.6. Otros	117	114	117	174	174	0,00	48,72	48,72
2.2. Cartera exterior	4.036.667	2.755.538	2.968.031	2.912.608	3.053.651	4,84	-24,35	-24,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.825	12.278	19.621	16.556	16.596	0,24	20,04	20,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.187.909	2.291.998	2.424.554	2.389.509	2.481.905	3,87	-22,15	-22,15
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	833.641	448.775	522.787	506.484	555.017	9,58	-33,42	-33,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.292	2.488	1.070	58	133	129,31	-89,71	-89,71
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	450.998	360.843	329.762	273.272	373.689	36,75	-17,14	-17,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	108.382	167.117	371.210	138.877	146.918	5,79	35,56	35,56

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	34.078.884	27.636.048	31.757.013	32.763.632	37.722.507	15,14	10,69	10,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	31.126.302	24.742.139	28.584.141	29.979.848	34.632.144	15,52	11,26	11,26
2.1. Cartera interior	2.631.149	1.846.600	1.865.196	1.658.149	1.887.262	13,82	-28,27	-28,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.228.179	951.385	961.939	800.174	860.624	7,55	-29,93	-29,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.144.551	869.822	860.607	727.308	551.006	-24,24	-51,86	-51,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.083.982	665.660	631.478	611.704	744.260	21,67	-31,34	-31,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	286.956	201.418	244.486	238.407	275.124	15,40	-4,12	-4,12
2.1.4. Depósitos en EECC	33.809	27.860	28.135	7.406	7.004	-5,43	-79,28	-79,28
2.1.5. Derivados	-1.778	-24	-1.037	254	51	-79,92	-	-
2.1.6. Otros	0	300	195	203	198	-2,46	-	-
2.2. Cartera exterior	28.495.153	22.895.540	26.718.943	28.321.697	32.744.881	15,62	14,91	14,91
2.2.1. Valores representativos de deuda	494.363	810.700	414.528	282.545	288.549	2,12	-41,63	-41,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21.225.983	16.329.267	19.375.677	19.929.130	22.469.313	12,75	5,86	5,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.777.413	5.770.602	6.915.590	8.113.026	10.011.364	23,40	47,72	47,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2.606	-15.029	13.148	-3.218	-24.546	-662,77	-841,90	-841,90
2.2.6. Otros	0	0	0	214	200	-6,54	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	2	1	1	0,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.681.883	2.206.862	2.500.783	2.354.099	2.692.550	14,38	0,40	0,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	270.699	687.047	672.089	429.685	397.814	-7,42	46,96	46,96

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.073.779	11.708.715	13.054.606	13.223.774	14.014.273	5,98	-0,42	-0,42
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	12.545.289	11.161.983	11.814.298	12.664.449	12.887.251	1,76	2,73	2,73
2.1. Cartera interior	9.358.854	8.351.819	7.855.687	7.668.941	7.194.961	-6,18	-23,12	-23,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.838.476	7.193.564	6.569.682	6.486.238	5.870.863	-9,49	-25,10	-25,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	77.756	23.663	98.317	81.743	88.764	8,59	14,16	14,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.395.919	1.080.163	1.194.032	1.088.045	1.278.960	17,55	-8,38	-8,38
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	177	100	86	122	214	75,41	20,90	20,90
2.1.4. Depósitos en EECC	60.727	60.776	60.705	64.891	11.346	-82,52	-81,32	-81,32
2.1.5. Derivados	63.555	17.217	31.183	29.645	33.578	13,27	-47,17	-47,17
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.186.435	2.810.163	3.958.611	4.995.508	5.692.290	13,95	78,64	78,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	692.478	914.140	1.476.440	2.390.300	2.636.198	10,29	280,69	280,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.362.874	1.881.416	2.410.311	2.548.643	2.825.800	10,87	19,59	19,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.500	16.369	26.279	27.966	157.457	463,03	542,68	542,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	106.582	-1.762	45.580	28.599	72.836	154,68	-31,66	-31,66
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.582.971	500.294	1.233.752	566.249	1.145.730	102,34	-27,62	-27,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-54.480	46.439	6.556	-6.923	-18.708	-170,23	65,66	65,66

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.809.252	4.505.169	4.517.422	4.397.601	4.177.037	-5,02	-13,15	-13,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.652.995	4.284.967	4.346.517	4.262.354	4.041.943	-5,17	-13,13	-13,13
2.1. Cartera interior	3.294.351	3.039.495	3.081.345	2.864.789	2.653.433	-7,38	-19,46	-19,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.289.782	3.029.349	3.071.924	2.855.662	2.644.869	-7,38	-19,60	-19,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	27.971	108.316	83.959	0	21.530	-	-23,03	-23,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	4.568	10.145	9.421	9.127	8.565	-6,16	87,50	87,50
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.358.644	1.245.472	1.265.172	1.397.564	1.388.509	-0,65	2,20	2,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.358.644	1.245.472	1.265.172	1.397.564	1.388.509	-0,65	2,20	2,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	164.162	233.617	186.458	146.883	145.973	-0,62	-11,08	-11,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-7.905	-13.414	-15.554	-11.635	-10.878	6,51	-37,61	-37,61

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.12

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.003.495	11.556.688	11.512.458	11.244.277	10.959.006	-2,54	-15,72	-15,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.236.383	11.185.672	11.139.644	10.948.020	10.504.111	-4,05	-14,16	-14,16
2.1. Cartera interior	9.019.112	8.396.768	8.306.067	8.103.194	7.680.054	-5,22	-14,85	-14,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	8.572.036	8.044.514	7.958.397	7.763.333	7.320.347	-5,71	-14,60	-14,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	160.152	49.856	97.391	6.284	11.256	79,12	-92,97	-92,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	258.337	245.499	240.450	241.687	242.930	0,51	-5,96	-5,96
2.1.5. Derivados	188.739	106.755	107.220	98.174	116.778	18,95	-38,13	-38,13
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.217.272	2.788.905	2.833.577	2.844.826	2.824.057	-0,73	-12,22	-12,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.154.674	2.761.359	2.778.045	2.794.106	2.762.386	-1,14	-12,44	-12,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	62.598	27.546	55.532	50.719	61.671	21,59	-1,48	-1,48
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.015.360	515.823	547.488	466.285	633.922	35,95	-37,57	-37,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-248.248	-144.808	-174.674	-170.028	-179.026	-5,29	27,88	27,88

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	225.560	127.289	114.075	83.710	78.057	-6,75	-65,39	-65,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	129.115	116.408	93.822	77.451	71.174	-8,10	-44,88	-44,88
2.1. Cartera interior	107.968	104.238	80.459	64.590	60.075	-6,99	-44,36	-44,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	107.215	104.808	80.365	64.586	59.649	-7,64	-44,37	-44,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.820	10.864	15.010	0	0	-	-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	753	-570	94	4	426	-	-43,43	-43,43
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	21.147	12.170	13.363	12.861	11.099	-13,70	-47,52	-47,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	23.314	18.195	17.762	17.539	14.803	-15,60	-36,51	-36,51
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	-2.167	-6.026	-4.399	-4.678	-3.704	20,82	-70,93	-70,93
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	100.466	11.896	21.523	7.545	8.758	16,08	-91,28	-91,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-4.020	-1.014	-1.269	-1.286	-1.875	-45,80	53,36	53,36

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.818.329	10.232.994	10.289.574	10.161.538	10.057.371	-1,03	-14,90	-14,90
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.867.354	8.957.321	9.158.251	9.135.232	9.258.430	1,35	-14,81	-14,81
2.1. Cartera interior	1.015.789	1.004.397	829.317	719.322	570.146	-20,74	-43,87	-43,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	565.214	672.815	545.311	424.637	324.388	-23,61	-42,61	-42,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	78.917	284.578	238.477	128.933	59.136	-54,13	-25,07	-25,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	36.165	29.329	31.083	21.255	29.681	39,64	-17,93	-17,93
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	364.267	264.697	232.011	250.242	178.199	-28,79	-51,08	-51,08
2.1.4. Depósitos en EECC	45.829	34.933	18.345	23.117	36.309	57,07	-20,77	-20,77
2.1.5. Derivados	1.062	-624	-589	-642	-593	7,63	-	-
2.1.6. Otros	3.252	3.247	3.156	712	2.161	203,51	-33,55	-33,55
2.2. Cartera exterior	9.851.416	7.952.924	8.328.933	8.415.911	8.688.284	3,24	-11,81	-11,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.734.655	2.273.763	2.492.348	2.541.402	2.595.956	2,15	-5,07	-5,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	251.324	224.188	276.951	241.834	285.244	17,95	13,50	13,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.858.819	5.454.571	5.554.429	5.633.742	5.808.633	3,10	-15,31	-15,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.697	-521	4.423	-1.208	-1.702	-40,89	-	-
2.2.6. Otros	921	923	782	140	154	10,00	-83,28	-83,28
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	148	0	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	881.101	1.027.776	1.041.828	948.517	723.086	-23,77	-17,93	-17,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	69.875	247.896	89.496	77.788	75.854	-2,49	8,56	8,56

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	43.041.875	37.120.702	39.071.839	39.057.399	40.918.044	4,76	-4,93	-4,93
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	39.492.383	32.125.876	35.930.493	36.034.829	37.250.428	3,37	-5,68	-5,68
2.1. Cartera interior	8.452.084	4.333.198	5.762.500	5.221.038	5.931.779	13,61	-29,82	-29,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.603.242	2.053.327	3.408.005	2.882.579	3.423.184	18,75	-38,91	-38,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.030.030	868.594	1.510.914	1.329.233	1.673.536	25,90	-44,77	-44,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	364.507	205.585	183.585	176.800	218.322	23,49	-40,10	-40,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.456.321	2.055.588	2.141.546	2.132.329	2.267.578	6,34	-7,68	-7,68
2.1.4. Depósitos en EECC	25.511	12.694	22.431	21.677	14.615	-32,58	-42,71	-42,71
2.1.5. Derivados	2.088	341	-288	574	-552	-	-	-
2.1.6. Otros	416	5.663	7.221	7.078	8.633	21,97	1.975,24	1.975,24
2.2. Cartera exterior	31.039.973	27.792.479	30.167.829	30.813.326	31.318.036	1,64	0,90	0,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.300.873	5.369.349	4.299.836	4.143.721	2.728.794	-34,15	-36,55	-36,55
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.996.213	1.371.250	1.506.117	1.446.927	1.764.765	21,97	-11,59	-11,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.694.946	21.129.047	24.364.287	25.132.995	26.674.547	6,13	8,02	8,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	47.941	-77.167	-2.550	89.539	149.930	67,45	212,74	212,74
2.2.6. Otros	0	0	138	145	0	-100,00	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	326	199	164	465	613	31,83	88,04	88,04
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.056.941	4.192.133	2.690.825	2.501.637	3.312.630	32,42	8,36	8,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	492.551	802.693	450.521	520.934	354.986	-31,86	-27,93	-27,93

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,90	90,34	91,06	91,37	91,62
2.1. Cartera interior	23,81	22,24	21,08	20,05	19,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,98	15,58	14,99	14,38	13,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,67	2,23	2,36	2,12	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,24	2,28	2,20	1,98	2,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,07	3,09	3,04	3,03	3,05
2.1.4. Depósitos en EECC	1,43	1,24	0,78	0,62	0,48
2.1.5. Derivados	0,09	0,05	0,05	0,05	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2. Cartera exterior	68,09	68,11	69,98	71,31	72,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,00	33,05	31,85	32,51	30,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,85	10,16	11,28	11,34	12,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,15	24,96	26,79	27,39	29,08
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	-0,07	0,06	0,07	0,10
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	7,78	8,52	8,21	8,00	7,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,32	1,13	0,73	0,63	0,44

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	89,63	89,06	89,71	90,30	89,58
2.1. Cartera interior	14,79	12,94	8,03	9,32	16,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,62	12,94	8,03	9,32	16,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,62	10,40	5,61	7,35	12,05
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	0,17	0,00	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	74,84	76,11	81,68	80,99	72,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,84	76,11	81,68	80,99	72,71
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	10,43	11,00	10,36	9,75	10,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,06	-0,05	-0,06	-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 "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	91,69	91,17	89,31	90,21	91,21
2.1. Cartera interior	19,82	18,79	10,54	10,94	9,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,62	15,82	7,93	8,53	7,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,52	2,44	2,47	2,12	1,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,04	2,48	2,30	2,00
2.1.4. Depósitos en EECC	4,15	2,97	0,15	0,13	0,12
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,04	-0,02	-0,02	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	71,87	72,38	78,77	79,27	81,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	69,82	70,66	52,95	53,34	53,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,05	1,71	25,76	25,90	27,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,04	0,01	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,00	0,02	0,02	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	8,33	8,85	10,36	9,54	8,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,01	-0,02	0,32	0,25	0,44

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,11	89,66	89,31	90,21	91,21
2.1. Cartera interior	8,38	9,53	10,54	10,94	9,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,99	6,65	7,93	8,53	7,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,18	1,13	2,47	2,12	1,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,89	2,67	2,48	2,30	2,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,50	0,19	0,15	0,13	0,12
2.1.5. Derivados	0,00	0,02	-0,02	-0,02	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	82,73	80,13	78,77	79,27	81,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	58,62	56,39	52,95	53,34	53,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,06	23,68	25,76	25,90	27,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,04	0,01	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,06	0,02	0,02	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,65	9,75	10,36	9,54	8,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,23	0,59	0,32	0,25	0,44

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.4

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,97	90,78	90,15	90,39	89,96
2.1. Cartera interior	24,55	21,61	18,99	17,77	17,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,43	17,11	15,24	14,35	13,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,28	1,85	1,19	0,63	1,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,63	1,47	1,41	1,20	1,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,82	1,41	1,86	1,75	1,93
2.1.4. Depósitos en EECC	0,67	1,61	0,47	0,46	0,54
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	67,42	69,16	71,17	72,62	72,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	45,56	51,06	46,46	46,80	43,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,89	3,59	4,13	4,17	4,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,97	14,60	20,48	21,61	23,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	-0,09	0,10	0,04	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	7,57	7,87	9,44	9,08	9,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,47	1,35	0,41	0,53	0,52

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,29	91,14	90,75	89,91	92,18
2.1. Cartera interior	16,02	16,86	16,41	16,86	17,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,30	5,07	5,04	5,38	5,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,93	1,15	1,09	1,04	0,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,34	0,32	0,35	0,33	0,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,66	10,82	10,65	10,80	10,96
2.1.4. Depósitos en EECC	0,72	0,66	0,37	0,36	0,34
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	77,27	74,28	74,35	73,05	74,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,08	18,07	18,72	20,48	18,70
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,62	2,70	2,86	2,93	3,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,57	53,57	52,77	49,62	53,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	-0,06	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,55	7,63	8,53	9,37	7,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,16	1,23	0,71	0,72	0,35

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,44	88,40	88,18	87,09	89,10
2.1. Cartera interior	24,40	23,50	19,79	17,79	15,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,92	15,19	12,43	11,41	8,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,52	0,66	0,56	0,53	0,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,16	5,42	5,62	4,79	5,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,92	1,49	0,99	0,82	0,78
2.1.4. Depósitos en EECC	1,39	1,42	0,74	0,77	1,25
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	68,03	64,89	68,37	69,30	73,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,97	30,96	26,91	27,75	30,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,97	23,63	26,52	26,42	27,68
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,05	10,91	14,49	15,07	14,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	-0,61	0,46	0,06	0,51
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,13	9,21	11,41	12,26	10,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,43	2,39	0,41	0,65	0,77

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,34	88,86	89,74	87,55	90,50
2.1. Cartera interior	15,75	17,42	15,76	15,02	15,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,00	6,26	5,66	5,51	6,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,80	2,27	2,18	2,08	1,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,63	0,59	0,62	0,56	0,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,37	8,71	8,42	8,08	8,06
2.1.4. Depósitos en EECC	1,76	1,85	1,06	0,87	0,84
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	75,59	71,44	73,98	72,52	74,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,76	19,42	18,38	17,35	15,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,98	6,08	6,27	5,98	6,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	50,81	46,22	49,34	49,13	52,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	-0,27	-0,01	0,06	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	8,15	9,35	9,27	11,00	8,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,51	1,79	0,99	1,45	0,76

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,49	92,02	90,03	93,56	92,66
2.1. Cartera interior	54,70	50,39	47,79	48,04	49,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,72	3,19	3,21	3,74	4,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,70	3,15	2,39	3,73	2,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	51,72	46,90	44,41	44,10	45,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,26	0,25	0,20	0,20	0,19
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,02	0,05	-0,03	0,00	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	39,79	41,64	42,23	45,52	43,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,14	0,19	0,28	0,26	0,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	31,42	34,63	34,50	37,34	35,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,22	6,78	7,44	7,92	7,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,04	0,02	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	4,45	5,45	4,69	4,27	5,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,07	2,53	5,28	2,17	2,07

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,34	89,53	90,01	91,50	91,81
2.1. Cartera interior	7,72	6,68	5,87	5,06	5,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,60	3,44	3,03	2,44	2,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,36	3,15	2,71	2,22	1,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,18	2,41	1,99	1,87	1,97
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,84	0,73	0,77	0,73	0,73
2.1.4. Depósitos en EECC	0,10	0,10	0,09	0,02	0,02
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	83,62	82,85	84,14	86,44	86,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,45	2,93	1,31	0,86	0,76
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	62,28	59,09	61,01	60,83	59,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,89	20,88	21,78	24,76	26,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,05	0,04	-0,01	-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	7,87	7,99	7,87	7,19	7,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,79	2,49	2,12	1,31	1,05

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	89,14	95,33	90,50	95,77	91,96
2.1. Cartera interior	66,50	71,33	60,18	57,99	51,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	55,70	61,44	50,32	49,05	41,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,55	0,20	0,75	0,62	0,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,92	9,23	9,15	8,23	9,13
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,43	0,52	0,47	0,49	0,08
2.1.5. Derivados	0,45	0,15	0,24	0,22	0,24
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	22,64	24,00	30,32	37,78	40,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,92	7,81	11,31	18,08	18,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16,79	16,07	18,46	19,27	20,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,17	0,14	0,20	0,21	1,12
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,76	-0,02	0,35	0,22	0,52
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	11,25	4,27	9,45	4,28	8,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,39	0,40	0,05	-0,05	-0,13

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,75	95,11	96,22	96,92	96,77
2.1. Cartera interior	68,50	67,47	68,21	65,14	63,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	68,41	67,24	68,00	64,94	63,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,58	2,40	1,86	0,00	0,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,09	0,23	0,21	0,21	0,21
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	28,25	27,65	28,01	31,78	33,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,25	27,65	28,01	31,78	33,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,41	5,19	4,13	3,34	3,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,16	-0,30	-0,34	-0,26	-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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,10	96,79	96,76	97,37	95,85
2.1. Cartera interior	69,36	72,66	72,15	72,07	70,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	65,92	69,61	69,13	69,04	66,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,23	0,43	0,85	0,06	0,10
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	1,99	2,12	2,09	2,15	2,22
2.1.5. Derivados	1,45	0,92	0,93	0,87	1,07
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	24,74	24,13	24,61	25,30	25,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,26	23,89	24,13	24,85	25,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,48	0,24	0,48	0,45	0,56
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	7,81	4,46	4,76	4,15	5,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,91	-1,25	-1,52	-1,51	-1,63

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	57,24	91,45	82,25	92,52	91,18
2.1. Cartera interior	47,87	81,89	70,53	77,16	76,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	47,53	82,34	70,45	77,15	76,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,69	8,53	13,16	0,00	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	0,33	-0,45	0,08	0,00	0,55
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	9,38	9,56	11,71	15,36	14,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	10,34	14,29	15,57	20,95	18,96
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	-0,96	-4,73	-3,86	-5,59	-4,75
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	44,54	9,35	18,87	9,01	11,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,78	-0,80	-1,11	-1,54	-2,40

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,95	87,53	89,01	89,90	92,06
2.1. Cartera interior	8,60	9,82	8,06	7,08	5,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,78	6,57	5,30	4,18	3,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,67	2,78	2,32	1,27	0,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,31	0,29	0,30	0,21	0,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,08	2,59	2,25	2,46	1,77
2.1.4. Depósitos en EECC	0,39	0,34	0,18	0,23	0,36
2.1.5. Derivados	0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,03	0,03	0,03	0,01	0,02
2.2. Cartera exterior	83,36	77,72	80,95	82,82	86,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,14	22,22	24,22	25,01	25,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,13	2,19	2,69	2,38	2,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,04	53,30	53,98	55,44	57,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	-0,01	0,04	-0,01	-0,02
2.2.6. Otros	0,01	0,01	0,01	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	7,46	10,04	10,13	9,33	7,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,59	2,42	0,87	0,77	0,75

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,75	86,54	91,96	92,26	91,04
2.1. Cartera interior	19,64	11,67	14,75	13,37	14,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,02	5,53	8,72	7,38	8,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,04	2,34	3,87	3,40	4,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,85	0,55	0,47	0,45	0,53
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,71	5,54	5,48	5,46	5,54
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,03	0,06	0,06	0,04
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,12	74,87	77,21	78,89	76,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,99	14,46	11,00	10,61	6,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,64	3,69	3,85	3,70	4,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,37	56,92	62,36	64,35	65,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	-0,21	-0,01	0,23	0,37
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	7,10	11,29	6,89	6,41	8,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,14	2,16	1,15	1,33	0,87

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	6.276.717	-29.251.145	13.493.129	3.465.171	12.583.429	263,14	100,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.247.932	-2.103.933	145.585	680.516	1.899.225	179,09	-15,51
3. Beneficios brutos distribuidos	-168.476	-7.031	-6.082	-11.551	-7.992	-30,81	-95,26
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4.197.261	-27.140.181	13.353.626	2.796.206	10.692.196	282,38	154,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.870.177	-26.515.363	13.960.407	3.432.665	11.378.864	231,49	133,64
4.1.1. Intereses	203.832	194.071	270.762	174.520	209.754	20,19	2,91
4.1.2. Dividendos	226.491	229.538	345.841	224.790	182.880	-18,64	-19,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-700.450	-2.802.763	1.893.770	636.527	883.082	38,73	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.703.376	-11.255.270	4.725.965	156.198	4.772.988	-	76,56
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.422	1.863	-8.116	-7.909	-5.609	29,08	-63,91
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.634.711	-9.739.377	5.700.450	1.660.381	4.026.220	142,49	146,30
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	859.718	-3.069.672	1.081.982	731.924	1.438.401	96,52	67,31
4.1.8. Otros rendimientos ³	-54.079	-73.754	-50.247	-143.767	-128.852	10,37	-138,27
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	690.593	640.297	615.375	646.098	700.728	8,46	1,47
4.2.1. Comisión de gestión	590.036	556.953	518.613	548.679	594.364	8,33	0,73
4.2.2. Comisión de depósito	51.499	50.522	48.349	50.914	52.116	2,36	1,20
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	49.058	32.823	48.412	46.505	54.248	16,65	10,58
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	17.677	15.479	8.594	9.639	14.060	45,87	-20,46
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	312	478	178	201	155	-22,89	-50,32
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9.277	8.105	7.745	7.913	8.563	8,21	-7,70
4.3.3. Otros ingresos	8.088	6.896	672	1.525	5.342	250,30	-33,95

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año			
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-42.972	346.448	-193.552	276.458	354.579	28,26	-			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-39.102	365.328	-210.633	272.382	356.199	30,77	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3.870	-18.880	17.081	4.076	-1.620	-	58,14			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.607	-16.710	19.445	6.429	837	-86,98	-			
4.1.1. Intereses	-1.035	-788	2.126	1.375	2.048	48,95	-			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-403	-17.685	17.227	5.203	-1.085	-	-169,23			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2	-1	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-167	1.741	93	-149	-126	15,44	24,55			
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	23	0	0	0	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.263	2.181	2.364	2.353	2.457	4,42	8,57			
4.2.1. Comisión de gestión	1.944	1.858	2.016	2.015	2.081	3,28	7,05			
4.2.2. Comisión de depósito	231	228	245	248	261	5,24	12,99			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	88	96	103	91	115	26,37	30,68			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	11	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	11	0	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. En la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-39.452	-5.399.182	1.789.434	1.480.649	1.140.465	-22,98	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	123.172	-3.860.609	782.002	1.020.213	707.762	-30,63	474,61
3. Beneficios brutos distribuidos	-109	0	-111	-3	-293	-	168,81
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-162.515	-1.538.573	1.007.543	460.439	432.996	-5,96	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-85.064	-1.465.197	1.078.432	535.554	514.121	-4,00	-
4.1.1. Intereses	58.192	57.450	139.702	53.962	69.574	28,93	19,56
4.1.2. Dividendos	282	1.849	875	1.787	673	-62,34	138,65
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-153.599	-1.393.581	891.926	440.704	419.442	-4,82	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	40	-4.458	2.315	-84	1.167	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.710	-1.557	-3.292	-3.704	-3.929	-6,07	-129,77
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.482	-56.997	40.461	15.064	24.791	64,57	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	16.523	-57.827	9.737	31.297	14.072	-55,04	-14,83
4.1.8. Otros rendimientos ³	-1.309	-10.076	-3.293	-3.471	-11.670	-236,21	-791,52
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	77.597	73.560	71.032	75.265	81.318	8,04	4,80
4.2.1. Comisión de gestión	65.902	61.231	58.907	62.120	66.075	6,37	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	10.371	9.871	9.452	9.702	9.972	2,78	-3,85
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.325	2.458	2.672	3.443	5.270	53,06	297,74
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	146	184	143	150	193	28,67	32,19
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	21	42	44	61	55	-9,84	161,90
4.3.2. Comisiones retrocedidas	27	44	11	48	35	-27,08	29,63
4.3.3. Otros ingresos	98	98	87	40	102	155,00	4,08

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	794.456	-54.666	1.107.746	839.080	745.300	-11,18	-6,19
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	830.073	308.664	822.443	848.797	650.071	-23,41	-21,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-83	0	-834	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-35.617	-363.247	285.303	-8.883	95.229	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-19.176	-345.199	304.085	10.867	117.125	977,80	-
4.1.1. Intereses	22.840	22.557	23.964	21.143	26.796	26,74	17,32
4.1.2. Dividendos	5.059	5.112	8.594	6.489	8.089	24,66	59,89
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-52.622	-210.487	154.154	-24.942	28.269	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-136	-11.770	-5.382	-1.865	813	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-730	768	-657	-572	-437	23,60	40,14
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-6.426	-166.845	131.554	-8.461	57.348	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	15.903	18.167	-7.709	24.878	2.662	-89,30	-83,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.063	-2.701	-434	-5.801	-6.415	-10,58	-109,44
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.705	18.246	18.905	19.992	22.184	10,96	32,80
4.2.1. Comisión de gestión	14.803	15.487	15.815	17.526	18.754	7,01	26,69
4.2.2. Comisión de depósito	1.659	1.825	1.870	2.162	2.283	5,60	37,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	244	933	1.219	305	1.148	276,39	370,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	264	198	123	242	289	19,42	9,47
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	244	185	105	248	285	14,92	16,80
4.3.3. Otros ingresos	21	13	18	-5	4	-	-80,95

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-239.388	968.741	680.821	-522.421	-437.574	16,24	-82,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-308.667	2.299.193	57.498	-656.674	-842.829	-28,35	-173,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	69.279	-1.330.452	623.323	134.253	405.255	201,86	484,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	114.394	-1.285.425	668.586	178.820	449.202	151,20	292,68
4.1.1. Intereses	25.995	19.717	15.807	11.465	20.395	77,89	-21,54
4.1.2. Dividendos	6.319	9.088	16.466	9.827	4.730	-51,87	-25,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-47.251	-395.497	240.393	81.179	99.307	22,33	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	64.477	-339.887	124.935	-2.161	117.985	-	82,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-13	-129	44	15	-22	-	-69,23
4.1.6. Variación de precios (IIC)	45.952	-453.704	214.070	48.364	154.416	219,28	236,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	22.007	-120.958	60.514	38.360	61.676	60,78	180,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.093	-4.054	-3.643	-8.229	-9.286	-12,84	-200,23
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	45.376	45.477	45.657	44.970	44.664	-0,68	-1,57
4.2.1. Comisión de gestión	40.629	40.804	40.178	40.128	39.711	-1,04	-2,26
4.2.2. Comisión de depósito	3.378	3.500	3.497	3.453	3.333	-3,48	-1,33
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.370	1.173	1.982	1.390	1.621	16,62	18,32
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	261	450	394	404	717	77,48	174,71
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	160	22	23	18	-21,74	50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	202	262	317	333	314	-5,71	55,45
4.3.3. Otros ingresos	47	28	55	48	385	702,08	719,15

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:	
											Un	
	IV	I	II	III	IV	IV	trimestre	Un año				
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.100.068	-475.913	588.257	-102.247	1.680.877	-	-	-19,96				
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.927.066	1.443.305	-411.169	-332.180	1.049.043	-	-	-45,56				
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.688	-3.866	-4.242	-5.222	-5.631	7,83	-	-1,00				
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	178.690	-1.915.352	1.003.668	235.155	637.465	171,08	-	256,74				
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	234.047	-1.860.211	1.063.166	300.876	698.783	132,25	-	198,57				
4.1.1. Intereses	3.227	2.894	2.825	3.920	4.439	13,24	-	37,56				
4.1.2. Dividendos	15.239	14.653	11.627	15.579	16.493	5,87	-	8,23				
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.609	-130.004	125.142	49.308	65.464	32,77	-	-				
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	54.301	-172.801	90.303	17.597	93.429	430,94	-	72,06				
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-188	-1	-156	-206	-250	-21,36	-	-32,98				
4.1.6. Variación de precios (IIC)	136.120	-1.408.429	819.644	182.897	450.117	146,10	-	230,68				
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	43.985	-154.826	18.128	46.843	85.372	82,25	-	94,09				
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.027	-11.695	-4.349	-15.063	-16.281	-8,09	-	-223,87				
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	56.708	59.029	57.904	66.941	62.811	-6,17	-	10,76				
4.2.1. Comisión de gestión	49.884	52.782	50.596	53.349	58.030	8,77	-	16,33				
4.2.2. Comisión de depósito	4.471	4.789	5.130	5.463	5.738	5,03	-	28,34				
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.354	1.457	2.178	8.130	-956	-	-	-				
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.351	3.887	-1.593	1.220	1.493	22,38	-	10,51				
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	13	11	18	3	4	33,33	-	-69,23				
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.331	1.166	1.075	1.179	1.360	15,35	-	2,18				
4.3.3. Otros ingresos	7	2.709	-2.686	38	129	239,47	-	1.742,86				

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-65.787	-431.512	141.548	-110.451	77.171	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-123.640	-22.691	-68.284	-122.741	-64.844	47,17	47,55
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	57.853	-408.821	209.832	12.290	142.015	1.055,53	145,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	71.178	-396.806	222.569	23.434	153.315	554,24	115,40
4.1.1. Intereses	3.968	3.387	2.550	2.929	3.292	12,39	-17,04
4.1.2. Dividendos	5.517	4.399	10.921	5.521	2.972	-46,17	-46,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-9.269	-53.980	27.955	3.637	26.013	615,23	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	61.346	-280.243	130.296	9.333	84.178	801,94	37,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	34	-23	17	5	-10	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	6.672	-64.341	35.052	7.842	26.209	234,21	292,82
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.096	-5.655	16.070	-4.983	11.196	-	261,63
4.1.8. Otros rendimientos ²	-187	-351	-293	-850	-536	36,94	-186,63
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.506	12.046	12.772	11.195	11.408	1,90	-15,53
4.2.1. Comisión de gestión	11.715	10.643	10.468	9.811	9.971	1,63	-14,89
4.2.2. Comisión de depósito	936	879	803	807	793	-1,73	-15,28
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	855	524	1.500	577	644	11,61	-24,68
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	181	31	34	51	108	111,76	-40,33
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	30	29	12	18	23	27,78	-23,33
4.3.3. Otros ingresos	152	2	23	33	85	157,58	-44,08

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:	
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año				
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.228.227	-2.514.602	1.540.468	1.617.938	1.336.318	-17,41	8,80					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	816.726	433.912	75.123	1.159.160	211.813	-81,73	-74,07					
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-106	-	-					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	411.501	-2.948.514	1.465.345	458.778	1.124.611	145,13	173,29					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	498.085	-2.864.899	1.545.703	547.597	1.223.812	123,49	145,70					
4.1.1. Intereses	3.982	2.917	2.035	2.672	4.086	52,92	2,61					
4.1.2. Dividendos	14.810	13.430	26.747	23.719	18.382	-22,50	24,12					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-32.495	-107.544	116.955	26.631	64.367	141,70	-					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	122.459	-402.937	274.520	40.284	208.710	418,10	70,43					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.132	387	-773	-1.917	-423	77,93	62,63					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	289.991	-1.994.779	1.076.282	340.245	822.819	141,83	183,74					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	110.297	-377.396	63.485	153.441	137.341	-10,49	24,52					
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.827	1.022	-13.549	-37.478	-31.469	16,03	-220,23					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	89.519	86.401	82.863	91.610	101.927	11,26	13,86					
4.2.1. Comisión de gestión	80.870	78.237	73.619	82.203	90.137	9,65	11,46					
4.2.2. Comisión de depósito	5.791	5.843	5.565	6.149	6.348	3,24	9,62					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.859	2.320	3.679	3.259	5.441	66,95	90,31					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.935	2.786	2.505	2.791	2.726	-2,33	-7,12					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	30	0	0	0	0	-	-100,00					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.774	2.654	2.411	2.568	2.661	3,62	-4,07					
4.3.3. Otros ingresos	131	133	94	224	65	-70,98	-50,38					

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	110.828	-3.526.920	409.491	-628.741	692.171	-	524,55
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-465.970	-836.762	-365.974	-485.714	-319.328	34,26	31,47
3. Beneficios brutos distribuidos	-328	0	-531	-493	-379	-23,12	15,55
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	577.126	-2.690.158	775.996	-142.534	1.011.878	-	75,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	621.782	-2.654.999	807.155	-113.912	1.039.466	-	67,18
4.1.1. Intereses	-416	-424	-618	-556	-605	-8,81	-45,43
4.1.2. Dividendos	45.375	30.707	53.242	25.542	23.907	-6,40	-47,31
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.011	223	-31.599	-5.957	19.897	-	396,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	508.657	-2.387.094	630.364	-111.589	848.266	-	66,77
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	-1	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	43.861	-169.170	76.768	3.674	57.817	1.473,68	31,82
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	20.249	-127.016	79.161	-25.111	89.874	-	343,84
4.1.8. Otros rendimientos ²	46	-2.224	-164	84	311	270,24	576,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	44.728	35.605	31.437	29.001	27.795	-4,16	-37,86
4.2.1. Comisión de gestión	38.086	31.403	24.858	24.473	24.512	0,16	-35,64
4.2.2. Comisión de depósito	2.440	2.079	1.677	1.635	1.620	-0,92	-33,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.202	2.122	4.902	2.893	1.663	-42,52	-60,42
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	72	446	279	379	207	-45,38	187,50
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	12	1	0	8	-	166,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	8	11	12	13	15	15,38	87,50
4.3.3. Otros ingresos	61	423	266	365	183	-49,86	200,00

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 Internacional**

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.631.930	-6.442.836	4.120.965	1.006.619	4.958.875	392,63	36,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.492.699	1.735.709	-355.535	174.080	1.078.888	519,77	-27,72
3. Beneficios brutos distribuidos	30	-69	-989	-24	-1.129	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.139.201	-8.178.476	4.477.489	832.563	3.881.116	366,16	81,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.280.542	-8.057.664	4.594.952	959.006	4.037.649	321,02	77,05
4.1.1. Intereses	1.163	2.021	-1.471	-2.078	-2.512	-20,89	-
4.1.2. Dividendos	83.614	113.378	160.487	97.645	75.960	-22,21	-9,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-8.764	1.096	4.358	-2.373	23.346	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.577.960	-5.914.815	2.758.378	242.772	2.682.936	1.005,13	70,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-710	375	-465	-1.085	-302	72,17	57,46
4.1.6. Variación de precios (IIC)	389.046	-1.537.307	1.119.505	385.198	934.489	142,60	140,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	257.728	-704.088	572.153	280.297	356.506	27,19	38,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	-19.495	-18.324	-17.994	-41.370	-32.774	20,78	-68,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	143.731	122.716	119.440	128.259	158.214	23,36	10,08
4.2.1. Comisión de gestión	112.894	101.300	92.669	103.496	126.143	21,88	11,74
4.2.2. Comisión de depósito	7.224	7.228	6.935	7.682	8.180	6,48	13,23
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	23.614	14.188	19.835	17.080	23.891	39,88	1,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.391	1.904	1.977	1.816	1.681	-7,43	-29,69
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	199	190	80	94	62	-34,04	-68,84
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.039	964	1.000	1.130	1.154	2,12	11,07
4.3.3. Otros ingresos	1.152	750	897	591	465	-21,32	-59,64

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

CUADRO 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-1.281.210	-2.365.064	1.345.891	169.168	790.499	367,29	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.295.790	-1.099.715	737.539	158.469	179.905	13,53	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-161.857	-2.473	0	-4.517	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	176.437	-1.262.876	608.352	15.216	610.594	-	246,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	194.469	-1.247.905	624.395	31.633	628.388	1.886,50	223,13
4.1.1. Intereses	16.992	14.687	13.419	15.181	19.208	26,53	13,04
4.1.2. Dividendos	23.843	14.716	30.308	15.121	13.932	-7,86	-41,57
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-79.771	-85.594	53.593	10.199	59.372	482,14	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	157.894	-953.596	410.900	-32.196	433.038	-	174,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-88	57	-41	-45	-95	-111,11	-7,95
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.158	-4.974	2.992	906	2.528	179,03	118,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	75.208	-233.602	113.152	24.304	101.761	318,70	35,31
4.1.8. Otros rendimientos ³	-766	401	72	-1.836	-1.356	26,14	-77,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.701	16.151	16.227	16.383	17.705	8,07	-5,33
4.2.1. Comisión de gestión	14.913	13.141	12.005	12.684	12.877	1,52	-13,65
4.2.2. Comisión de depósito	1.778	1.524	1.397	1.516	1.562	3,03	-12,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.009	1.486	2.825	2.182	3.265	49,63	62,52
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	668	1.180	184	-35	-89	-154,29	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	40	40	4	10	4	-60,00	-90,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	4	-	-
4.3.3. Otros ingresos	629	1.140	180	-45	-96	-113,33	-

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 "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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-333.834	-304.083	12.253	-119.821	-220.564	-84,08	33,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-278.893	-261.287	-43.883	-156.889	-245.357	-56,39	12,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-54.941	-42.796	56.136	37.068	24.793	-33,11	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-50.145	-38.369	60.846	41.885	29.303	-30,04	-
4.1.1. Intereses	13.577	12.443	11.768	12.401	12.420	0,15	-8,52
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-62.912	-54.923	49.171	22.326	17.356	-22,26	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-810	4.111	-1.052	7.158	-472	-	41,73
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	960	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.797	4.863	4.710	4.818	4.510	-6,39	-5,98
4.2.1. Comisión de gestión	4.594	4.173	3.850	3.801	3.661	-3,68	-20,31
4.2.2. Comisión de depósito	627	574	530	521	500	-4,03	-20,26
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-424	115	330	495	348	-29,70	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	436	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	436	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
Garantizado de Rendimiento Variable**

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2019					2020					% Variación en:	
	IV		I		II		III		IV		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.132.896	-1.446.807	-44.230	-268.181	-285.271	-6,37	74,82					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.044.942	-1.221.379	-198.302	-317.299	-373.139	-17,60	64,29					
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-87.954	-225.428	154.072	49.118	87.868	78,89	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-77.450	-211.124	166.960	63.748	99.359	55,86	-					
4.1.1. Intereses	35.940	32.247	36.779	34.568	33.332	-3,58	-7,26					
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-150.148	-137.379	60.044	39.219	29.006	-26,04	-					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	39.476	0	0	-	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.320	1.787	-1.787	0	0	-	-100,00					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	35.439	-107.779	32.449	-10.038	37.017	-	4,45					
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	5	-	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.115	15.205	14.285	14.639	14.532	-0,73	-9,82					
4.2.1. Comisión de gestión	14.802	13.424	12.569	12.660	12.280	-3,00	-17,04					
4.2.2. Comisión de depósito	1.718	1.542	1.439	1.451	1.417	-2,34	-17,52					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-404	239	277	527	835	58,44	-					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.611	901	1.397	9	3.041	-	-45,80					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	6	2	8	4	-50,00	-42,86					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-					
4.3.3. Otros ingresos	5.604	895	1.395	0	3.037	-	-45,81					

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-33.044	-98.271	-13.214	-30.365	-5.653	81,38	82,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-33.704	-92.358	-14.769	-29.901	-7.070	76,36	79,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	660	-5.913	1.555	-464	1.417	-	114,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.069	-5.670	1.735	-320	1.556	-	45,56
4.1.1. Intereses	448	300	214	177	163	-7,91	-63,62
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.038	-771	195	-85	-121	-42,35	88,34
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)	1.659	-5.198	1.326	-412	1.514	-	-8,74
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	410	244	180	144	139	-3,47	-66,10
4.2.1. Comisión de gestión	358	212	154	123	119	-3,25	-66,76
4.2.2. Comisión de depósito	37	23	17	15	14	-6,67	-62,16
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	15	9	9	6	6	0,00	-60,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	240.716	-1.585.335	56.580	-128.036	-104.167	18,64	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	153.496	-720.559	-407.082	-270.765	-363.515	-34,25	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-750	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	87.220	-864.776	464.412	142.729	259.348	81,71	197,35
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	113.650	-840.727	485.949	164.016	281.501	71,63	147,69
4.1.1. Intereses	15.210	13.227	15.449	14.026	13.466	-3,99	-11,47
4.1.2. Dividendos	2.607	2.933	3.472	2.112	1.465	-30,63	-43,81
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-14.087	-212.520	111.587	29.708	56.652	90,70	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	13.765	-98.203	36.164	-6.284	50.190	-	264,62
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	26	21	-859	-72	130	-	400,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	67.503	-511.907	285.927	104.669	132.718	26,80	96,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	27.171	-30.030	32.946	18.383	26.721	45,36	-1,66
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.456	-4.248	1.262	1.471	159	-89,19	-89,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.445	25.111	22.416	22.087	23.539	6,57	-14,23
4.2.1. Comisión de gestión	24.191	22.255	19.649	19.448	20.500	5,41	-15,26
4.2.2. Comisión de depósito	1.966	1.911	1.779	1.771	1.725	-2,60	-12,26
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.288	945	989	868	1.313	51,27	1,94
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.015	1.062	879	800	1.386	73,25	36,55
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-17	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.007	955	790	773	722	-6,60	-28,30
4.3.3. Otros ingresos	25	108	90	27	664	-	-

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.339.346	-5.921.173	1.951.137	-14.440	1.860.645	-	38,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	495.407	-574.684	-253.388	-580.420	-118.128	79,65	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-524	-541	541	-456	-454	-0,44	-13,36
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	844.463	-5.345.948	2.203.984	566.436	1.979.227	249,42	134,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	974.668	-5.224.493	2.316.891	683.059	2.104.438	208,09	115,91
4.1.1. Intereses	3.762	11.433	6.211	3.331	3.649	9,55	-3,00
4.1.2. Dividendos	23.826	19.274	23.099	21.448	16.275	-24,12	-31,69
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-78.149	-4.143	73.030	-38.199	-24.207	36,63	69,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	142.527	-689.472	233.801	390	252.278	-	77,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-227	179	-148	-328	-270	17,68	-18,94
4.1.6. Variación de precios (IIC)	664.315	-3.370.921	1.898.192	579.983	1.362.966	135,00	105,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	231.429	-1.169.317	91.530	147.657	513.286	247,62	121,79
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.815	-21.526	-8.823	-31.223	-19.540	37,42	-52,48
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	132.984	123.458	115.179	118.435	127.520	7,67	-4,11
4.2.1. Comisión de gestión	114.447	109.998	101.254	104.839	109.509	4,45	-4,31
4.2.2. Comisión de depósito	8.874	8.706	8.013	8.340	8.369	0,35	-5,69
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	9.663	4.754	5.912	5.256	9.642	83,45	-0,22
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.780	2.003	2.272	1.812	2.309	27,43	-16,94
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	18	6	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.616	1.834	2.011	1.604	1.991	24,13	-23,89
4.3.3. Otros ingresos	161	152	254	208	318	52,88	97,52

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,29	-10,74	5,26	1,32	4,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,82	-0,77	0,06	0,26	0,70
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,06	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,53	-9,97	5,20	1,07	3,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,77	-9,74	5,44	1,31	4,18
4.1.1. Intereses	0,07	0,07	0,11	0,07	0,08
4.1.2. Dividendos	0,08	0,08	0,13	0,09	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,26	-1,03	0,74	0,24	0,32
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,98	-4,13	1,84	0,06	1,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,60	-3,58	2,22	0,63	1,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,31	-1,13	0,42	0,28	0,53
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,03	-0,02	-0,05	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,24	0,24	0,25	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	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	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,15	9,16	-4,75	6,77	8,22
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,05	9,66	-5,17	6,67	8,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,10	-0,50	0,42	0,10	-0,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,04	-0,44	0,48	0,16	0,02
4.1.1. Intereses	-0,03	-0,02	0,05	0,03	0,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-0,47	0,42	0,13	-0,03
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	0,05	0,00	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)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	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. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,06	-8,49	2,93	2,37	1,77
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,19	-6,07	1,28	1,63	1,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,25	-2,42	1,65	0,74	0,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,13	-2,30	1,77	0,86	0,80
4.1.1. Intereses	0,09	0,09	0,23	0,09	0,11
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,23	-2,19	1,46	0,70	0,65
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	-0,09	0,07	0,02	0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	-0,09	0,02	0,05	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	-0,02	-0,01	-0,01	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	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	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,66	-0,60	11,95	8,46	6,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,09	3,41	8,87	8,56	5,98
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,43	-4,02	3,08	-0,09	0,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,23	-3,82	3,28	0,11	1,08
4.1.1. Intereses	0,28	0,25	0,26	0,21	0,25
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,09	0,07	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,64	-2,33	1,66	-0,25	0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	-0,13	-0,06	-0,02	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,01	-0,01	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,08	-1,84	1,42	-0,09	0,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	0,20	-0,08	0,25	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,03	0,00	-0,06	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,17	0,17	0,18	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,51	5,46	3,89	-3,02	-2,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,94	12,97	0,33	-3,80	-5,04
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,44	-7,50	3,56	0,78	2,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,72	-7,25	3,82	1,03	2,69
4.1.1. Intereses	0,16	0,11	0,09	0,07	0,12
4.1.2. Dividendos	0,04	0,05	0,09	0,06	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,30	-2,23	1,37	0,47	0,59
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,41	-1,92	0,71	-0,01	0,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,29	-2,56	1,22	0,28	0,92
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,14	-0,68	0,35	0,22	0,37
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,02	-0,02	-0,05	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,26	0,26	0,26	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24
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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,77	-1,84	2,39	-0,42	6,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,05	5,59	-1,67	-1,36	4,07
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,01	-0,02	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,75	-7,42	4,08	0,97	2,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,98	-7,21	4,33	1,24	2,71
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,05	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	-0,50	0,51	0,20	0,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,23	-0,67	0,37	0,07	0,36
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,57	-5,46	3,33	0,75	1,74
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,18	-0,60	0,07	0,19	0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,05	-0,02	-0,06	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,23	0,24	0,27	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,21	0,22	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	0,03	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	-0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	-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 Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,08	-13,89	5,06	-3,97	2,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,91	-0,73	-2,44	-4,42	-2,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,83	-13,15	7,51	0,44	5,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,25	-12,77	7,96	0,84	5,45
4.1.1. Intereses	0,13	0,11	0,09	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,17	0,14	0,39	0,20	0,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,29	-1,74	1,00	0,13	0,92
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,94	-9,02	4,66	0,34	2,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,21	-2,07	1,25	0,28	0,93
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,18	0,57	-0,18	0,40
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,43	0,39	0,46	0,40	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,34	0,37	0,35	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	0,03	0,02	0,05	0,02	0,02
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

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,93	-9,84	6,40	6,23	4,97
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,28	1,70	0,31	4,46	0,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,65	-11,54	6,09	1,77	4,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,00	-11,22	6,42	2,11	4,55
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02
4.1.2. Dividendos	0,06	0,05	0,11	0,09	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,13	-0,42	0,49	0,10	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,49	-1,58	1,14	0,16	0,78
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,16	-7,81	4,47	1,31	3,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,44	-1,48	0,26	0,59	0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,00	-0,06	-0,14	-0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,34	0,34	0,35	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,31	0,31	0,32	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,10	-40,17	5,93	-9,44	10,39
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,64	-9,53	-5,30	-7,29	-4,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,75	-30,64	11,23	-2,14	15,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,20	-30,24	11,68	-1,71	15,60
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,45	0,35	0,77	0,38	0,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,00	-0,46	-0,09	0,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,07	-27,19	9,13	-1,68	12,73
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,44	-1,93	1,11	0,06	0,87
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,20	-1,45	1,15	-0,38	1,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,03	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,45	0,41	0,46	0,44	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,36	0,36	0,37	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,02	0,07	0,04	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,30	-20,14	13,73	3,16	14,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,65	5,43	-1,18	0,55	3,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,66	-25,56	14,92	2,61	11,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,10	-25,19	15,31	3,01	11,53
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,00	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,26	0,35	0,53	0,31	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,00	0,01	-0,01	0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4,91	-18,49	9,19	0,76	7,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,21	-4,81	3,73	1,21	2,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,80	-2,20	1,91	0,88	1,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,06	-0,06	-0,13	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,45	0,38	0,40	0,40	0,45
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,32	0,31	0,32	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,04	0,07	0,05	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,96	-18,61	11,40	1,45	5,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,06	-8,65	6,25	1,36	1,32
3. Beneficios brutos distribuidos	-1,13	-0,02	0,00	-0,04	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,23	-9,93	5,15	0,13	4,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,36	-9,82	5,29	0,27	4,61
4.1.1. Intereses	0,12	0,12	0,11	0,13	0,14
4.1.2. Dividendos	0,17	0,12	0,26	0,13	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,56	-0,67	0,45	0,09	0,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,10	-7,50	3,48	-0,28	3,18
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	-0,04	0,03	0,01	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,53	-1,84	0,96	0,21	0,75
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,00	0,00	-0,02	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,14	0,14	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,10	0,11	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,02	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	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,74	-6,49	0,29	-2,98	-5,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,63	-5,57	-1,02	-3,90	-5,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,11	-0,91	1,31	0,92	0,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,01	-0,82	1,42	1,04	0,70
4.1.1. Intereses	0,27	0,27	0,27	0,31	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,27	-1,17	1,15	0,56	0,41
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	0,09	-0,02	0,18	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,10	0,11	0,12	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,50	-11,96	-0,39	-2,38	-2,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,84	-10,10	-1,73	-2,81	-3,37
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	-1,86	1,34	0,44	0,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,58	-1,75	1,46	0,56	0,90
4.1.1. Intereses	0,27	0,27	0,32	0,31	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,13	-1,14	0,52	0,35	0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,34	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	-0,02	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)	0,27	-0,89	0,28	-0,09	0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,12	0,13	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,01	0,01	0,00	0,03
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,04	0,01	0,01	0,00	0,03

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,00	-73,64	-10,82	-35,46	-7,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-14,28	-69,21	-12,09	-34,91	-8,85
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,28	-4,43	1,27	-0,54	1,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,45	-4,25	1,42	-0,37	1,95
4.1.1. Intereses	0,19	0,22	0,18	0,21	0,20
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,44	-0,58	0,16	-0,10	-0,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,70	-3,90	1,09	-0,48	1,89
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,18	0,15	0,17	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,16	0,13	0,14	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,07	-13,89	0,55	-1,26	-1,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,32	-6,31	-3,97	-2,66	-3,62
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,75	-7,58	4,53	1,40	2,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,98	-7,37	4,74	1,61	2,81
4.1.1. Intereses	0,13	0,12	0,15	0,14	0,13
4.1.2. Dividendos	0,02	0,03	0,03	0,02	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,12	-1,86	1,09	0,29	0,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,12	-0,86	0,35	-0,06	0,50
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,58	-4,49	2,79	1,03	1,32
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,23	-0,26	0,32	0,18	0,27
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,04	0,01	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,22	0,22	0,22	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,19	0,19	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
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	0,01

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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,19	-14,16	5,09	-0,04	4,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,18	-1,37	-0,66	-1,48	-0,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,01	-12,79	5,75	1,44	4,97
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,32	-12,50	6,04	1,74	5,29
4.1.1. Intereses	0,01	0,03	0,02	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,06	0,05	0,06	0,05	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,19	-0,01	0,19	-0,10	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,34	-1,65	0,61	0,00	0,63
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,58	-8,06	4,95	1,48	3,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,55	-2,80	0,24	0,38	1,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,05	-0,02	-0,08	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,30	0,30	0,30	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,26	0,26	0,27	0,28
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	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	0,00	0,01	0,00	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2019					2020					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	51.959.029	45.481.378	45.569.040	43.934.606	44.589.380	1,49	-14,18	-14,18					
1.1. Valores representativos de deuda	36.049.726	31.916.434	32.618.912	31.699.425	31.729.188	0,09	-11,98	-11,98					
activos	6.305.126	4.271.220	5.149.800	4.622.913	4.893.537	5,85	-22,39	-22,39					
1.2. Instrumentos de patrimonio	5.788.310	3.722.814	3.846.018	3.471.545	4.019.228	15,78	-30,56	-30,56					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.702.206	7.126.775	7.367.552	7.437.760	7.797.455	4,84	1,24	1,24					
1.4. Depósitos en EECC	2.241.956	2.586.867	1.609.516	1.206.691	907.092	-24,83	-59,54	-59,54					
1.5. Derivados ²	175.692	120.911	118.195	111.109	126.889	14,20	-27,78	-27,78					
1.6. Otros	1.138	7.577	8.846	8.075	9.528	17,99	737,26	737,26					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	155.010.632	145.063.134	156.351.232	161.766.522	170.366.014	5,32	9,91	9,91					
2.1. Valores representativos de deuda	70.179.281	71.078.059	71.299.443	74.031.661	73.468.428	-0,76	4,69	4,69					
2.2. Instrumentos de patrimonio	21.937.150	17.506.195	20.732.832	21.426.007	23.545.975	9,89	7,33	7,33					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.676.065	56.634.627	64.155.880	66.116.705	73.074.027	10,52	16,59	16,59					
2.4. Depósitos en EECC	4.493	4.490	11.115	9.663	146	-98,49	-96,75	-96,75					
2.5. Derivados ²	213.520	-160.359	151.845	182.346	277.283	52,06	29,86	29,86					
2.6. Otros	123	122	116	140	154	10,00	25,20	25,20					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	435	189	545	144	139	-3,47	-68,05	-68,05					
4. Total cartera (=1+2+3)	206.970.095	190.544.701	201.920.817	205.701.271	214.955.532	4,50	3,86	3,86					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.357.260	3.738.276	3.964.608	3.649.823	3.503.895	-4,00	-19,58	-19,58					
1.1. Valores representativos de deuda	3.864.520	3.433.576	3.660.833	3.360.288	3.129.961	-6,85	-19,01	-19,01					
activos	509.886	452.778	359.343	213.539	264.578	23,90	-48,11	-48,11					
1.2. Instrumentos de patrimonio	400.995	245.193	237.562	224.337	267.376	19,18	-33,32	-33,32					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	74.631	52.811	57.604	57.915	96.967	67,43	29,93	29,93					
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Derivados ²	17.114	6.696	8.609	7.283	9.590	31,68	-43,96	-43,96					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.266.520	3.912.886	4.125.194	4.579.496	5.190.274	13,34	21,65	21,65					
2.1. Valores representativos de deuda	1.434.214	1.470.320	1.365.547	1.452.423	1.482.127	2,05	3,34	3,34					
2.2. Instrumentos de patrimonio	522.974	457.452	552.414	581.303	686.394	18,08	31,25	31,25					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.308.342	1.994.649	2.209.467	2.544.195	3.020.142	18,71	30,84	30,84					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	991	-9.535	-2.233	1.575	1.610	2,22	62,46	62,46					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	420	423	151	83	91	9,64	-78,33	-78,33					
4. Total cartera (=1+2+3)	8.624.199	7.651.585	8.089.953	8.229.401	8.694.260	5,65	0,81	0,81					

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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.395.794	1.009.566	897.544	874.691	989.250	13,10	-29,13	-29,13					
1.1. Valores representativos de deuda	574.620	444.890	421.094	442.255	445.734	0,79	-22,43	-22,43					
activos	8.700	0	600	300	23.919	-	174,93	174,93					
1.2. Instrumentos de patrimonio	569.103	385.636	380.276	349.272	445.444	27,53	-21,73	-21,73					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	40.748	28.012	22.814	21.854	30.779	40,84	-24,47	-24,47					
1.4. Depósitos en EECC	208.585	150.705	72.701	60.718	67.167	10,62	-67,80	-67,80					
1.5. Derivados ²	2.322	-90	140	48	-478	-	-	-					
1.6. Otros	416	413	519	544	602	10,66	44,71	44,71					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.266.720	6.731.292	7.401.088	7.322.034	8.397.703	14,69	1,58	1,58					
2.1. Valores representativos de deuda	3.975.693	3.594.509	3.791.116	3.891.541	4.155.642	6,79	4,53	4,53					
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.171.488	2.998.524	3.461.549	3.273.351	3.976.745	21,49	-4,67	-4,67					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	120.477	140.834	152.158	162.020	268.234	65,56	122,64	122,64					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	-937	-2.575	-3.735	-4.877	-2.919	40,15	-211,53	-211,53					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	525	550	188	173	173	0,00	-67,05	-67,05					
4. Total cartera (=1+2+3)	9.663.038	7.741.408	8.298.820	8.196.898	9.387.126	14,52	-2,86	-2,86					
AGENCIAS DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	170.683	131.052	121.710	117.092	87.971	-24,87	-48,46	-48,46					
1.1. Valores representativos de deuda	73.326	64.238	53.958	53.431	29.212	-45,33	-60,16	-60,16					
activos	33.156	26.817	20.034	22.196	5.350	-75,90	-83,86	-83,86					
1.2. Instrumentos de patrimonio	49.845	34.570	36.361	31.592	31.497	-0,30	-36,81	-36,81					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24.535	20.884	23.638	24.513	20.921	-14,65	-14,73	-14,73					
1.4. Depósitos en EECC	22.984	11.722	7.869	7.659	6.343	-17,18	-72,40	-72,40					
1.5. Derivados ²	-7	-363	-117	-102	-2	98,04	71,43	71,43					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	694.159	555.216	652.765	710.684	642.377	-9,61	-7,46	-7,46					
2.1. Valores representativos de deuda	93.063	98.890	110.772	112.696	106.188	-5,77	14,10	14,10					
2.2. Instrumentos de patrimonio	212.014	171.551	221.963	232.975	147.019	-36,89	-30,66	-30,66					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	387.932	282.553	318.963	362.196	388.146	7,16	0,06	0,06					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.150	2.222	1.067	2.816	1.025	-63,60	-10,87	-10,87					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	57	58	50	371	472	27,22	728,07	728,07					
4. Total cartera (=1+2+3)	864.898	686.326	774.524	828.147	730.820	-11,75	-15,50	-15,50					

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2019					2020					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.767.110	2.904.130	2.852.214	2.855.788	3.247.536	13,72	-43,69	-43,69					
1.1. Valores representativos de deuda	2.774.118	1.939.403	1.703.681	1.788.437	2.073.943	15,96	-25,24	-25,24					
activos	318.150	525.992	419.494	502.992	756.488	50,40	137,78	137,78					
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.427.319	782.659	776.332	715.194	826.988	15,63	-42,06	-42,06					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	376.152	195.458	258.410	246.282	241.103	-2,10	-35,90	-35,90					
1.4. Depósitos en EECC	1.147.769	800	117.746	108.335	104.201	-3,82	-90,92	-90,92					
1.5. Derivados ²	41.752	-14.191	-3.955	-2.459	1.301	-	-96,88	-96,88					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.331.600	6.509.429	7.366.075	7.412.284	7.509.770	1,32	-39,10	-39,10					
2.1. Valores representativos de deuda	5.637.684	4.083.344	4.738.221	4.665.022	4.388.405	-5,93	-22,16	-22,16					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.624.537	1.177.936	1.295.622	1.321.839	1.478.995	11,89	-8,96	-8,96					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.060.634	1.251.334	1.330.213	1.424.385	1.656.463	16,29	-67,27	-67,27					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	8.745	-3.185	2.020	1.038	-14.093	-	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.749	3.146	2.809	2.786	2.825	1,40	-24,65	-24,65					
4. Total cartera (=1+2+3)	18.102.459	9.416.705	10.221.097	10.270.858	10.760.131	4,76	-40,56	-40,56					
OTROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.870.530	2.352.032	2.159.751	2.129.914	2.212.037	3,86	-22,94	-22,94					
1.1. Valores representativos de deuda	1.301.432	1.161.637	1.069.620	1.074.843	1.022.845	-4,84	-21,41	-21,41					
activos	280.974	293.290	272.489	295.487	305.091	3,25	8,58	8,58					
1.2. Instrumentos de patrimonio	812.313	525.787	533.469	491.970	594.807	20,90	-26,78	-26,78					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	363.589	305.560	289.760	293.191	329.693	12,45	-9,32	-9,32					
1.4. Depósitos en EECC	383.477	353.545	259.372	261.589	256.661	-1,88	-33,07	-33,07					
1.5. Derivados ²	6.350	1.842	4.061	4.823	3.574	-25,90	-43,72	-43,72					
1.6. Otros	3.369	3.661	3.468	3.497	4.457	27,45	32,29	32,29					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.654.858	7.578.569	8.590.482	8.668.022	9.491.014	9,49	-1,70	-1,70					
2.1. Valores representativos de deuda	2.497.602	2.342.520	2.658.496	2.665.719	2.509.029	-5,88	0,46	0,46					
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.647.724	3.095.803	3.473.647	3.458.106	4.051.011	17,15	-12,84	-12,84					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.500.910	2.138.150	2.450.114	2.549.935	2.925.233	14,72	16,97	16,97					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	7.824	1.295	7.421	-6.525	5.141	-	-34,29	-34,29					
2.6. Otros	798	801	804	788	601	-23,73	-24,69	-24,69					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	634	633	833	895	924	3,24	45,74	45,74					
4. Total cartera (=1+2+3)	12.526.021	9.931.234	10.751.066	10.798.831	11.703.975	8,38	-6,56	-6,56					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	1.154.600	1.598.214	738.031	981.487	1.754.935	78,80	52,00
2. Renta Fija Euro	13.338.236	13.740.550	8.583.314	8.624.523	9.731.266	12,83	-27,04
3. Renta Fija Internacional	1.403.900	1.760.172	1.451.258	1.306.836	1.217.142	-6,86	-13,30
4. Renta Fija Mixta Euro	1.075.469	2.852.153	379.771	438.658	598.748	36,50	-44,33
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.548.436	4.488.931	1.248.283	2.909.052	2.580.618	-11,29	-27,27
6. Renta Variable Mixta Euro	1.110.818	198.602	115.444	80.587	111.578	38,46	-89,96
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.555.143	3.039.705	1.044.892	2.304.552	1.965.889	-14,70	-23,06
8. Renta Variable Euro	769.008	714.841	664.870	252.223	600.215	137,97	-21,95
9. Renta Variable Internacional	3.843.422	5.649.753	3.758.113	2.584.242	3.982.677	54,11	3,62
10. IIC de Gestión Pasiva	476.809	928.123	1.541.061	1.015.030	1.460.427	43,88	206,29
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	8.359	45.537	204.699	173.012	1.419	-99,18	-83,02
12. Garantizado de Rendimiento Variable	21.151	15.095	8.197	23.842	24.901	4,44	17,73
13. De Garantía Parcial	1.188	287	682	891	339	-61,95	-71,46
14. Retorno Absoluto	1.074.492	728.412	701.212	447.456	501.911	12,17	-53,29
15. Global	3.628.009	4.395.403	1.978.272	1.646.241	3.371.170	104,78	-7,08
16. Total FI (=1 a 15)	34.009.038	40.155.778	22.418.097	22.788.632	27.903.236	22,44	-17,95
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	1.193.701	1.232.885	948.664	709.105	1.398.736	97,25	17,18
2. Renta Fija Euro	13.181.097	15.885.448	7.835.714	7.454.494	9.046.335	21,35	-31,37
3. Renta Fija Internacional	573.827	1.451.508	628.826	447.757	571.482	27,63	-0,41
4. Renta Fija Mixta Euro	1.361.705	2.292.139	919.836	1.258.204	1.441.577	14,57	5,87
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.688.018	3.041.293	1.152.720	3.258.883	1.609.911	-50,60	-4,63
6. Renta Variable Mixta Euro	1.234.522	360.519	183.728	204.500	247.082	20,82	-79,99
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.736.066	2.601.811	958.832	1.361.492	1.749.557	28,50	0,78
8. Renta Variable Euro	1.234.979	1.536.837	1.037.695	711.483	919.309	29,21	-25,56
9. Renta Variable Internacional	2.352.873	3.911.702	4.160.723	2.470.962	2.905.968	17,60	23,51
10. IIC de Gestión Pasiva	1.757.804	2.027.056	817.846	930.672	1.209.985	30,01	-31,16
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	287.250	306.884	203.843	272.507	247.364	-9,23	-13,89
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.066.620	1.210.196	206.496	341.132	362.563	6,28	-66,01
13. De Garantía Parcial	34.891	92.579	15.451	9.389	7.409	-21,09	-78,77
14. Retorno Absoluto	920.824	1.447.802	1.028.398	471.025	774.207	64,37	-15,92
15. Global	3.133.391	4.841.604	2.187.181	2.227.250	3.487.625	56,59	11,31
16. Total FI (=1 a 15)	31.757.567	42.240.262	22.285.952	22.128.857	25.979.357	17,40	-18,19
NETO							
1. Monetario	-39.102	365.329	-210.633	272.382	356.199	30,77	-
2. Renta Fija Euro	157.138	-2.144.897	747.600	1.170.029	684.931	-41,46	335,88
3. Renta Fija Internacional	830.072	308.665	822.432	859.079	645.659	-24,84	-22,22
4. Renta Fija Mixta Euro	-286.236	560.014	-540.065	-819.546	-842.829	-2,84	-194,45
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.860.418	1.447.639	95.563	-349.831	970.707	-	-47,82
6. Renta Variable Mixta Euro	-123.704	-161.917	-68.284	-123.913	-135.505	-9,35	-9,54
7. Renta Variable Mixta Internacional	819.077	437.893	86.060	943.059	216.332	-77,06	-73,59
8. Renta Variable Euro	-465.971	-821.996	-372.825	-459.260	-319.095	30,52	31,52
9. Renta Variable Internacional	1.490.549	1.738.050	-402.610	113.280	1.076.710	850,49	-27,76
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.280.995	-1.098.933	723.213	84.358	250.444	196,88	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-278.892	-261.347	856	-99.495	-245.944	-147,19	11,81
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1.045.469	-1.195.101	-198.299	-317.290	-337.662	-6,42	67,70
13. De Garantía Parcial	-33.703	-92.291	-14.769	-8.498	-7.069	16,82	79,03
14. Retorno Absoluto	153.668	-719.390	-327.186	-23.569	-272.296	-1.055,31	-
15. Global	494.618	-446.201	-208.909	-581.009	-116.455	79,96	-
16. Total FI (=1 a 15)	2.251.471	-2.084.485	132.145	659.775	1.923.879	191,60	-14,55

1. Datos estimados por la CNMV

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

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

4. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el cuarto trimestre de 2020, del orden de 369 y 308 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. Monetario	-0,10	-0,50	0,42	0,10	-0,04
2. Renta Fija Euro	-0,25	-2,37	1,67	0,75	0,69
3. Renta Fija Internacional	-0,45	-3,72	3,44	-0,08	0,92
4. Renta Fija Mixta Euro	0,43	-7,14	3,64	0,77	2,46
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,69	-6,85	4,19	1,00	2,44
6. Renta Variable Mixta Euro	1,85	-12,62	7,88	0,41	5,21
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,66	-10,87	6,38	1,84	4,29
8. Renta Variable Euro	5,95	-28,48	11,94	-2,25	16,61
9. Renta Variable Internacional	6,91	-23,11	16,43	2,62	11,93
10. IIC de Gestión Pasiva	1,27	-9,29	5,54	0,10	4,81
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-1,07	-0,94	1,20	0,83	0,59
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-0,65	-1,83	1,35	0,44	0,80
13. De Garantía Parcial	0,29	-4,33	1,30	-0,54	1,80
14. Retorno Absoluto	0,75	-7,50	4,66	1,42	2,80
15. Global	2,04	-12,00	6,15	1,46	5,19
16. Total FI (=1 a 15)	1,57	-9,30	5,56	1,08	4,14

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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	11.534.957	11.551.161	11.738.396	12.028.712	12.437.808						3,40	7,83	7,83
1.1. Residentes	11.440.086	11.456.061	11.642.328	11.931.340	12.339.684						3,42	7,86	7,86
1.2. No residentes	94.871	95.100	96.068	97.372	98.124						0,77	3,43	3,43
2. Personas jurídicas	204.226	200.276	205.661	208.729	222.135						6,42	8,77	8,77
2.1. Entidades de Crédito	1.928	1.415	1.435	1.444	1.403						-2,84	-27,23	-27,23
2.2. Otros agentes residentes	201.408	198.000	203.379	206.431	219.838						6,49	9,15	9,15
2.2.1. Empresas de seguros	1.496	1.505	1.572	1.585	1.607						1,39	7,42	7,42
2.2.2. Fondos de pensiones	640	637	621	641	660						2,96	3,13	3,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.477	2.217	2.126	2.057	1.990						-3,26	-19,66	-19,66
2.2.4. Otros	196.795	193.641	199.060	202.148	215.581						6,65	9,55	9,55
2.3. Entidades no residentes	890	861	847	854	894						4,68	0,45	0,45
3. Total partícipes	11.739.183	11.751.437	11.944.057	12.237.441	12.659.943						3,45	7,84	7,84
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	231.434.823	207.225.437	218.464.075	221.134.717	230.547.833						4,26	-0,38	-0,38
1.1. Residentes	228.214.384	204.390.536	215.479.504	218.133.496	227.418.527						4,26	-0,35	-0,35
1.2. No residentes	3.220.439	2.834.901	2.984.572	3.001.221	3.129.306						4,27	-2,83	-2,83
2. Personas jurídicas	47.942.578	42.900.819	45.155.309	45.949.839	49.120.152						6,90	2,46	2,46
2.1. Entidades de Crédito	523.686	412.394	440.068	447.126	480.018						7,36	-8,34	-8,34
2.2. Otros agentes residentes	46.628.936	41.913.190	44.127.430	44.891.971	47.994.685						6,91	2,93	2,93
2.2.1. Empresas de seguros	10.247.058	9.713.854	10.201.286	10.478.307	11.154.458						6,45	8,86	8,86
2.2.2. Fondos de pensiones	3.184.090	2.725.261	2.897.109	2.981.966	3.296.519						10,55	3,53	3,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.822.256	7.828.072	8.148.386	8.189.988	8.568.059						4,62	-2,88	-2,88
2.2.4. Otros	24.375.532	21.646.003	22.880.649	23.241.712	24.975.650						7,46	2,46	2,46
2.3. Entidades no residentes	789.956	575.235	587.811	610.742	645.449						5,68	-18,29	-18,29
3. Total patrimonio	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	279.667.985						4,71	0,10	0,10

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	100.058	99.439	96.805	95.591	92.674	-3,05	-7,38	-7,38
1.1. Residentes	98.499	97.897	95.278	94.061	91.134	-3,11	-7,48	-7,48
1.2. No residentes	1.559	1.542	1.527	1.530	1.540	0,65	-1,22	-1,22
2. Personas jurídicas	3.676	3.532	3.510	3.508	3.675	4,76	-0,03	-0,03
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.661	3.518	3.496	3.494	3.660	4,75	-0,03	-0,03
2.2.1. Empresas de seguros	8	8	8	8	11	37,50	37,50	37,50
2.2.2. Fondos de pensiones	1	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.4. Otros	3.649	3.508	3.486	3.484	3.647	4,68	-0,05	-0,05
2.3. Entidades no residentes	15	14	14	14	15	7,14	0,00	0,00
3. Total partícipes	103.734	102.971	100.315	99.099	96.349	-2,78	-7,12	-7,12
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	3.105.838	3.449.322	3.219.176	3.405.306	3.198.967	-6,06	3,00	3,00
1.1. Residentes	3.070.699	3.415.475	3.185.452	3.370.560	3.164.586	-6,11	3,06	3,06
1.2. No residentes	35.139	33.847	33.723	34.746	34.381	-1,05	-2,16	-2,16
2. Personas jurídicas	682.165	685.130	721.725	812.051	1.372.970	69,07	101,27	101,27
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	671.674	679.303	702.721	796.169	1.355.765	70,29	101,85	101,85
2.2.1. Empresas de seguros	200.625	281.907	309.770	309.438	524.925	69,64	161,64	161,64
2.2.2. Fondos de pensiones	350	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.014	16.309	13.553	6.441	6.432	-0,14	-59,84	-59,84
2.2.4. Otros	454.685	381.086	379.398	480.290	824.408	71,65	81,31	81,31
2.3. Entidades no residentes	10.491	5.827	19.003	15.883	17.205	8,32	64,00	64,00
3. Total patrimonio	3.788.004	4.134.452	3.940.900	4.217.358	4.571.937	8,41	20,70	20,70

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. En la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	2.773.106	2.736.669	2.857.070	2.930.872	3.012.449	2,78	8,63	8,63					
1.1. Residentes	2.747.555	2.712.805	2.832.884	2.906.242	2.988.285	2,82	8,76	8,76					
1.2. No residentes	25.551	23.864	24.186	24.630	24.164	-1,89	-5,43	-5,43					
2. Personas jurídicas	57.422	53.733	55.909	58.979	67.104	13,78	16,86	16,86					
2.1. Entidades de Crédito	649	118	136	139	108	-22,30	-83,36	-83,36					
2.2. Otros agentes residentes	56.491	53.343	55.505	58.564	66.689	13,87	18,05	18,05					
2.2.1. Empresas de seguros	369	383	391	394	390	-1,02	5,69	5,69					
2.2.2. Fondos de pensiones	159	157	172	167	162	-2,99	1,89	1,89					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	619	544	547	517	499	-3,48	-19,39	-19,39					
2.2.4. Otros	55.344	52.259	54.395	57.486	65.638	14,18	18,60	18,60					
2.3. Entidades no residentes	282	272	268	276	307	11,23	8,87	8,87					
3. Total partícipes	2.830.528	2.790.402	2.912.979	2.989.851	3.079.553	3,00	8,80	8,80					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	49.253.819	44.519.935	45.867.458	46.906.828	47.607.534	1,49	-3,34	-3,34					
1.1. Residentes	48.554.973	43.945.147	45.277.487	46.310.849	47.002.677	1,49	-3,20	-3,20					
1.2. No residentes	698.846	574.788	589.971	595.979	604.858	1,49	-13,45	-13,45					
2. Personas jurídicas	16.949.278	16.283.980	16.725.891	17.167.170	17.606.929	2,56	3,88	3,88					
2.1. Entidades de Crédito	253.816	175.453	178.766	178.225	182.261	2,26	-28,19	-28,19					
2.2. Otros agentes residentes	16.549.037	15.971.710	16.381.359	16.809.391	17.243.334	2,58	4,20	4,20					
2.2.1. Empresas de seguros	3.930.675	4.462.074	4.620.693	4.739.108	4.737.676	-0,03	20,53	20,53					
2.2.2. Fondos de pensiones	869.048	855.702	857.399	861.738	814.346	-5,50	-6,29	-6,29					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.037.908	4.671.172	4.645.904	4.589.267	4.601.316	0,26	-8,67	-8,67					
2.2.4. Otros	6.711.406	5.982.762	6.257.363	6.619.278	7.089.996	7,11	5,64	5,64					
2.3. Entidades no residentes	146.425	136.817	165.766	179.554	181.334	0,99	23,84	23,84					
3. Total patrimonio	66.203.097	60.803.915	62.593.349	64.073.998	65.214.463	1,78	-1,49	-1,49					

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. 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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	725.248	758.392	771.341	904.124	948.839	4,95	30,83	30,83
1.1. Residentes	720.983	754.020	766.924	899.045	943.557	4,95	30,87	30,87
1.2. No residentes	4.265	4.372	4.417	5.079	5.282	4,00	23,85	23,85
2. Personas jurídicas	8.814	9.010	9.232	9.832	10.553	7,33	19,73	19,73
2.1. Entidades de Crédito	42	43	44	49	45	-8,16	7,14	7,14
2.2. Otros agentes residentes	8.748	8.942	9.161	9.756	10.484	7,46	19,84	19,84
2.2.1. Empresas de seguros	74	80	81	82	81	-1,22	9,46	9,46
2.2.2. Fondos de pensiones	16	16	16	24	26	8,33	62,50	62,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	247	232	234	230	221	-3,91	-10,53	-10,53
2.2.4. Otros	8.411	8.614	8.830	9.420	10.156	7,81	20,75	20,75
2.3. Entidades no residentes	24	25	27	27	24	-11,11	0,00	0,00
3. Total partícipes	734.062	767.402	780.573	913.956	959.392	4,97	30,70	30,70
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.276.601	7.284.006	8.294.429	8.984.812	9.594.985	6,79	31,86	31,86
1.1. Residentes	7.184.319	7.200.135	8.205.660	8.891.301	9.497.827	6,82	32,20	32,20
1.2. No residentes	92.283	83.870	88.770	93.510	97.158	3,90	5,28	5,28
2. Personas jurídicas	1.315.453	1.253.382	1.350.705	1.499.402	1.634.529	9,01	24,26	24,26
2.1. Entidades de Crédito	9.147	7.466	8.106	8.348	8.166	-2,18	-10,72	-10,72
2.2. Otros agentes residentes	1.300.851	1.239.436	1.335.240	1.483.296	1.618.310	9,10	24,40	24,40
2.2.1. Empresas de seguros	320.205	321.509	324.008	371.689	385.807	3,80	20,49	20,49
2.2.2. Fondos de pensiones	17.164	21.228	20.882	28.539	70.035	145,40	308,03	308,03
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	335.777	305.131	340.357	417.032	460.415	10,40	37,12	37,12
2.2.4. Otros	627.705	591.569	649.993	666.037	702.053	5,41	11,84	11,84
2.3. Entidades no residentes	5.454	6.480	7.359	7.758	8.053	3,80	47,65	47,65
3. Total patrimonio	8.592.054	8.537.388	9.645.134	10.484.214	11.229.514	7,11	30,70	30,70

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	442.606	518.071	512.460	499.226	485.220	-2,81	9,63	9,63
1.1. Residentes	438.670	512.267	506.637	493.667	479.690	-2,83	9,35	9,35
1.2. No residentes	3.936	5.804	5.823	5.559	5.530	-0,52	40,50	40,50
2. Personas jurídicas	11.019	12.361	12.237	11.568	11.303	-2,29	2,58	2,58
2.1. Entidades de Crédito	10	12	13	11	13	18,18	30,00	30,00
2.2. Otros agentes residentes	10.985	12.317	12.192	11.523	11.255	-2,33	2,46	2,46
2.2.1. Empresas de seguros	67	76	76	78	76	-2,56	13,43	13,43
2.2.2. Fondos de pensiones	13	12	12	13	14	7,69	7,69	7,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	76	71	73	76	68	-10,53	-10,53	-10,53
2.2.4. Otros	10.829	12.158	12.031	11.356	11.097	-2,28	2,47	2,47
2.3. Entidades no residentes	24	32	32	34	35	2,94	45,83	45,83
3. Total partícipes	453.625	530.432	524.697	510.794	496.523	-2,79	9,46	9,46
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.285.207	14.282.805	14.874.286	14.345.903	13.979.481	-2,55	5,23	5,23
1.1. Residentes	13.128.561	14.038.517	14.616.183	14.097.590	13.733.888	-2,58	4,61	4,61
1.2. No residentes	156.646	244.288	258.102	248.312	245.592	-1,10	56,78	56,78
2. Personas jurídicas	2.548.013	2.519.155	2.608.495	2.614.457	2.543.305	-2,72	-0,18	-0,18
2.1. Entidades de Crédito	7.693	16.272	16.650	16.494	16.875	2,31	119,36	119,36
2.2. Otros agentes residentes	2.510.332	2.474.212	2.561.569	2.567.544	2.496.199	-2,78	-0,56	-0,56
2.2.1. Empresas de seguros	829.747	795.274	818.923	874.643	884.704	1,15	6,62	6,62
2.2.2. Fondos de pensiones	31.963	31.455	31.985	32.256	32.825	1,76	2,70	2,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	71.692	60.493	69.135	93.088	85.288	-8,38	18,96	18,96
2.2.4. Otros	1.576.930	1.586.991	1.641.526	1.567.557	1.493.382	-4,73	-5,30	-5,30
2.3. Entidades no residentes	29.988	28.671	30.276	30.419	30.231	-0,62	0,81	0,81
3. Total patrimonio	15.833.219	16.801.960	17.482.781	16.960.360	16.522.786	-2,58	4,36	4,36

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	617.912	656.553	663.120	657.826	689.106	4,76	11,52	11,52
1.1. Residentes	611.109	649.383	655.969	651.051	682.085	4,77	11,61	11,61
1.2. No residentes	6.803	7.170	7.151	6.775	7.021	3,63	3,20	3,20
2. Personas jurídicas	16.344	16.915	17.054	16.095	17.651	9,67	8,00	8,00
2.1. Entidades de Crédito	27	30	31	31	28	-9,68	3,70	3,70
2.2. Otros agentes residentes	16.254	16.823	16.963	16.010	17.570	9,74	8,10	8,10
2.2.1. Empresas de seguros	73	73	73	73	78	6,85	6,85	6,85
2.2.2. Fondos de pensiones	13	11	11	11	28	154,55	115,38	115,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	48	43	42	35	31	-11,43	-35,42	-35,42
2.2.4. Otros	16.120	16.696	16.837	15.891	17.433	9,70	8,15	8,15
2.3. Entidades no residentes	63	62	60	54	53	-1,85	-15,87	-15,87
3. Total partícipes	634.256	673.468	680.174	673.921	706.757	4,87	11,43	11,43
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.862.482	21.589.369	22.118.886	22.078.273	23.494.451	6,41	7,46	7,46
1.1. Residentes	21.546.579	21.285.926	21.811.663	21.787.175	23.177.333	6,38	7,57	7,57
1.2. No residentes	315.903	303.444	307.223	291.098	317.118	8,94	0,38	0,38
2. Personas jurídicas	3.124.151	2.921.350	2.980.092	2.918.457	3.183.157	9,07	1,89	1,89
2.1. Entidades de Crédito	7.398	8.123	8.174	8.551	7.804	-8,74	5,49	5,49
2.2. Otros agentes residentes	3.092.161	2.890.529	2.948.332	2.886.321	3.145.865	8,99	1,74	1,74
2.2.1. Empresas de seguros	391.463	376.259	422.466	434.613	496.594	14,26	26,86	26,86
2.2.2. Fondos de pensiones	4.037	3.296	3.468	3.525	5.136	45,70	27,22	27,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	30.537	23.702	23.793	19.537	19.802	1,36	-35,15	-35,15
2.2.4. Otros	2.666.124	2.487.272	2.498.605	2.428.645	2.624.332	8,06	-1,57	-1,57
2.3. Entidades no residentes	24.592	22.698	23.585	23.585	29.487	25,02	19,90	19,90
3. Total patrimonio	24.986.633	24.510.720	25.098.977	24.996.730	26.677.607	6,72	6,77	6,77

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	100.670	96.201	97.303	90.446	85.549	-5,41	-15,02	-15,02
1.1. Residentes	99.448	94.719	95.827	89.102	84.179	-5,53	-15,35	-15,35
1.2. No residentes	1.222	1.482	1.476	1.344	1.370	1,93	12,11	12,11
2. Personas jurídicas	2.357	2.356	2.323	2.139	2.125	-0,65	-9,84	-9,84
2.1. Entidades de Crédito	9	9	6	3	3	0,00	-66,67	-66,67
2.2. Otros agentes residentes	2.336	2.334	2.305	2.125	2.111	-0,66	-9,63	-9,63
2.2.1. Empresas de seguros	37	36	43	38	36	-5,26	-2,70	-2,70
2.2.2. Fondos de pensiones	7	5	5	5	9	80,00	28,57	28,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	33	34	32	31	-3,13	-11,43	-11,43
2.2.4. Otros	2.257	2.260	2.223	2.050	2.035	-0,73	-9,84	-9,84
2.3. Entidades no residentes	12	13	12	11	11	0,00	-8,33	-8,33
3. Total partícipes	103.027	98.557	99.626	92.585	87.674	-5,30	-14,90	-14,90
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.429.041	2.120.370	2.237.343	2.169.100	2.211.399	1,95	-8,96	-8,96
1.1. Residentes	2.388.465	2.079.381	2.194.359	2.128.124	2.167.952	1,87	-9,23	-9,23
1.2. No residentes	40.576	40.989	42.984	40.976	43.447	6,03	7,08	7,08
2. Personas jurídicas	715.570	592.729	617.304	575.096	609.968	6,06	-14,76	-14,76
2.1. Entidades de Crédito	3.668	3.147	3.045	2.444	2.603	6,51	-29,03	-29,03
2.2. Otros agentes residentes	682.777	574.340	603.848	562.299	596.298	6,05	-12,67	-12,67
2.2.1. Empresas de seguros	349.626	301.536	326.947	307.979	318.973	3,57	-8,77	-8,77
2.2.2. Fondos de pensiones	21.765	4.111	4.392	3.536	16.190	357,86	-25,61	-25,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11.175	10.947	13.538	11.717	14.547	24,15	30,17	30,17
2.2.4. Otros	300.211	257.747	258.970	239.066	246.588	3,15	-17,86	-17,86
2.3. Entidades no residentes	29.125	15.242	10.411	10.353	11.067	6,90	-62,00	-62,00
3. Total patrimonio	3.144.611	2.713.099	2.854.647	2.744.196	2.821.367	2,81	-10,28	-10,28

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	590.311	595.281	601.622	629.435	641.226	1,87	8,63	8,63
1.1. Residentes	583.584	588.375	594.683	621.848	633.521	1,88	8,56	8,56
1.2. No residentes	6.727	6.906	6.939	7.587	7.705	1,56	14,54	14,54
2. Personas jurídicas	13.821	14.081	14.156	15.654	16.212	3,56	17,30	17,30
2.1. Entidades de Crédito	25	24	22	24	22	-8,33	-12,00	-12,00
2.2. Otros agentes residentes	13.738	14.000	14.077	15.567	16.131	3,62	17,42	17,42
2.2.1. Empresas de seguros	87	83	106	112	117	4,46	34,48	34,48
2.2.2. Fondos de pensiones	10	9	9	9	10	11,11	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	39	44	40	40	36	-10,00	-7,69	-7,69
2.2.4. Otros	13.602	13.864	13.922	15.406	15.968	3,65	17,39	17,39
2.3. Entidades no residentes	58	57	57	63	59	-6,35	1,72	1,72
3. Total partícipes	604.132	609.362	615.778	645.089	657.438	1,91	8,82	8,82
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	22.736.046	20.432.504	21.816.241	23.071.794	24.235.717	5,04	6,60	6,60
1.1. Residentes	22.332.330	20.073.459	21.437.817	22.659.576	23.804.039	5,05	6,59	6,59
1.2. No residentes	403.716	359.045	378.424	412.218	431.678	4,72	6,93	6,93
2. Personas jurídicas	2.895.142	2.684.081	2.840.813	3.203.198	3.375.593	5,38	16,60	16,60
2.1. Entidades de Crédito	16.069	15.037	16.018	15.943	15.037	-5,68	-6,42	-6,42
2.2. Otros agentes residentes	2.855.132	2.644.857	2.798.302	3.159.946	3.332.734	5,47	16,73	16,73
2.2.1. Empresas de seguros	368.483	329.734	346.710	543.182	583.882	7,49	58,46	58,46
2.2.2. Fondos de pensiones	1.403	1.233	1.321	1.341	1.584	18,12	12,90	12,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.675	12.923	10.554	10.782	8.166	-24,26	-40,29	-40,29
2.2.4. Otros	2.471.570	2.300.966	2.439.718	2.604.641	2.739.102	5,16	10,82	10,82
2.3. Entidades no residentes	23.941	24.187	26.492	27.308	27.823	1,89	16,21	16,21
3. Total patrimonio	25.631.188	23.116.586	24.657.054	26.274.992	27.611.310	5,09	7,73	7,73

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 Euro

CUADRO 2.10.8

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	589.485	523.423	492.592	480.086	522.712	8,88	-11,33	-11,33
1.1. Residentes	585.690	519.780	488.986	476.577	519.245	8,95	-11,34	-11,34
1.2. No residentes	3.795	3.643	3.606	3.509	3.467	-1,20	-8,64	-8,64
2. Personas jurídicas	9.416	8.637	8.186	7.757	7.395	-4,67	-21,46	-21,46
2.1. Entidades de Crédito	38	34	35	37	34	-8,11	-10,53	-10,53
2.2. Otros agentes residentes	9.325	8.553	8.099	7.670	7.317	-4,60	-21,53	-21,53
2.2.1. Empresas de seguros	181	170	167	164	167	1,83	-7,73	-7,73
2.2.2. Fondos de pensiones	103	110	91	88	84	-4,55	-18,45	-18,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	413	340	275	261	244	-6,51	-40,92	-40,92
2.2.4. Otros	8.628	7.933	7.566	7.157	6.822	-4,68	-20,93	-20,93
2.3. Entidades no residentes	53	50	52	50	44	-12,00	-16,98	-16,98
3. Total partícipes	598.901	532.060	500.778	487.843	530.107	8,66	-11,49	-11,49
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.647.729	4.322.852	4.656.831	4.160.316	4.620.790	11,07	-30,49	-30,49
1.1. Residentes	6.545.811	4.256.014	4.585.907	4.094.092	4.543.688	10,98	-30,59	-30,59
1.2. No residentes	101.919	66.838	70.924	66.224	77.102	16,43	-24,35	-24,35
2. Personas jurídicas	3.497.393	2.295.352	2.370.863	2.238.637	2.470.334	10,35	-29,37	-29,37
2.1. Entidades de Crédito	16.138	11.213	12.393	12.591	15.249	21,11	-5,51	-5,51
2.2. Otros agentes residentes	3.165.701	2.098.301	2.206.918	2.088.291	2.305.330	10,39	-27,18	-27,18
2.2.1. Empresas de seguros	1.046.790	724.063	767.954	722.160	822.581	13,91	-21,42	-21,42
2.2.2. Fondos de pensiones	780.605	509.460	564.186	580.779	636.754	9,64	-18,43	-18,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	593.986	398.046	383.820	337.784	352.766	4,44	-40,61	-40,61
2.2.4. Otros	744.320	466.731	490.957	447.568	493.229	10,20	-33,73	-33,73
2.3. Entidades no residentes	315.554	185.838	151.552	137.755	149.756	8,71	-52,54	-52,54
3. Total patrimonio	10.145.123	6.618.203	7.027.694	6.398.953	7.091.124	10,82	-30,10	-30,10

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.625.718	2.702.944	2.745.151	2.882.948	3.010.863	4,44	14,67	14,67
1.1. Residentes	2.609.541	2.686.318	2.728.017	2.865.289	2.992.484	4,44	14,67	14,67
1.2. No residentes	16.177	16.626	17.134	17.659	18.379	4,08	13,61	13,61
2. Personas jurídicas	29.405	29.958	30.726	31.145	32.679	4,93	11,13	11,13
2.1. Entidades de Crédito	168	189	172	171	178	4,09	5,95	5,95
2.2. Otros agentes residentes	29.081	29.621	30.412	30.832	32.347	4,91	11,23	11,23
2.2.1. Empresas de seguros	365	362	364	379	395	4,22	8,22	8,22
2.2.2. Fondos de pensiones	162	168	165	191	198	3,66	22,22	22,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	632	606	583	569	566	-0,53	-10,44	-10,44
2.2.4. Otros	27.922	28.485	29.300	29.693	31.188	5,03	11,70	11,70
2.3. Entidades no residentes	156	148	142	142	154	8,45	-1,28	-1,28
3. Total partícipes	2.655.123	2.732.902	2.775.877	2.914.093	3.043.542	4,44	14,63	14,63
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	28.173.012	22.818.106	26.177.204	26.970.639	30.907.276	14,60	9,71	9,71
1.1. Residentes	27.803.177	22.527.949	25.833.614	26.613.605	30.489.028	14,56	9,66	9,66
1.2. No residentes	369.836	290.157	343.590	357.034	418.248	17,15	13,09	13,09
2. Personas jurídicas	5.905.871	4.817.943	5.579.810	5.792.993	6.815.231	17,65	15,40	15,40
2.1. Entidades de Crédito	68.445	48.916	58.620	64.000	85.305	33,29	24,63	24,63
2.2. Otros agentes residentes	5.740.403	4.718.715	5.460.539	5.644.559	6.641.622	17,66	15,70	15,70
2.2.1. Empresas de seguros	919.047	803.445	929.628	1.012.911	1.296.785	28,03	41,10	41,10
2.2.2. Fondos de pensiones	1.063.653	983.842	1.152.092	1.227.873	1.469.230	19,66	38,13	38,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.440.961	1.154.371	1.321.344	1.318.862	1.489.786	12,96	3,39	3,39
2.2.4. Otros	2.316.742	1.777.057	2.057.475	2.084.913	2.385.822	14,43	2,98	2,98
2.3. Entidades no residentes	97.023	50.312	60.650	84.434	88.303	4,58	-8,99	-8,99
3. Total patrimonio	34.078.884	27.636.048	31.757.013	32.763.632	37.722.507	15,14	10,69	10,69

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.10.10

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	421.887	389.634	425.396	428.792	499.764	16,55	18,46	18,46
1.1. Residentes	418.807	386.928	422.469	425.749	496.622	16,65	18,58	18,58
1.2. No residentes	3.080	2.706	2.927	3.043	3.142	3,25	2,01	2,01
2. Personas jurídicas	7.541	6.764	9.639	9.917	11.487	15,83	52,33	52,33
2.1. Entidades de Crédito	808	805	826	827	827	0,00	2,35	2,35
2.2. Otros agentes residentes	6.719	5.948	8.800	9.073	10.643	17,30	58,40	58,40
2.2.1. Empresas de seguros	33	30	34	33	33	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	39	42	37	36	31	-13,89	-20,51	-20,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	60	61	55	56	53	-5,36	-11,67	-11,67
2.2.4. Otros	6.587	5.815	8.674	8.948	10.526	17,64	59,80	59,80
2.3. Entidades no residentes	14	11	13	17	17	0,00	21,43	21,43
3. Total partícipes	429.428	396.398	435.035	438.709	511.251	16,54	19,05	19,05
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	11.006.774	9.229.538	10.211.905	10.347.476	10.792.400	4,30	-1,95	-1,95
1.1. Residentes	10.884.430	9.138.545	10.113.429	10.245.841	10.688.892	4,32	-1,80	-1,80
1.2. No residentes	122.344	90.993	98.476	101.635	103.508	1,84	-15,40	-15,40
2. Personas jurídicas	3.067.006	2.479.178	2.842.701	2.876.298	3.221.874	12,01	5,05	5,05
2.1. Entidades de Crédito	87.570	73.648	88.020	81.769	95.146	16,36	8,65	8,65
2.2. Otros agentes residentes	2.976.712	2.403.379	2.752.830	2.790.699	3.122.687	11,90	4,90	4,90
2.2.1. Empresas de seguros	591.829	102.417	117.435	117.556	97.657	-16,93	-83,50	-83,50
2.2.2. Fondos de pensiones	165.886	129.528	122.847	122.199	131.961	7,99	-20,45	-20,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	612.438	532.006	619.564	643.899	723.848	12,42	18,19	18,19
2.2.4. Otros	1.606.559	1.639.428	1.892.984	1.907.045	2.169.221	13,75	35,02	35,02
2.3. Entidades no residentes	2.724	2.151	1.851	3.830	4.041	5,51	48,35	48,35
3. Total patrimonio	14.073.779	11.708.715	13.054.606	13.223.774	14.014.273	5,98	-0,42	-0,42

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	153.497	146.892	144.303	140.437	134.077	-4,53	-12,65	-12,65
1.1. Residentes	152.856	146.280	143.708	139.870	133.530	-4,53	-12,64	-12,64
1.2. No residentes	641	612	595	567	547	-3,53	-14,66	-14,66
2. Personas jurídicas	1.483	1.425	1.484	1.375	1.243	-9,60	-16,18	-16,18
2.1. Entidades de Crédito	5	4	5	5	5	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.474	1.418	1.476	1.369	1.237	-9,64	-16,08	-16,08
2.2.1. Empresas de seguros	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	2	2	2	0,00	100,00	100,00
2.2.4. Otros	1.471	1.416	1.473	1.366	1.234	-9,66	-16,11	-16,11
2.3. Entidades no residentes	4	3	3	1	1	0,00	-75,00	-75,00
3. Total partícipes	154.980	148.317	145.787	141.812	135.320	-4,58	-12,69	-12,69
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.643.238	4.348.585	4.353.013	4.242.226	4.033.594	-4,92	-13,13	-13,13
1.1. Residentes	4.618.763	4.325.746	4.330.306	4.220.212	4.012.207	-4,93	-13,13	-13,13
1.2. No residentes	24.475	22.839	22.707	22.013	21.387	-2,84	-12,62	-12,62
2. Personas jurídicas	166.015	156.584	164.409	155.376	143.443	-7,68	-13,60	-13,60
2.1. Entidades de Crédito	8.944	3.322	1.631	2.135	2.760	29,27	-69,14	-69,14
2.2. Otros agentes residentes	156.608	152.890	162.401	153.020	140.461	-8,21	-10,31	-10,31
2.2.1. Empresas de seguros	913	755	764	765	766	0,13	-16,10	-16,10
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	164	162	285	286	286	0,00	74,39	74,39
2.2.4. Otros	155.531	151.973	161.352	151.969	139.409	-8,26	-10,37	-10,37
2.3. Entidades no residentes	463	372	377	221	223	0,90	-51,84	-51,84
3. Total patrimonio	4.809.252	4.505.169	4.517.422	4.397.601	4.177.037	-5,02	-13,15	-13,15

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	413.003	378.434	371.323	358.520	346.449	-3,37	-16,11	-16,11
1.1. Residentes	408.275	373.961	366.926	354.244	342.286	-3,38	-16,16	-16,16
1.2. No residentes	4.728	4.473	4.397	4.276	4.163	-2,64	-11,95	-11,95
2. Personas jurídicas	9.197	8.602	8.449	8.169	7.866	-3,71	-14,47	-14,47
2.1. Entidades de Crédito	19	19	19	19	18	-5,26	-5,26	-5,26
2.2. Otros agentes residentes	9.144	8.549	8.397	8.116	7.815	-3,71	-14,53	-14,53
2.2.1. Empresas de seguros	18	18	25	24	24	0,00	33,33	33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	9.121	8.527	8.368	8.088	7.787	-3,72	-14,63	-14,63
2.3. Entidades no residentes	34	34	33	34	33	-2,94	-2,94	-2,94
3. Total partícipes	422.200	387.036	379.772	366.689	354.315	-3,37	-16,08	-16,08
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.162.202	10.792.020	10.749.165	10.489.187	10.218.192	-2,58	-15,98	-15,98
1.1. Residentes	11.982.952	10.635.431	10.593.590	10.336.071	10.069.439	-2,58	-15,97	-15,97
1.2. No residentes	179.250	156.588	155.575	153.115	148.753	-2,85	-17,01	-17,01
2. Personas jurídicas	841.293	764.668	763.293	755.090	740.814	-1,89	-11,94	-11,94
2.1. Entidades de Crédito	10.371	13.290	11.053	12.496	13.365	6,95	28,87	28,87
2.2. Otros agentes residentes	826.287	746.793	747.648	737.947	722.895	-2,04	-12,51	-12,51
2.2.1. Empresas de seguros	157.811	150.069	154.468	155.445	159.252	2,45	0,91	0,91
2.2.2. Fondos de pensiones	525	207	212	214	218	1,87	-58,48	-58,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.070	1.065	1.067	1.066	1.064	-0,19	-0,56	-0,56
2.2.4. Otros	666.881	595.452	591.900	581.223	562.361	-3,25	-15,67	-15,67
2.3. Entidades no residentes	4.635	4.586	4.592	4.647	4.554	-2,00	-1,75	-1,75
3. Total patrimonio	13.003.495	11.556.688	11.512.458	11.244.277	10.959.006	-2,54	-15,72	-15,72

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	6.108	4.087	3.496	2.206	2.047	-7,21	-66,49	-66,49
1.1. Residentes	6.033	4.042	3.453	2.174	2.017	-7,22	-66,57	-66,57
1.2. No residentes	75	45	43	32	30	-6,25	-60,00	-60,00
2. Personas jurídicas	162	112	104	84	77	-8,33	-52,47	-52,47
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	160	110	102	82	75	-8,54	-53,13	-53,13
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	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	159	109	101	82	75	-8,54	-52,83	-52,83
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	6.270	4.199	3.600	2.290	2.124	-7,25	-66,12	-66,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	209.910	117.757	104.395	75.293	71.733	-4,73	-65,83	-65,83
1.1. Residentes	206.268	116.086	102.839	74.074	70.524	-4,79	-65,81	-65,81
1.2. No residentes	3.642	1.671	1.556	1.219	1.209	-0,82	-66,80	-66,80
2. Personas jurídicas	15.650	9.532	9.680	8.417	6.324	-24,87	-59,59	-59,59
2.1. Entidades de Crédito	364	411	653	1.378	147	-89,33	-59,62	-59,62
2.2. Otros agentes residentes	15.255	9.093	8.997	7.010	6.146	-12,33	-59,71	-59,71
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	151	139	145	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	15.104	8.953	8.852	7.010	6.146	-12,33	-59,31	-59,31
2.3. Entidades no residentes	31	29	30	30	31	3,33	0,00	0,00
3. Total patrimonio	225.560	127.289	114.075	83.710	78.057	-6,75	-65,39	-65,39

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	636.700	610.207	601.033	593.332	578.304	-2,53	-9,17	-9,17
1.1. Residentes	632.516	606.131	597.004	589.330	574.466	-2,52	-9,18	-9,18
1.2. No residentes	4.184	4.076	4.029	4.002	3.838	-4,10	-8,27	-8,27
2. Personas jurídicas	9.342	8.878	8.760	8.774	8.736	-0,43	-6,49	-6,49
2.1. Entidades de Crédito	17	19	20	23	21	-8,70	23,53	23,53
2.2. Otros agentes residentes	9.262	8.801	8.687	8.696	8.647	-0,56	-6,64	-6,64
2.2.1. Empresas de seguros	57	56	76	74	75	1,35	31,58	31,58
2.2.2. Fondos de pensiones	51	45	41	34	35	2,94	-31,37	-31,37
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	107	85	98	98	99	1,02	-7,48	-7,48
2.2.4. Otros	9.047	8.615	8.472	8.490	8.438	-0,61	-6,73	-6,73
2.3. Entidades no residentes	63	58	53	55	68	23,64	7,94	7,94
3. Total partícipes	646.042	619.085	609.793	602.106	587.040	-2,50	-9,13	-9,13
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.591.797	8.204.708	8.304.829	8.357.477	8.231.164	-1,51	-14,19	-14,19
1.1. Residentes	9.507.202	8.129.845	8.230.269	8.283.039	8.162.666	-1,45	-14,14	-14,14
1.2. No residentes	84.594	74.862	74.560	74.437	68.498	-7,98	-19,03	-19,03
2. Personas jurídicas	2.226.533	2.028.286	1.984.746	1.804.061	1.826.206	1,23	-17,98	-17,98
2.1. Entidades de Crédito	4.435	10.481	10.838	15.925	10.254	-35,61	131,21	131,21
2.2. Otros agentes residentes	2.187.236	1.978.229	1.931.004	1.746.039	1.758.628	0,72	-19,60	-19,60
2.2.1. Empresas de seguros	764.094	704.445	653.392	494.537	480.186	-2,90	-37,16	-37,16
2.2.2. Fondos de pensiones	161.380	126.757	73.286	54.416	50.307	-7,55	-68,83	-68,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	468.030	474.394	532.281	567.809	617.755	8,80	31,99	31,99
2.2.4. Otros	793.731	672.633	672.045	629.277	610.380	-3,00	-23,10	-23,10
2.3. Entidades no residentes	34.862	39.576	42.903	42.096	57.325	36,18	64,43	64,43
3. Total patrimonio	11.818.329	10.232.994	10.289.574	10.161.538	10.057.371	-1,03	-14,90	-14,90

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.335.843	1.332.128	1.352.578	1.332.067	1.385.724	4,03	3,73	3,73
1.1. Residentes	1.323.732	1.320.368	1.340.779	1.320.306	1.373.800	4,05	3,78	3,78
1.2. No residentes	12.111	11.760	11.799	11.761	11.924	1,39	-1,54	-1,54
2. Personas jurídicas	24.072	23.757	23.738	23.579	23.875	1,26	-0,82	-0,82
2.1. Entidades de Crédito	108	106	103	102	98	-3,92	-9,26	-9,26
2.2. Otros agentes residentes	23.877	23.570	23.555	23.402	23.705	1,29	-0,72	-0,72
2.2.1. Empresas de seguros	125	129	127	125	123	-1,60	-1,60	-1,60
2.2.2. Fondos de pensiones	63	60	60	61	61	0,00	-3,17	-3,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	194	152	138	137	136	-0,73	-29,90	-29,90
2.2.4. Otros	23.495	23.229	23.230	23.079	23.385	1,33	-0,47	-0,47
2.3. Entidades no residentes	87	81	80	75	72	-4,00	-17,24	-17,24
3. Total partícipes	1.359.915	1.355.885	1.376.316	1.355.646	1.409.599	3,98	3,65	3,65
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	39.049.068	33.711.474	35.477.248	35.528.453	37.348.733	5,12	-4,35	-4,35
1.1. Residentes	38.457.808	33.220.804	34.959.272	35.019.759	36.832.371	5,18	-4,23	-4,23
1.2. No residentes	591.260	490.670	517.976	508.694	516.362	1,51	-12,67	-12,67
2. Personas jurídicas	3.992.808	3.409.228	3.594.591	3.528.946	3.569.311	1,14	-10,61	-10,61
2.1. Entidades de Crédito	29.627	25.614	26.097	26.824	25.046	-6,63	-15,46	-15,46
2.2. Otros agentes residentes	3.898.533	3.331.165	3.525.530	3.459.252	3.508.249	1,42	-10,01	-10,01
2.2.1. Empresas de seguros	375.749	360.366	408.126	394.281	364.670	-7,51	-2,95	-2,95
2.2.2. Fondos de pensiones	66.309	58.441	65.038	65.549	67.934	3,64	2,45	2,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	188.679	167.211	173.045	172.417	186.587	8,22	-1,11	-1,11
2.2.4. Otros	3.267.797	2.745.146	2.879.321	2.827.005	2.889.058	2,20	-11,59	-11,59
2.3. Entidades no residentes	64.648	52.450	42.963	42.869	36.017	-15,98	-44,29	-44,29
3. Total patrimonio	43.041.875	37.120.702	39.071.839	39.057.399	40.918.044	4,76	-4,93	-4,93

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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	83.817.536	82.667.643	83.963.595	86.819.063	86.109.819	-0,82	2,73	2,73					
1.1. Euro	76.499.968	73.824.951	75.426.836	79.079.770	80.631.143	1,96	5,40	5,40					
1.2. Libra Esterlina	170.960	145.421	203.631	196.823	223.610	13,61	30,80	30,80					
1.3. Dólar USA	6.485.890	8.139.373	7.750.636	6.865.782	4.584.172	-33,23	-29,32	-29,32					
1.4. Yen	2.555	1.243	1.006	651	18.171	-	611,19	611,19					
1.5. Resto	658.164	556.655	581.487	676.037	652.722	-3,45	-0,83	-0,83					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	33.115.886	25.407.461	29.738.026	30.293.581	33.886.139	11,86	2,33	2,33					
2.1. Euro	14.961.035	11.034.425	12.604.103	12.275.730	13.227.706	7,75	-11,59	-11,59					
2.2. Libra Esterlina	3.306.591	2.390.235	2.473.978	2.218.009	2.426.944	9,42	-26,60	-26,60					
2.3. Dólar USA	9.280.020	7.622.936	9.698.561	11.012.407	12.498.231	13,49	34,68	34,68					
2.4. Yen	1.350.369	1.082.138	1.191.140	1.069.461	1.540.509	44,05	14,08	14,08					
2.5. Resto	4.217.871	3.277.726	3.770.246	3.717.974	4.192.751	12,77	-0,60	-0,60					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	73.054.360	62.442.146	70.616.795	73.159.436	81.332.245	11,17	11,33	11,33					
3.1. Euro	57.693.744	50.274.851	56.476.962	58.740.413	65.517.574	11,54	13,56	13,56					
3.2. Libra Esterlina	197.644	165.686	193.044	24.559	298.347	1114,82	50,95	50,95					
3.3. Dólar USA	13.975.473	11.065.309	13.016.457	13.358.426	14.400.762	7,80	3,04	3,04					
3.4. Yen	1.157.511	908.287	902.194	1.009.668	1.078.832	6,85	-6,80	-6,80					
3.5. Resto	29.988	28.014	28.137	26.370	36.730	39,29	22,48	22,48					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	4.493	4.490	11.115	9.663	146	-98,49	-96,75	-96,75					
4.1. Euro	4.493	4.490	7.485	8.993	0	-100,00	-100,00	-100,00					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	0	0	3.631	670	146	-78,21	-	-					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	921	923	920	928	755	-18,64	-18,02	-18,02					
5.1. Euro	921	923	782	783	755	-3,58	-18,02	-18,02					
5.2. Libra Esterlina	0	0	138	145	0	-100,00	-	-					
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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
Número FI (unidades)													
Más de 1.200.000	42	35	38	40	43	7,50	2,38	2,38					
900.000-1.200.000	23	19	22	18	20	11,11	-13,04	-13,04					
600.000-899.999	33	30	27	32	36	12,50	9,09	9,09					
450.000-599.999	37	34	39	41	39	-4,88	5,41	5,41					
300.000-449.999	62	54	61	58	60	3,45	-3,23	-3,23					
240.000-299.999	43	48	39	42	51	21,43	18,60	18,60					
180.000-239.999	74	67	77	78	67	-14,10	-9,46	-9,46					
120.000-179.999	115	107	107	106	108	1,89	-6,09	-6,09					
60.000-119.999	239	213	221	213	218	2,35	-8,79	-8,79					
30.000-59.999	271	263	270	250	254	1,60	-6,27	-6,27					
24.000-29.999	85	81	81	84	86	2,38	1,18	1,18					
18.000-23.999	108	107	108	101	100	-0,99	-7,41	-7,41					
12.000-17.999	145	155	137	133	125	-6,02	-13,79	-13,79					
9.000-11.999	79	75	75	84	84	0,00	6,33	6,33					
6.000-8.999	92	107	113	105	99	-5,71	7,61	7,61					
3.000-5.999	126	137	124	119	105	-11,76	-16,67	-16,67					
600-2.999	107	117	111	109	105	-3,67	-1,87	-1,87					
0-599	29	48	42	41	43	4,88	48,28	48,28					
TOTAL	1.710	1.697	1.692	1.654	1.643	-0,67	-3,92	-3,92					
Patrimonio													
Más de 1.200.000	107.338.786	90.115.800	96.780.183	102.559.334	109.066.812	6,35	1,61	1,61					
900.000-1.200.000	23.045.463	19.699.073	22.924.662	18.770.366	20.555.148	9,51	-10,81	-10,81					
600.000-899.999	23.605.526	22.081.971	20.067.659	23.478.944	26.328.826	12,14	11,54	11,54					
450.000-599.999	18.965.352	17.775.019	20.530.470	21.442.323	20.212.759	-5,73	6,58	6,58					
300.000-449.999	22.065.808	19.551.073	21.868.025	20.637.153	21.782.691	5,55	-1,28	-1,28					
240.000-299.999	11.559.369	12.870.009	10.562.569	11.288.031	13.584.149	20,34	17,52	17,52					
180.000-239.999	15.189.554	13.562.092	15.933.846	16.039.021	14.037.328	-12,48	-7,59	-7,59					
120.000-179.999	17.021.078	15.862.185	15.798.981	15.602.891	15.874.217	1,74	-6,74	-6,74					
60.000-119.999	20.292.137	18.255.075	18.888.414	17.972.423	18.792.784	4,56	-7,39	-7,39					
30.000-59.999	11.385.682	11.203.277	11.450.400	10.563.655	10.931.011	3,48	-3,99	-3,99					
24.000-29.999	2.273.805	2.193.940	2.179.306	2.282.710	2.326.538	1,92	2,32	2,32					
18.000-23.999	2.226.136	2.247.914	2.245.719	2.112.888	2.054.472	-2,76	-7,71	-7,71					
12.000-17.999	2.176.807	2.298.686	2.036.050	1.981.326	1.878.622	-5,18	-13,70	-13,70					
9.000-11.999	812.431	789.140	776.200	869.525	882.904	1,54	8,67	8,67					
6.000-8.999	679.648	807.742	839.311	784.451	724.820	-7,60	6,65	6,65					
3.000-5.999	548.418	598.679	533.303	506.612	441.797	-12,79	-19,44	-19,44					
600-2.999	183.300	202.763	194.013	184.569	183.164	-0,76	-0,07	-0,07					
0-599	8.101	11.817	10.276	8.333	9.943	19,32	22,74	22,74					
TOTAL	279.377.401	250.126.256	263.619.385	267.084.556	279.667.985	4,71	0,10	0,10					

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	16	16	15	16	17	6,25	6,25	6,25					
75.001-100.000	10	10	10	14	20	42,86	100,00	100,00					
50.001-75.000	29	27	31	29	28	-3,45	-3,45	-3,45					
40.001-50.000	13	14	13	16	14	-12,50	7,69	7,69					
30.001-40.000	16	20	17	14	13	-7,14	-18,75	-18,75					
20.001-30.000	39	34	36	33	32	-3,03	-17,95	-17,95					
10.001-20.000	87	86	92	89	89	0,00	2,30	2,30					
5.001-10.000	142	147	143	146	147	0,68	3,52	3,52					
4.001-5.000	62	59	57	59	55	-6,78	-11,29	-11,29					
3.001-4.000	77	77	76	65	69	6,15	-10,39	-10,39					
2.001-3.000	129	123	123	115	117	1,74	-9,30	-9,30					
1.001-2.000	223	221	219	213	205	-3,76	-8,07	-8,07					
501-1.000	201	184	183	185	180	-2,70	-10,45	-10,45					
401-500	59	63	57	54	57	5,56	-3,39	-3,39					
301-400	74	78	81	73	69	-5,48	-6,76	-6,76					
201-300	94	93	93	92	87	-5,43	-7,45	-7,45					
100-200	273	263	266	256	255	-0,39	-6,59	-6,59					
0-99	166	182	180	185	189	2,16	13,86	13,86					
TOTAL	1.710	1.697	1.692	1.654	1.643	-0,67	-3,92	-3,92					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	3.449.731	3.438.292	3.337.982	3.458.385	3.586.342	3,70	3,96	3,96					
75.001-100.000	809.177	817.436	860.084	1.182.841	1.718.083	45,25	112,32	112,32					
50.001-75.000	1.732.408	1.692.506	1.990.175	1.920.283	1.851.574	-3,58	6,88	6,88					
40.001-50.000	570.898	636.143	576.050	707.959	629.634	-11,06	10,29	10,29					
30.001-40.000	536.225	667.991	584.820	500.987	468.507	-6,48	-12,63	-12,63					
20.001-30.000	967.509	841.279	906.973	834.853	790.477	-5,32	-18,30	-18,30					
10.001-20.000	1.216.148	1.202.458	1.280.032	1.259.209	1.261.370	0,17	3,72	3,72					
5.001-10.000	1.010.752	1.056.519	1.019.838	1.044.183	1.041.556	-0,25	3,05	3,05					
4.001-5.000	279.557	263.090	254.501	262.233	243.119	-7,29	-13,03	-13,03					
3.001-4.000	265.399	263.170	261.917	223.913	236.542	5,64	-10,87	-10,87					
2.001-3.000	314.517	298.494	299.138	282.102	287.300	1,84	-8,65	-8,65					
1.001-2.000	322.208	317.130	316.921	310.594	299.870	-3,45	-6,93	-6,93					
501-1.000	145.535	135.544	135.310	135.347	132.066	-2,42	-9,25	-9,25					
401-500	26.236	28.023	25.698	23.965	25.324	5,67	-3,48	-3,48					
301-400	25.929	27.476	28.442	25.611	24.097	-5,91	-7,07	-7,07					
201-300	23.207	22.533	22.707	22.548	21.356	-5,29	-7,98	-7,98					
100-200	37.053	35.798	36.144	34.937	34.669	-0,77	-6,43	-6,43					
0-99	6.694	7.555	7.325	7.491	8.057	7,56	20,36	20,36					
TOTAL	11.739.183	11.751.437	11.944.057	12.237.441	12.659.943	3,45	7,84	7,84					

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	309.387	309.685	309.696	310.629	310.834	0,07	0,47	0,47
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,02	0,09	0,01	0,30	0,06	-80,00	200,00	200,00
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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	309.387	309.685	309.696	310.629	310.834	0,07	0,47	0,47
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	1.229	1.518	1.528	2.453	2.664	8,60	116,76	116,76
5. Resto	308.158	308.168	308.168	308.176	308.170	0,00	0,00	0,00

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	0,40	0,49	0,49	0,79	0,86
5. Resto	99,60	99,51	99,51	99,21	99,14

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	53	298	11	933	205	-78,03	286,79
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)	53	298	11	933	205	-78,03	286,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	91	324	46	1.001	272	-72,83	198,90
4.1.1. Alquileres	10	273	38	871	28	-96,79	180,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	77	0	0	0	272	-	253,25
4.1.3. Intereses	2	51	7	129	-28	-	-
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	3	0	0	0	0	-	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	38	29	44	68	69	1,47	81,58
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	7	0	0	0	0	-	-100,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	11	7	23	47	45	-4,26	309,09
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	0	0	0	3	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	3	10	0	2	-	-
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	3	10	0	2	-	-

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,00	0,10	0,00	0,30	0,07
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,00	0,10	0,00	0,30	0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,00	0,10	0,01	0,32	0,09
4.1.1. Alquileres	0,00	0,09	0,01	0,28	0,01
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	0,09
4.1.3. Intereses	0,00	0,02	0,00	0,04	-0,01
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)	0,00	0,01	0,01	0,02	0,02
4.2.1. Comisión de gestión	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,01	0,02	0,01
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	2019		2020			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.573		2.541	2.520	2.481	2.426	-2,22	-5,71	-5,71
2. Accionistas	400.359		397.481	387.114	382.984	362.133	-5,44	-9,55	-9,55
3. Patrimonio (miles de euros)	28.792.742		24.506.852	26.228.512	26.074.709	26.936.246	3,30	-6,45	-6,45

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	26.936.246	3,30	-6,45	-6,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.940.270	21.490.798	23.583.465	23.439.505	24.522.513	4,62	-5,47	-5,47
2.1. Cartera interior	4.588.260	3.622.104	3.438.044	3.293.727	3.416.538	3,73	-25,54	-25,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.217.097	1.155.799	885.096	878.055	733.751	-16,43	-39,71	-39,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	534.945	570.960	378.790	401.642	3.242	-99,19	-99,39	-99,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.982.785	1.440.490	1.497.504	1.381.349	1.601.227	15,92	-19,24	-19,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.232.166	892.556	927.543	921.752	967.680	4,98	-21,47	-21,47
2.1.4. Depósitos	98.649	79.789	72.970	57.882	44.669	-22,83	-54,72	-54,72
2.1.5. Derivados	783	-2.982	-3.042	-4.031	3.213	-	310,34	310,34
2.1.6. Otros	56.782	56.453	57.974	58.720	65.996	12,39	16,23	16,23
2.2. Cartera exterior	21.348.249	17.864.369	20.141.953	20.142.388	21.102.733	4,77	-1,15	-1,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.617.694	4.030.234	4.075.830	3.860.241	3.242.613	-16,00	-29,78	-29,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.133.832	4.998.050	6.022.262	5.915.025	6.548.106	10,70	6,75	6,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.548.978	8.781.887	9.988.547	10.315.431	11.275.620	9,31	6,89	6,89
2.2.4. Depósitos en EECC	1.100	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	34.102	41.908	42.142	38.627	23.794	-38,40	-30,23	-30,23
2.2.6. Otros	12.543	12.291	13.172	13.065	12.601	-3,55	0,46	0,46
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	3.761	4.325	3.468	3.390	3.242	-4,37	-13,80	-13,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	542	532	532	532	531	-0,19	-2,03	-2,03
5. TESORERIA	2.659.846	2.707.544	2.396.209	2.404.027	2.222.397	-7,56	-16,45	-16,45
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	192.082	307.976	248.304	230.644	190.803	-17,27	-0,67	-0,67

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,09	87,69	89,92	89,89	91,04
2.1. Cartera interior	15,94	14,78	13,11	12,63	12,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,23	4,72	3,37	3,37	2,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,86	2,33	1,44	1,54	1,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,89	5,88	5,71	5,30	5,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,28	3,64	3,54	3,54	3,59
2.1.4. Depósitos	0,34	0,33	0,28	0,22	0,17
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,01	-0,02	0,01
2.1.6. Otros	0,20	0,23	0,22	0,23	0,25
2.2. Cartera exterior	74,14	72,90	76,79	77,25	78,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,04	16,45	15,54	14,80	12,04
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	21,30	20,39	22,96	22,68	24,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36,64	35,83	38,08	39,56	41,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,17	0,16	0,15	0,09
2.2.6. Otros	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,24	11,05	9,14	9,22	8,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,67	1,26	0,95	0,88	0,71

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año		
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	426.148	-4.285.890	1.721.660	-153.802	861.537	-	102,17		
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-414.280	-355.952	-406.137	-503.247	-836.561	-66,23	-101,93		
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.841	-16.606	-2.183	-2.269	-10.065	343,60	107,92		
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	845.269	-3.913.328	2.129.980	351.713	1.708.163	385,67	102,09		
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	909.360	-3.859.949	2.179.622	401.821	1.767.559	339,89	94,37		
4.1.1. Intereses	33.003	27.004	22.061	19.904	21.214	6,58	-35,72		
4.1.2. Dividendos	40.803	37.085	56.979	38.789	31.731	-18,20	-22,23		
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-17.153	-331.485	179.123	26.590	54.857	106,31	-		
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	561.324	-1.996.462	1.094.920	42.678	975.911	-	73,86		
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-995	280	-464	-775	-313	59,55	68,50		
4.1.6. Variación de precios (IIC)	307.997	-1.596.705	884.828	280.044	683.647	144,12	121,97		
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.427	-3.833	-52.682	12.623	17.181	36,11	-		
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.190	4.168	-5.142	-18.032	-16.669	7,56	-1.300,73		
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	67.691	56.141	51.936	52.341	61.057	16,65	-9,80		
4.2.1. Comisión de gestión	40.677	32.720	30.231	31.319	34.949	11,59	-14,08		
4.2.2. Comisión de depósito	5.793	5.535	5.034	5.156	5.187	0,61	-10,46		
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	21.221	17.887	16.670	15.865	20.920	31,87	-1,42		
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.600	2.762	2.294	2.233	1.661	-25,62	-53,86		
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	6	5	0	0	0	-	-100,00		
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.180	910	821	1.247	932	-25,24	-21,00		
4.3.3 Otros ingresos	2.414	1.846	1.472	986	729	-26,09	-69,81		
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	-4	0	0	0	-	-		

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	1,50	-15,55	6,72	-0,59	3,26
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,46	-1,29	-1,58	-1,92	-3,16
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,06	-0,01	-0,01	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,98	-14,20	8,31	1,34	6,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,20	-14,01	8,50	1,53	6,68
4.1.1. Intereses	0,12	0,10	0,09	0,08	0,08
4.1.2. Dividendos	0,14	0,13	0,22	0,15	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	-1,20	0,70	0,10	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,98	-7,25	4,27	0,16	3,69
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,08	-5,80	3,45	1,07	2,59
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	-0,01	-0,21	0,05	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,02	-0,02	-0,07	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,20	0,20	0,20	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,12	0,12	0,12	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,06	0,06	0,06	0,08
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	0,01	0,01	0,01	0,00	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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.617.694	4.030.234	4.075.830	3.860.241	3.242.613	-16,00	-29,78	-29,78
1.1. Euro	3.360.541	2.976.453	3.138.222	3.022.227	2.631.146	-12,94	-21,70	-21,70
1.2. Libra Esterlina	58.592	51.752	53.302	44.643	48.203	7,97	-17,73	-17,73
1.3. Dólar USA	1.157.638	970.302	852.030	764.923	534.134	-30,17	-53,86	-53,86
1.4. Yen	197	202	0	0	0	-	-100,00	-100,00
1.5. Resto	40.726	31.525	32.276	28.448	29.130	2,40	-28,47	-28,47
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.133.832	4.998.050	6.022.262	5.915.025	6.548.106	10,70	6,75	6,75
2.1. Euro	2.828.273	2.113.640	2.470.917	2.364.933	2.673.958	13,07	-5,46	-5,46
2.2. Libra Esterlina	443.603	308.532	310.652	277.481	315.033	13,53	-28,98	-28,98
2.3. Dólar USA	2.155.646	2.002.841	2.595.846	2.614.964	2.881.712	10,20	33,68	33,68
2.4. Yen	100.543	69.293	80.371	77.006	94.201	22,33	-6,31	-6,31
2.5. Resto	605.767	503.744	564.476	580.642	583.202	0,44	-3,73	-3,73
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.548.978	8.781.887	9.988.547	10.315.431	11.275.620	9,31	6,89	6,89
3.1. Euro	8.238.639	6.845.257	7.737.448	7.970.310	8.709.307	9,27	5,71	5,71
3.2. Libra Esterlina	74.215	41.476	33.555	34.932	74.736	113,95	0,70	0,70
3.3. Dólar USA	2.089.004	1.780.437	2.102.766	2.191.275	2.357.819	7,60	12,87	12,87
3.4. Yen	113.394	85.266	85.715	83.498	100.799	20,72	-11,11	-11,11
3.5. Resto	33.726	29.451	29.063	35.416	32.959	-6,94	-2,27	-2,27
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	1.100	0	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	1.100	0	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)	12.543	12.291	13.172	13.065	12.601	-3,55	0,46	0,46
5.1. Euro	10.237	10.012	10.693	10.802	10.691	-1,03	4,43	4,43
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	2.306	2.279	2.478	2.263	1.910	-15,60	-17,17	-17,17
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	1	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2019					2020					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)													
Más de 89.999	22	19	21	22	22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.000-89.999	21	13	16	16	21	31,25	0,00	0,00	0,00	31,25	0,00	0,00	0,00
30.000-59.999	93	80	84	82	81	-1,22	-12,90	-12,90	-12,90	-1,22	-12,90	-12,90	-12,90
18.000-29.999	145	113	133	134	135	0,75	-6,90	-6,90	-6,90	0,75	-6,90	-6,90	-6,90
6.000-17.999	866	741	784	777	809	4,12	-6,58	-6,58	-6,58	4,12	-6,58	-6,58	-6,58
5.400-5.999	120	114	120	125	122	-2,40	1,67	1,67	1,67	-2,40	1,67	1,67	1,67
4.800-5.399	184	129	172	170	159	-6,47	-13,59	-13,59	-13,59	-6,47	-13,59	-13,59	-13,59
4.200-4.799	192	208	180	175	180	2,86	-6,25	-6,25	-6,25	2,86	-6,25	-6,25	-6,25
3.600-4.199	248	229	245	245	241	-1,63	-2,82	-2,82	-2,82	-1,63	-2,82	-2,82	-2,82
3.000-3.599	282	288	276	270	270	0,00	-4,26	-4,26	-4,26	0,00	-4,26	-4,26	-4,26
2.400-2.999	321	364	341	329	296	-10,03	-7,79	-7,79	-7,79	-10,03	-7,79	-7,79	-7,79
0-2.399	79	243	148	136	90	-33,82	13,92	13,92	13,92	-33,82	13,92	13,92	13,92
TOTAL ¹	2.573	2.541	2.520	2.481	2.426	-2,22	-5,71	-5,71	-5,71	-2,22	-5,71	-5,71	-5,71
Patrimonio social													
Más de 89.999	6.241.246	5.007.236	5.567.055	5.685.805	5.975.060	5,09	-4,26	-4,26	-4,26	5,09	-4,26	-4,26	-4,26
60.000-89.999	1.542.143	931.145	1.142.984	1.110.879	1.471.144	32,43	-4,60	-4,60	-4,60	32,43	-4,60	-4,60	-4,60
30.000-59.999	3.795.748	3.195.978	3.409.780	3.320.935	3.279.269	-1,25	-13,61	-13,61	-13,61	-1,25	-13,61	-13,61	-13,61
18.000-29.999	3.299.469	2.571.482	2.972.236	2.991.186	3.080.878	3,00	-6,63	-6,63	-6,63	3,00	-6,63	-6,63	-6,63
6.000-17.999	8.533.187	7.267.611	7.716.268	7.639.762	8.040.024	5,24	-5,78	-5,78	-5,78	5,24	-5,78	-5,78	-5,78
5.400-5.999	682.342	651.807	684.709	711.591	692.954	-2,62	1,56	1,56	1,56	-2,62	1,56	1,56	1,56
4.800-5.399	937.668	656.376	870.938	860.594	808.430	-6,06	-13,78	-13,78	-13,78	-6,06	-13,78	-13,78	-13,78
4.200-4.799	864.701	934.227	812.089	784.576	812.446	3,55	-6,04	-6,04	-6,04	3,55	-6,04	-6,04	-6,04
3.600-4.199	963.641	892.807	952.528	947.727	939.321	-0,89	-2,52	-2,52	-2,52	-0,89	-2,52	-2,52	-2,52
3.000-3.599	929.944	951.110	908.245	886.553	888.333	0,20	-4,47	-4,47	-4,47	0,20	-4,47	-4,47	-4,47
2.400-2.999	876.099	975.553	918.670	887.553	804.621	-9,34	-8,16	-8,16	-8,16	-9,34	-8,16	-8,16	-8,16
0-2.399	126.554	471.521	273.011	247.548	143.765	-41,92	13,60	13,60	13,60	-41,92	13,60	13,60	13,60
TOTAL	28.792.742	24.506.852	26.228.512	26.074.709	26.936.246	3,30	-6,45	-6,45	-6,45	3,30	-6,45	-6,45	-6,45

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

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2019					2020					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00	-50,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	6	6	5	-16,67	0,00	0,00	0,00	-16,67	0,00	0,00	-16,67
501-1.000	11	13	14	11	12	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09
401-500	6	6	4	7	6	-14,29	0,00	0,00	0,00	-14,29	0,00	0,00	-14,29
301-400	81	79	80	74	58	-21,62	-28,40	-28,40	-28,40	-21,62	-28,40	-28,40	-21,62
201-300	312	315	293	304	261	-14,14	-16,35	-16,35	-16,35	-14,14	-16,35	-16,35	-14,14
151-200	349	343	337	333	269	-19,22	-22,92	-22,92	-22,92	-19,22	-22,92	-22,92	-19,22
100-150	1.740	1.726	1.696	1.650	1.734	5,09	-0,34	-0,34	-0,34	5,09	-0,34	-0,34	5,09
50-99	27	18	30	36	24	-33,33	-11,11	-11,11	-11,11	-33,33	-11,11	-11,11	-33,33
0-49	38	32	57	57	54	-5,26	42,11	42,11	42,11	-5,26	42,11	42,11	-5,26
TOTAL ¹	2.573	2.541	2.520	2.481	2.426	-2,22	-5,71	-5,71	-5,71	-2,22	-5,71	-5,71	-2,22
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	11.711	11.749	6.690	6.606	6.564	-0,64	-43,95	-43,95	-43,95	-0,64	-43,95	-43,95	-0,64
3.001-5.000	6.408	6.324	8.023	7.909	7.691	-2,76	20,02	20,02	20,02	-2,76	20,02	20,02	-2,76
1.001-3.000	6.985	6.819	9.564	9.343	8.011	-14,26	14,69	14,69	14,69	-14,26	14,69	14,69	-14,26
501-1.000	7.400	8.273	8.720	7.184	8.032	11,80	8,54	8,54	8,54	11,80	8,54	8,54	11,80
401-500	2.780	2.699	1.798	3.191	2.831	-11,28	1,83	1,83	1,83	-11,28	1,83	1,83	-11,28
301-400	27.049	26.164	26.516	24.440	19.026	-22,15	-29,66	-29,66	-29,66	-22,15	-29,66	-29,66	-22,15
201-300	74.768	75.148	70.368	72.156	62.780	-12,99	-16,03	-16,03	-16,03	-12,99	-16,03	-16,03	-12,99
151-200	61.591	60.371	59.249	59.693	46.933	-21,38	-23,80	-23,80	-23,80	-21,38	-23,80	-23,80	-21,38
100-150	198.887	197.999	192.974	188.549	197.551	4,77	-0,67	-0,67	-0,67	4,77	-0,67	-0,67	4,77
50-99	2.324	1.606	2.695	3.224	2.054	-36,29	-11,62	-11,62	-11,62	-36,29	-11,62	-11,62	-36,29
0-49	456	329	517	689	660	-4,21	44,74	44,74	44,74	-4,21	44,74	44,74	-4,21
TOTAL	400.359	397.481	387.114	382.984	362.133	-5,44	-9,55	-9,55	-9,55	-5,44	-9,55	-9,55	-5,44

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:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	3		3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2. Accionistas	316		313	312	312	315	0,96	-0,32	-0,32
3. Patrimonio (miles euros)	763.479		767.094	895.428	899.522	907.121	0,84	18,81	18,81

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	763.479	767.094	895.428	899.522	907.121	0,84	18,81	18,81
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.373.805	1.380.919	1.423.730	1.431.853	1.451.129	1,35	5,63	5,63
2.1. Cartera interior	1.354.288	1.377.751	1.420.001	1.426.262	1.447.318	1,48	6,87	6,87
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.023.654	1.072.118	1.127.429	1.132.355	1.149.834	1,54	12,33	12,33
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	17.546	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.971	3.167	3.729	5.590	3.810	-31,84	93,30	93,30
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	21.541	19.542	38.314	32.464	15.612	-51,91	-27,52	-27,52
5. Resto	-631.868	-633.367	-566.616	-564.795	-559.619	0,92	11,43	11,43

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	179,94	180,02	159,00	159,18	159,97
2.1. Cartera interior	177,38	179,61	158,58	158,56	159,55
2.1.1. de la que viviendas terminadas	134,08	139,76	125,91	125,88	126,76
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	2,30	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,26	0,41	0,42	0,62	0,42
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	2,82	2,55	4,28	3,61	1,72
5. Resto	-82,76	-82,57	-63,28	-62,79	-61,69

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2019		2020		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	3.315	3.615	128.334	4.094	7.599	85,61	129,23
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-19.167	-1	42.929	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	22.482	3.616	85.404	4.094	7.599	85,61	-66,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	39.209	15.942	98.868	16.149	12.523	-22,45	-68,06
4.1.1. Alquileres	13.115	13.677	13.615	13.382	14.090	5,29	7,43
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	25.783	5.062	30.967	5.712	100	-98,25	-99,61
4.1.3. Intereses	9	0	12	0	0	-	-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	303	-2.797	54.274	-2.945	-1.667	43,40	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	18.803	12.346	13.445	12.099	14.880	22,99	-20,86
4.2.1. Comisión de gestión	5.228	2.034	3.569	2.307	4.372	89,51	-16,37
4.2.2. Comisión depositario	95	109	100	114	113	-0,88	18,95
4.2.3. Por realización de tasaciones	40	104	134	66	51	-22,73	27,50
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.365	1.299	1.406	1.585	1.756	10,79	28,64
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	1.120	972	674	932	1.054	13,09	-5,89
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	8.997	6.305	5.895	5.041	5.459	8,29	-39,32
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.618	1.262	1.346	1.478	1.713	15,90	5,87
4.2.8. Otros gastos repercutidos	339	262	321	577	361	-37,44	6,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-26	20	-19	44	51	15,91	-
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	-26	20	-19	44	51	15,91	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	2.101	0	0	0	9.905	-	371,44

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,44	0,44	16,50	0,46	0,84
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-2,57	0,00	5,52	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 + 4.4)	3,01	0,44	10,98	0,46	0,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	5,25	1,92	12,72	1,80	1,39
4.1.1. Alquileres	1,76	1,65	1,75	1,49	1,56
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	3,46	0,61	3,98	0,64	0,01
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,04	-0,34	6,98	-0,33	-0,18
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2,52	1,49	1,73	1,35	1,65
4.2.1. Comisión de gestión	0,70	0,24	0,46	0,26	0,49
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,18	0,16	0,18	0,18	0,19
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,15	0,12	0,09	0,10	0,12
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,21	0,76	0,76	0,56	0,61
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,22	0,15	0,17	0,16	0,19
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,05	0,03	0,04	0,06	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,28	0,00	0,00	0,00	1,10

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	65	67	70	72	76	5,56	16,92	16,92
2. Partícipes	7.548	8.025	8.023	7.968	7.961	-0,09	5,47	5,47
3. Patrimonio (miles de euros)	2.832.444	2.523.291	2.704.505	2.695.151	2.912.567	8,07	2,83	2,83
4. Suscripciones (miles de euros)	835.431	215.479	70.804	42.661	125.605	194,43	-84,97	-84,97
5. Reembolsos (miles de euros)	570.680	86.138	80.946	119.611	120.511	0,75	-78,88	-78,88
6. Suscripciones netas (miles de euros)	264.750	129.340	-10.143	-76.953	5.095	-	-98,08	-98,08
7. Rendimientos netos (miles de euros)	100.599	-438.493	191.357	62.528	212.315	239,55	111,05	111,05
8. Rentabilidad (%)	3,94	-13,75	7,83	1,63	7,66	369,94	94,42	94,42
9. Rendimientos de gestión (%) ²	4,08	-15,76	7,39	2,80	7,93	183,21	94,36	94,36
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,25	0,23	0,23	0,44	0,53	20,45	112,00	112,00
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	-	-	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	2.859	2.855	2.859	2.865	2.858	-0,24	-0,03	-0,03
3. Patrimonio (miles de euros)	566.704	546.842	612.295	622.003	652.787	4,95	15,19	15,19
4. Suscripciones (miles de euros)	0	2.186	12.139	1	18.091	-	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	394	90	419	20	2.565	-	551,02	551,02
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-394	2.096	11.720	-19	15.526	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	4.648	-21.958	53.733	9.727	15.259	56,87	228,29	228,29
8. Rentabilidad (%)	0,83	-3,49	3,26	1,59	2,44	53,46	193,98	193,98
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,12	-3,08	2,81	1,75	2,55	45,71	127,68	127,68
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,36	0,36	0,36	0,34	0,34	0,00	-5,56	-5,56
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,01	0,02	0,01	0,02	100,00	0,00	0,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2019		2020			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	566.704	546.842	612.295	622.003	652.787	4,95	15,19	15,19
2. INVERSIONES FINANCIERAS	528.412	495.789	532.645	562.296	582.869	3,66	10,31	10,31
2.1. Cartera interior	13.043	11.650	12.646	12.788	14.974	17,09	14,80	14,80
2.2. Cartera exterior	515.368	484.139	519.999	549.509	567.895	3,35	10,19	10,19
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)	35.537	42.651	62.672	58.276	68.824	18,10	93,67	93,67
4. RESTO	2.755	8.403	16.979	1.430	1.094	-23,50	-60,29	-60,29

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2019		2020		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	93,24	90,66	86,99	90,40	89,29
2.1. Cartera interior	2,30	2,13	2,07	2,06	2,29
2.2. Cartera exterior	90,94	88,53	84,93	88,35	87,00
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)	6,27	7,80	10,24	9,37	10,54
4. RESTO	0,49	1,54	2,77	0,23	0,17

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.254	-19.861	65.453	9.708	30.784	217,10	623,65
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-394	2.096	11.720	-19	15.526	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4.648	-21.958	53.733	9.727	15.259	56,87	228,29
4.1. Rendimientos de gestión	6.335	-17.364	15.662	10.814	16.011	48,06	152,74
4.1.1. Intereses	0	4	-20	-28	-27	3,57	-
4.1.2. Dividendos	288	99	5.331	2.174	2.663	22,49	824,65
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-156	177	-56	-291	-187	35,74	-19,87
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	44	-7.034	7.650	79	-86	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.672	-5.530	10.485	2.439	7.886	223,33	195,13
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.807	-5.313	3.606	6.975	6.829	-2,09	79,38
4.1.8. Otros rendimientos ²	-320	233	-11.334	-534	-1.069	-100,19	-234,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.396	4.627	-39	2.494	2.569	3,01	7,22
4.2.1. Comisión de gestión	2.035	2.005	1.998	2.118	2.153	1,65	5,80
4.2.2. Comisión de depósito	88	83	94	68	96	41,18	9,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	272	2.539	-2.131	308	320	3,90	17,65
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	709	34	38.032	1.407	1.817	29,14	156,28
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	18	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	709	34	38.014	1.406	1.817	29,23	156,28

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,75	-3,52	11,73	1,57	4,91
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,07	0,37	2,10	0,00	2,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,82	-3,89	9,63	1,58	2,43
4.1. Rendimientos de gestión	1,12	-3,08	2,81	1,75	2,55
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,05	0,02	0,96	0,35	0,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,03	-0,01	-0,05	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	-1,25	1,37	0,01	-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)	0,47	-0,98	1,88	0,40	1,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,67	-0,94	0,65	1,13	1,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	0,04	-2,03	-0,09	-0,17
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,42	0,82	-0,01	0,40	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,36	0,34	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,02	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,45	-0,38	0,05	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,13	0,01	6,82	0,23	0,29
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	0,13	0,01	6,81	0,23	0,29

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	365.349	-309.153	181.214	-9.354	217.416	-	-40,49
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	264.750	129.340	-10.143	-76.953	5.095	-	-98,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	5.070	6	-99,88	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	100.599	-438.493	191.357	62.528	212.315	239,55	111,05
4.1. Rendimientos de gestión	109.467	-431.698	197.826	75.019	223.020	197,28	103,73
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.603	7.656	7.796	14.309	18.179	27,05	89,31
4.2.1. Comisión de gestión	6.671	6.252	6.025	11.851	14.818	25,04	122,13
4.2.2. Gastos de financiación	10	5	4	20	523	-	-
4.2.3. Otros gastos	2.922	1.400	1.767	2.438	2.838	16,41	-2,87
4.3. Otros ingresos	735	861	1.327	1.818	7.475	311,17	917,01

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,61	-11,28	6,77	-0,35	7,73
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	9,86	4,72	-0,38	-2,87	0,18
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,19	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3,75	-16,01	7,15	2,33	7,55
4.1. Rendimientos de gestión	4,08	-15,76	7,39	2,80	7,93
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,28	0,29	0,53	0,65
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,23	0,23	0,44	0,53
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
4.2.3. Otros gastos	0,11	0,05	0,07	0,09	0,10
4.3. Otros ingresos	0,03	0,03	0,05	0,07	0,27

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	399	402	402	404	407	0,74	2,01	2,01
2. Sociedades	634	633	640	638	641	0,47	1,10	1,10
3. Total IIC extranjeras	1.033	1.035	1.042	1.042	1.048	0,58	1,45	1,45
PARTÍCIPES								
1. Fondos	521.648	531.035	573.316	568.132	592.053	4,21	13,50	13,50
2. Sociedades	2.840.253	2.890.698	3.266.212	3.371.866	3.720.287	10,33	30,98	30,98
3. Total IIC extranjeras	3.361.901	3.421.733	3.839.528	3.939.998	4.312.340	9,45	28,27	28,27
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	30.843.413	29.844.435	30.056.038	26.815.695	27.355.462	2,01	-11,31	-11,31
2. Sociedades	147.998.089	137.956.073	155.945.948	163.508.624	172.063.842	5,23	16,26	16,26
3. Total IIC extranjeras	178.841.502	167.800.508	186.001.986	190.324.319	199.419.304	4,78	11,51	11,51
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	462	463	469	468	472	0,85	2,16	2,16
2. Francia	222	222	221	224	225	0,45	1,35	1,35
3. Irlanda	220	219	221	221	222	0,45	0,91	0,91
4. Alemania	48	49	49	46	45	-2,17	-6,25	-6,25
5. Reino Unido	23	23	23	23	23	0,00	0,00	0,00
6. Países Bajos	4	4	4	4	3	-25,00	-25,00	-25,00
7. Austria	30	31	31	31	32	3,23	6,67	6,67
8. Bélgica	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	11	11	11	12	13	8,33	18,18	18,18
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	3	3	3	3	3	0,00	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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	269	264	274	281	282	0,36	4,83	4,83
12.001-30.000	76	69	72	68	76	11,76	0,00	0,00
6.001-12.000	49	57	51	58	51	-12,07	4,08	4,08
3.001-6.000	50	63	51	62	63	1,61	26,00	26,00
1.201-3.000	64	54	61	53	51	-3,77	-20,31	-20,31
601-1.200	41	46	42	40	40	0,00	-2,44	-2,44
301-600	27	32	39	35	45	28,57	66,67	66,67
101-300	46	45	47	51	39	-23,53	-15,22	-15,22
0-100	62	69	69	71	77	8,45	24,19	24,19
TOTAL	684	699	706	719	724	0,70	5,85	5,85
Volumen de inversión								
Más de 30.000	176.514.504	165.452.985	183.803.310	188.053.948	197.013.359	4,76	11,61	11,61
12.001-30.000	1.506.538	1.394.007	1.344.719	1.337.700	1.522.273	13,80	1,04	1,04
6.001-12.000	418.643	510.761	442.874	512.933	449.613	-12,34	7,40	7,40
3.001-6.000	216.625	268.801	222.488	255.728	270.698	5,85	24,96	24,96
1.201-3.000	124.366	109.418	124.039	102.607	99.282	-3,24	-20,17	-20,17
601-1.200	37.891	39.999	36.334	32.831	33.969	3,47	-10,35	-10,35
301-600	11.824	14.477	17.809	16.453	20.387	23,91	72,42	72,42
101-300	9.411	8.285	8.585	9.955	7.469	-24,97	-20,64	-20,64
0-100	1.699	1.774	1.827	2.164	2.254	4,15	32,67	32,67
TOTAL	178.841.502	167.800.508	186.001.986	190.324.319	199.419.304	4,78	11,51	11,51

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	222	224	224	227	230	1,32	3,60	3,60
601-800	15	19	22	21	29	38,10	93,33	93,33
401-600	25	28	33	32	27	-15,63	8,00	8,00
251-400	32	33	39	42	44	4,76	37,50	37,50
151-250	33	33	36	37	34	-8,11	3,03	3,03
61-150	73	78	72	70	68	-2,86	-6,85	-6,85
21-60	78	78	72	77	69	-10,39	-11,54	-11,54
11-20	62	53	51	43	51	18,60	-17,74	-17,74
0-10	144	153	157	170	172	1,18	19,44	19,44
TOTAL	684	699	706	719	724	0,70	5,85	5,85
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.311.200	3.364.937	3.777.308	3.877.740	4.246.781	9,52	28,26	28,26
601-800	10.072	13.464	15.481	14.416	20.051	39,09	99,08	99,08
401-600	12.240	13.975	16.058	15.662	13.398	-14,46	9,46	9,46
251-400	10.350	10.417	12.303	13.595	14.254	4,85	37,72	37,72
151-250	6.729	6.489	6.792	7.082	6.574	-7,17	-2,30	-2,30
61-150	6.992	8.003	7.465	7.245	7.077	-2,32	1,22	1,22
21-60	2.872	3.054	2.684	2.900	2.723	-6,10	-5,19	-5,19
11-20	912	788	774	643	770	19,75	-15,57	-15,57
0-10	534	606	663	715	712	-0,42	33,33	33,33
TOTAL	3.361.901	3.421.733	3.839.528	3.939.998	4.312.340	9,45	28,27	28,27

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	3	1.363	4	37
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	3	1.363	4	37
B) ACTIVO CORRIENTE	239.649.980	267.330.805	261.139.259	281.221.059	281.095.664
I. Deudores	1.740.470	2.380.755	2.890.125	2.292.058	2.111.352
II. Cartera de inversiones financieras	219.516.866	244.961.459	241.351.873	257.193.871	256.782.368
1. Cartera interior	95.381.802	83.000.632	74.524.027	66.633.618	54.819.874
1.1. Valores representativos de deuda	62.962.270	55.219.740	50.410.668	44.596.679	38.423.041
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.529.944	10.911.732	10.868.351	9.047.884	6.185.340
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.249.484	7.625.860	6.984.858	8.581.861	8.516.918
1.4. Depósitos en EECC	17.077.714	8.627.910	5.838.821	3.986.242	1.328.498
1.5. Derivados	553.897	608.546	416.096	416.029	351.491
1.6. Otros	8.493	6.844	5.233	4.923	14.587
2. Cartera exterior	123.495.489	161.745.667	166.738.856	190.451.670	201.896.545
2.1. Valores representativos de deuda	56.239.924	67.786.661	74.140.508	83.774.359	86.069.308
2.2. Instrumentos de patrimonio	20.035.250	27.081.840	26.660.787	33.115.886	33.886.139
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	46.435.062	66.099.912	65.624.284	73.054.360	81.332.245
2.4. Depósitos en EECC	81.122	74.879	21.100	4.500	143
2.5. Derivados	701.848	701.006	290.941	501.645	607.955
2.6. Otros	2.283	1.368	1.236	921	755
3. Intereses de la cartera de inversión	633.594	200.165	73.474	93.744	55.736
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	5.981	14.995	15.516	14.839	10.213
III. Periodificaciones	39	118	161	9	5
IV. Tesorería	18.392.605	19.988.472	16.897.101	21.735.121	22.201.938
TOTAL ACTIVO	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.095.701

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.667.985
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	237.862.228	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.667.985
I. Capital	14.181	150.677	15.693	15.693	16.367
II. Participes	188.305.326	212.812.844	226.708.689	215.415.857	236.643.540
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.632.086	1.682.048	4.181.573	4.768.637	4.845.888
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	45.872.600	44.642.457	42.112.559	41.298.074	38.252.586
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-82.181
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.141	-2.002	-1.699	-4.981	-8.215
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	6	2	0	6	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	6	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	2	0	6	0
C) PASIVO CORRIENTE	1.787.746	2.136.019	2.045.659	1.843.656	1.427.716
I. Provisiones a corto plazo	165	0	0	118	277
II. Deudas a corto plazo	21.247	42.548	21.808	42.591	38.655
III. Acreedores	1.386.857	1.728.724	1.685.635	1.351.671	834.701
IV. Pasivos financieros	1.644	0	1.841	2.614	380
V. Derivados	375.733	363.479	335.718	443.160	550.524
VI. Periodificaciones	2.100	1.268	657	3.501	3.179
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	239.649.980	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.095.701
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	105.726.418	115.705.589	120.545.137	81.379.228	100.493.649
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	70.206.175	67.616.275	61.225.621	58.930.231	67.693.418
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	35.520.243	48.089.315	59.319.516	22.448.998	32.800.230
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	40.316.979	63.890.504	52.919.755	62.866.220	60.136.103
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	14.752	4.650	2.801	19.491	29.586
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	608.723	448.031	247.317	696.187	324.070
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	17.099	100.887	30.070	54.729	24.660
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	15.048.679	15.109.915	17.420.642	25.281.356	19.329.007
2.6. Otros	24.627.726	48.227.021	35.218.926	36.814.457	40.428.781
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	146.043.396	179.596.093	173.464.893	144.245.449	160.629.752

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

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	468	917	1.588	1.249	1.012
2. Comisiones retrocedidas	50.727	56.044	58.836	39.713	32.099
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.283.798	-2.512.675	-2.583.377	-2.549.482	-2.478.287
4.1. Comisión de gestión	-2.053.222	-2.264.672	-2.310.665	-2.263.034	-2.186.489
4.2. Comisión depositario	-179.098	-191.802	-200.462	-196.621	-199.775
4.3. Otros	-51.479	-56.201	-72.250	-89.827	-92.023
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	-4.863	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.232.603	-2.460.576	-2.522.953	-2.508.520	-2.445.177
8. Ingresos financieros	3.630.250	2.778.048	2.850.567	2.655.463	2.191.190
9. Gastos financieros	-327.736	-274.575	-270.987	-308.754	-337.897
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.433.869	2.696.879	-11.759.877	14.795.481	4.271.322
10.1. Por operaciones de la cartera interior	392.990	604.705	-2.098.625	1.787.076	-71.101
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	3.164.577	1.975.465	-9.268.340	12.737.527	4.297.307
10.3. Por operaciones con derivados	-88.500	173.410	-344.528	198.487	136.415
10.4. Otros	-35.198	-56.700	-48.384	72.391	-91.299
11. Diferencias de cambio	37.023	-260.662	11.701	29.938	-311.882
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.477.995	3.477.102	-2.229.212	3.307.420	-3.406.666
12.1. Deterioros	-1.373	-42	-33.643	0	-250
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-335.804	331.684	-174.492	389.714	-1.229.706
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-1.379.199	1.488.414	-643.214	2.669.886	-2.280.039
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-765.819	1.689.052	-1.372.846	248.081	99.065
12.5. Otros	4.200	-32.006	-5.018	-261	4.264
A.2) RESULTADO FINANCIERO	4.295.411	8.416.793	-11.397.809	20.479.548	2.406.066
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.062.807	5.956.217	-13.920.761	17.971.028	-39.110
13. Impuesto sobre beneficios	-23.631	-47.454	-1.091	-86.908	-43.070
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.039.176	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-82.181

1. No incluye IICICL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	68.053	0	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	3	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	3	0	0	0	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	68.050	0	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	68.050	0	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	74.688	0	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	0	0	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	-6.638	0	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	313.908	361.066	310.190	310.174	311.624
I. Deudores	257.113	308.492	308.945	308.945	308.960
1. Deudores por venta de inmuebles	298	0	0	0	0
2. Deudores por alquileres	205	0	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	201	0	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	51	0	0	0	0
5. Otros deudores	256.358	308.492	308.945	308.945	308.960
II. Cartera de inversiones financieras	3.998	441	0	0	0
1. Cartera interior	3.998	441	0	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	28	0	0	0	0
IV. Tesorería	52.769	52.133	1.245	1.229	2.664
TOTAL ACTIVO	381.961	361.066	310.190	310.174	311.624

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	370.060	360.044	309.380	309.387	310.834
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	389.660	360.044	309.380	309.387	310.834
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	363.535	339.279	278.742	278.817	278.816
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	13.104	8.045	12.909	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.654	21.607	17.654	17.654	17.662
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-4.633	-8.887	75	7	1.447
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	-19.907	0	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	296	0	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-20.204	0	0	0	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	308	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	4.320	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	4.320	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	7.580	1.022	810	787	790
I. Provisiones a corto plazo	1.389	268	258	235	235
II. Deudas a corto plazo	964	2	2	2	2
III. Acreedores	5.201	752	550	550	553
V. Periodificaciones	26	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	381.961	361.066	310.190	310.174	311.624
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	22.100	0	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	5.095	0	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	27.195	0	0	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	31	0	0	0	0
2.3. Avaluos emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	117.394	118.678	68.690	68.691	68.524
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	117.424	118.678	68.690	68.691	68.524

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	31	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	7.924	1.691	85	17	1.211
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-7.177	-1.047	-22	-119	-188
5.1. Comisión de gestión	-1.256	-404	-73	-73	-73
5.2. Comisión depositario	-142	-58	-11	-11	-11
5.3. Otros	-5.779	-584	63	-35	-103
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	57.622	1.000	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	-4.591	-799	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	62.213	1.800	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	-60.699	-10.238	11	103	272
7.1. Resultados positivos	893	192	12	103	272
7.2. Resultados negativos	-61.592	-10.430	-1	0	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	1	0	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-2.509	-250	0	0	0
10. Excesos de provisiones	132	15	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-4.676	-8.827	75	1	1.295
12. Ingresos financieros	2.452	15	1	6	159
13. Gastos financieros	-3	-4	0	0	-4
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.385	-44	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-20	-19	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	43	-53	0	6	155
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-4.633	-8.880	75	7	1.450
17. Impuesto sobre beneficios	0	-7	0	0	-3
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-4.633	-8.887	75	7	1.447

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	82	560	550	545	533
I. Inmovilizado intangible	2	2	3	2	2
II. Inmovilizado material	80	558	547	542	531
1. Bienes inmuebles de uso propio	57	542	535	535	530
2. Mobiliario y enseres	23	16	12	8	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	32.354.062	31.639.223	27.987.535	28.975.015	27.106.513
I. Deudores	401.683	398.344	386.025	352.008	338.918
II. Cartera de inversiones financieras	28.160.676	28.819.191	24.869.516	25.963.085	24.545.100
1. Cartera interior	7.704.591	6.230.224	5.029.111	4.585.478	3.415.854
1.1. Valores representativos de deuda	2.387.423	1.650.246	1.429.061	1.213.750	731.575
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.871.876	2.674.528	2.193.661	1.982.785	1.601.227
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.485.309	1.625.855	1.193.752	1.232.166	967.680
1.4. Depósitos en EECC	923.653	235.692	163.907	98.340	44.620
1.5. Derivados	1.949	4.204	2.545	1.656	4.755
1.6. Otros	34.381	39.699	46.184	56.782	65.996
2. Cartera exterior	20.416.042	22.571.227	19.813.441	21.348.009	21.106.948
2.1. Valores representativos de deuda	4.240.724	4.393.110	4.225.339	4.595.463	3.225.824
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.465.531	6.987.782	5.979.133	6.133.832	6.548.106
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.652.980	11.153.540	9.540.934	10.548.978	11.275.620
2.4. Depósitos en EECC	6.685	0	0	1.071	0
2.5. Derivados	41.681	27.902	53.488	56.121	44.798
2.6. Otros	8.441	8.892	14.547	12.543	12.601
3. Intereses de la cartera de inversión	31.087	8.137	21.856	25.589	17.383
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	8.956	9.604	5.108	4.010	4.915
III. Periodificaciones	15	17	45	76	97
IV. Tesorería	3.791.689	2.421.671	2.731.949	2.659.846	2.222.397
TOTAL ACTIVO	32.354.144	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.107.046

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	32.091.616	31.424.665	27.835.909	28.792.742	26.936.246
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	32.091.616	31.424.149	27.835.400	28.792.234	26.935.216
I. Capital	29.075.323	27.107.407	26.281.130	25.193.642	24.156.467
II. Participes	2.404	3.567	-595	-680	0
III. Prima de emisión	3.985.266	4.208.335	4.375.004	4.369.686	4.385.311
IV. Reservas	10.256.027	10.221.908	11.343.848	10.779.212	11.428.108
V. (Acciones propias)	-11.522.718	-11.214.052	-11.573.442	-12.092.787	-12.862.796
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-643.739	-451.947	-303.979	-2.469.665	-503.257
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	940.186	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	331.532
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.133	-527	-150	-1.897	-150
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	516	508	508	1.029
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	501	5	5	5	5
I. Provisiones a largo plazo	500	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	1	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	262.027	215.113	152.171	182.812	170.795
I. Provisiones a corto plazo	26	64	31	31	142
II. Deudas a corto plazo	444	1	920	514	347
III. Acreedores	226.776	199.090	121.312	157.971	146.225
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	33.024	14.300	28.701	22.815	22.587
VI. Periodificaciones	1.757	1.658	1.206	1.480	1.494
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	32.354.144	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.107.046
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	6.081.665	4.515.373	4.706.470	6.649.170	3.930.451
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.141.311	1.843.517	2.515.901	3.384.980	2.037.271
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.940.354	2.671.856	2.190.569	3.264.189	1.893.180
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	58.902.399	52.594.694	50.500.109	48.740.397	44.705.945
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	24.429	4.939
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	56.771.446	49.524.915	47.578.283	44.589.643	41.951.253
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	876.496	684.614	1.474.281	2.213.508	1.071.405
2.6. Otros	1.254.456	2.385.165	1.447.545	1.912.817	1.678.348
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	64.984.064	57.110.067	55.206.579	55.389.567	48.636.396

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	32	99	1	6	5
2. Comisiones retrocedidas	12.179	12.733	10.234	5.163	3.872
3. Gastos de Personal	-1.562	-1.610	-1.889	-1.679	-2.144
4. Otros gastos de explotación	-241.484	-240.658	-227.471	-235.593	-197.085
4.1. Comisión de gestión	-155.109	-160.078	-146.879	-154.922	-126.943
4.2. Comisión depositario	-25.906	-25.668	-24.532	-22.602	-20.585
4.3. Otros	-60.470	-54.912	-56.060	-58.069	-49.556
5. Amortización del inmovilizado material	-20	-14	-5	-4	-2
6. Excesos de provisiones	73	0	0	60	48
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	823	-10	-4	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-230.783	-228.626	-219.140	-232.051	-195.305
8. Ingresos financieros	514.654	425.302	415.452	393.961	264.240
9. Gastos financieros	-21.397	-17.601	-17.008	-19.744	-19.206
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	807.515	841.255	-2.340.972	2.388.696	758.180
10.1. Por operaciones de la cartera interior	120.298	105.973	-503.742	307.514	-219.139
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	708.053	719.038	-1.831.724	2.102.264	992.153
10.3. Por operaciones con derivados	-20.529	14.605	-6.217	-21.784	-15.993
10.4. Otros	-308	1.640	711	703	1.159
11. Diferencias de cambio	5.257	-52.563	12.842	-8.753	-36.457
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-126.501	596.413	-137.546	504.907	-432.339
12.1. Deterioros	-2.469	-127	-39.276	-518	-50
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-51.702	124.333	13.192	49.474	-145.801
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-3.192	432.704	3.939	635.454	-280.420
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-69.098	53.515	-116.652	-183.552	-7.024
12.5. Otros	-40	-14.013	1.250	4.050	956
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.179.528	1.792.807	-2.067.233	3.259.068	534.418
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	948.745	1.564.181	-2.286.373	3.027.016	339.113
13. Impuesto sobre beneficios	-8.559	-14.724	-42	-12.293	-7.581
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	940.186	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	331.532

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	3	0	1	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	3	0	1	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	1	0
2. Mobiliario y enseres	0	3	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.964.018	2.380.278	2.310.289	2.907.320	2.957.806
I. Deudores	34.551	31.670	47.867	53.604	52.151
II. Cartera de inversiones financieras	1.690.984	2.113.186	2.036.931	2.585.078	2.642.819
1. Cartera interior	622.763	649.816	529.617	448.426	406.153
1.1. Valores representativos de deuda	85.196	83.510	51.490	73.145	66.581
1.2. Instrumentos de patrimonio	430.422	423.978	327.491	231.515	195.637
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	81.541	98.978	91.687	84.072	87.093
1.4. Depósitos en EECC	25.390	37.262	41.274	43.252	19.928
1.5. Derivados	10	234	649	350	120
1.6. Otros	204	5.853	17.026	16.093	36.794
2. Cartera exterior	1.063.491	1.454.418	1.504.371	2.132.215	2.231.274
2.1. Valores representativos de deuda	245.640	184.089	183.994	205.131	255.014
2.2. Instrumentos de patrimonio	284.189	413.719	289.837	504.562	515.510
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	526.509	832.627	988.246	1.358.384	1.420.203
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	2.194	5.974	23.867	26.708	16.971
2.6. Otros	4.959	18.009	18.426	37.430	23.576
3. Intereses de la cartera de inversión	4.546	7.665	2.448	3.887	5.023
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	184	1.288	496	549	369
III. Periodificaciones	1	6	4	5	109
IV. Tesorería	238.482	235.416	225.487	268.633	262.728
TOTAL ACTIVO	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.889.133	2.298.518	2.262.580	2.832.444	2.912.621
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.889.133	2.298.518	2.262.432	2.832.024	2.912.621
I. Capital	267.839	321.461	306.958	394.185	436.804
II. Participes	1.504.804	1.765.214	2.032.059	2.171.903	2.399.162
III. Prima de emisión	16.927	31.335	32.757	47.597	53.190
IV. Reservas	43.909	58.251	77.771	87.631	103.206
V. (Acciones propias)	-21.048	-24.877	-43.482	-57.789	-77.741
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-3.857	-2.565	17.400	-39.609	-17.929
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	80.559	149.700	-154.385	228.107	15.934
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	-6.645	0	-6
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	148	420	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	4.288	1.529	1.100	979	0
I. Provisiones a largo plazo	4.275	1.523	1.100	979	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	13	6	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	70.597	80.234	46.610	73.897	45.186
I. Provisiones a corto plazo	333	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	7.664	13.033	4.817	7.783	0
III. Acreedores	53.095	59.731	22.925	47.607	37.157
IV. Pasivos financieros	5.940	1.126	209	0	0
V. Derivados	3.369	6.249	18.473	18.370	7.933
VI. Periodificaciones	196	95	185	137	96
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.964.018	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	415.245	716.903	1.007.808	486.445	1.017.113
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	150.387	184.941	445.933	757.462	569.342
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	264.858	531.962	561.876	501.796	447.771
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	192.261	214.099	329.653	0	470.742
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	344.002	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	162.976	180.780	174.162	136.635	291.004
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	29.285	33.197	64.509	21.159	156.750
2.6. Otros	0	123	90.982	1.745.703	22.988
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	607.506	931.002	1.337.461	344.002	1.487.855

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	72	2	90	34	130
2. Comisiones retrocedidas	727	702	819	406	363
3. Gastos de Personal	-73	-70	0	-2	0
4. Otros gastos de explotación	-32.714	-45.673	-37.592	-27.157	-43.797
4.1. Comisión de gestión	-33.097	-49.105	-34.336	-23.730	-39.601
4.2. Comisión depositario	-1.477	-1.538	-1.609	-1.544	-1.860
4.3. Otros	1.860	4.971	-1.647	-1.883	-2.336
5. Amortización del inmovilizado material	0	-1	0	-1	-1
6. Excesos de provisiones	0	2.805	424	112	988
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	81	90
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-31.988	-42.234	-36.260	-26.591	-42.226
8. Ingresos financieros	32.685	37.927	30.810	32.634	37.211
9. Gastos financieros	-1.770	-1.022	-1.579	-1.681	-1.896
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	77.716	78.838	-188.251	169.083	61.789
10.1. Por operaciones de la cartera interior	20.343	11.263	-53.198	1.149	-74
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	51.950	73.662	-134.383	147.886	62.695
10.3. Por operaciones con derivados	-3.147	-779	-2.042	-5.834	13.138
10.4. Otros	8.570	-5.308	1.372	25.881	-13.970
11. Diferencias de cambio	4.107	-2.826	-49	161	-1.171
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	603	80.512	41.064	56.289	-36.699
12.1. Deterioros	0	-19	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-7.485	37.850	13.726	7.688	-27.015
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	13.148	46.664	25.726	54.644	-15.140
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-5.972	-3.644	-10.231	-6.034	5.417
12.5. Otros	911	-339	11.843	-10	40
A.2) RESULTADO FINANCIERO	113.340	193.429	-118.006	256.485	59.235
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	81.352	151.195	-154.266	229.475	17.009
13. Impuesto sobre beneficios	-793	-1.495	-119	-1.350	-1.074
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	80.559	149.700	-154.385	228.107	15.934

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
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	297.680	482.345	469.875	568.581	658.545
I. Deudores	22.147	6.525	3.672	4.170	3.951
II. Cartera de inversiones financieras	266.229	403.977	410.480	528.875	585.769
1. Cartera interior	0	443	3.795	14.533	17.270
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	2.133	7.539	9.107
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	0	0	0	5.000	5.313
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	0	443	1.663	1.995	2.850
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	266.229	403.534	406.685	514.341	568.499
2.1. Valores representativos de deuda	0	0	6.275	6.144	3.334
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	719	0	3.737	2.571
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	266.168	402.680	400.400	504.437	562.574
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	61	134	11	23	20
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	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	1	0	1
IV. Tesorería	9.304	71.843	55.722	35.537	68.824
TOTAL ACTIVO	297.680	482.345	469.875	568.581	658.545

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	293.686	468.722	467.195	565.871	652.787
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	293.686	468.722	467.195	565.871	652.787
I. Capital	252.713	446.412	453.631	519.364	584.622
II. Participes	9.383	-3.215	-550	3.685	872
III. Prima de emisión	-1.940	0	9	354	354
IV. Reservas	82.295	85.073	81.998	82.118	85.329
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-831	-1.135	-9.746	-15.228	7.699
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	2.073	-8.406	-8.139	25.585	23.919
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	3.994	13.622	2.679	2.710	5.758
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	2.611	13.483	1.043	1.379	2.858
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.383	0	1.504	1.303	2.900
VI. Periodificaciones	0	139	132	28	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	297.680	482.345	469.875	568.581	658.545
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	125.151	106.744	157.606	188.496	190.424
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	0	6.375	14.238	14.967	14.614
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	125.151	100.369	143.368	173.529	175.809
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	182.242	173.586	167.780	158.749	162.366
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	119.662	119.662	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	49.955	53.925	48.119	39.087	42.705
2.6. Otros	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	307.393	280.331	325.387	347.245	352.790

Importes en miles de euros

	2016	2017	2018	2019	2020
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	2	0	0	0	19
2. Comisiones retrocedidas	2	6	4	0	0
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.685	-7.285	-9.064	-9.863	-9.678
4.1. Comisión de gestión	-2.430	-5.741	-7.740	-8.368	-8.274
4.2. Comisión depositario	-173	-245	-285	-322	-341
4.3. Otros	-81	-1.299	-1.039	-1.173	-1.063
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	29
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.682	-7.279	-9.059	-9.863	-9.631
8. Ingresos financieros	3	67	294	1.334	470
9. Gastos financieros	-19	-111	-41	-302	-145
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-8.056	-19.754	3.292	27.861	-6.848
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-1.941	0	59	446	101
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-5.783	-19.754	3.528	26.421	-7.131
10.3. Por operaciones con derivados	-333	0	-295	994	181
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	-21	-714	-34	344	-848
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	12.879	19.386	-2.590	6.324	41.142
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	1.745	0	0	0	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	14.148	7.280	7.412	13.626	29.222
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.022	12.105	-10.016	-7.302	11.916
12.5. Otros	9	0	15	0	4
A.2) RESULTADO FINANCIERO	4.785	-1.127	921	35.561	33.771
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.103	-8.406	-8.139	25.699	24.141
13. Impuesto sobre beneficios	-30	0	0	-113	-222
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.073	-8.406	-8.139	25.585	23.919

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	77.315	84.668	88.977	88.899	300.766	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.367.442	1.301.475	1.138.777	1.132.602	1.112.540	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	993.383	942.607	667.912	816.141	673.709	
2.2. Adquisición temporal de activos	4.630	5.140	3.486	4.598	1.500	
2.3. Deudores	369.282	353.548	467.411	311.897	437.364	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	223	418	43	40	42	
2.5. Deterioro de valor	-76	-239	-76	-76	-76	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	365.664	368.435	385.624	573.639	347.184	
3.1. Cartera interior	224.150	228.175	231.883	207.520	206.645	
3.1.1. Deuda Pública	47.925	49.404	42.649	37.954	35.490	
3.1.2. Valores de renta fija	17.814	14.888	17.173	15.868	15.566	
3.1.3. Acciones y participaciones	158.411	163.883	172.062	153.699	155.590	
3.2. Cartera exterior	37.381	41.183	56.004	48.299	45.401	
3.2.1. Deuda Pública	1.569	1.376	1.142	1.146	1.183	
3.2.2. Valores de renta fija	10.898	10.303	19.974	16.332	15.681	
3.2.3. Acciones y participaciones	24.915	29.504	34.889	30.821	28.537	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	94.959	88.650	88.305	311.873	85.955	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	10.465	12.234	11.255	8.860	12.023	
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)	-406	-991	-1.018	-1.632	-1.738	
3.8. Deterioro de valor	-893	-825	-815	-1.289	-1.111	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	0	0	0	
5. Activos fiscales	36.545	55.564	32.732	49.072	35.454	
6. Tesorería	141.547	139.450	114.416	137.880	127.816	
7. Ajuste por periodificaciones	4.972	23.882	10.444	29.491	22.444	
8. Otros activos	13.909	20.076	13.933	15.612	10.362	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.007.394	1.993.552	1.784.904	2.027.197	1.956.567	

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	327.690	325.293	318.343	317.951	309.231	
2. Reservas y prima de emisión	637.271	712.522	478.752	735.855	728.358	
3. Resultados de ejercicios anteriores	2.326	13.444	3.574	23.852	1.982	
4. Resultado del ejercicio	803.309	334.106	696.527	314.557	648.409	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-454.450	-97.428	-423.547	-48.951	-411.488	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-1.133	-490	-490	-490	-594	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	1.697	3.628	3.297	4.079	4.785	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.316.710	1.291.075	1.076.456	1.346.853	1.280.684	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	606	606	3	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	571	5.312	7.577	-1.571	5.037	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.317.281	1.296.388	1.084.640	1.345.888	1.285.725	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	392.294	387.809	432.018	370.030	398.187	
1.1. Préstamos y créditos	580	395	375	233	477	
1.2. Comisiones a pagar	110.991	85.577	112.572	79.187	95.400	
1.3. Acreedores	223.472	269.279	262.840	258.777	246.857	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	57.250	32.557	56.230	31.832	55.453	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0	
2. Derivados	0	0	0	0	0	
3. Pasivos subordinados	5.071	2.451	2.310	2.158	2.366	
4. Provisiones para riesgos	15.049	34.470	12.344	11.868	11.514	
5. Pasivos fiscales	157.044	129.396	115.739	165.173	113.590	
6. Periodificaciones	21.842	32.753	29.057	33.542	47.364	
7. Otros pasivos	98.812	110.284	108.796	98.538	97.820	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	690.113	697.164	700.265	681.309	670.842	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.007.394	1.993.552	1.784.904	2.027.197	1.956.567	

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	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	1.917	249	607	238	682	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.486.738	692.759	1.441.734	690.612	1.413.382	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.357.261	637.601	1.312.222	621.974	1.265.034	
3. Pérdidas por operaciones financieras	6.446	1.224	2.191	5.468	8.028	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	666	301	600	529	1.761	
5. Gastos de personal	358.061	155.509	323.777	158.409	325.113	
6. Gastos generales	221.305	121.184	249.207	122.584	252.171	
7. Contribuciones e impuestos	5.119	2.114	4.830	2.344	5.206	
8. Amortizaciones	20.417	8.545	17.906	9.497	43.584	
9. Otras cargas de explotación	7.428	2.565	11.968	3.356	9.284	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	9.548	102	683	113	2.467	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	3.664	247	101	460	1.281	
12. Otras pérdidas	6.389	577	12.780	2.517	1.799	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	312.116	128.418	272.760	114.707	261.193	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	814.850	338.893	703.688	320.010	655.239	
TOTAL DEBE	3.254.665	1.452.687	3.042.833	1.430.845	2.981.189	

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	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	8.982	3.098	8.203	4.790	5.577	
2. Comisiones recibidas	3.188.844	1.433.195	2.998.367	1.404.905	2.928.983	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.648.974	1.273.586	2.637.719	1.220.691	2.545.900	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.327.042	1.116.528	2.302.465	1.078.730	2.232.866	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	165.313	80.368	176.128	71.568	141.403	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	29.518	16.690	29.644	11.980	39.069	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	7.805	4.308	8.319	4.000	8.272	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	6.152	2.992	8.187	3.960	7.705	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	113.144	52.701	112.976	50.455	116.584	
2.2. Comisiones de suscripción	11.386	5.686	12.672	6.901	11.688	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	11.308	5.646	11.857	6.486	11.242	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	31	0	775	415	447	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	47	41	41	0	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	401.760	91.099	193.563	97.828	204.085	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	51.339	24.880	55.975	32.219	70.672	
2.5. Servicios de asesoramiento	24.462	10.088	31.111	13.872	27.804	
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	18.136	12.635	31.904	18.609	38.668	
2.8. Otras comisiones	32.787	15.220	35.422	14.783	30.164	
3. Ganancias por operaciones financieras	6.662	3.328	5.598	3.806	10.377	
4. Ganancias por diferencia de cambio	396	110	353	347	708	
5. Otros productos de explotación	30.638	5.601	13.876	4.891	18.485	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	53	328	753	187	1.684	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	3.086	831	2.936	202	1.915	
8. Otras ganancias	4.463	1.409	5.586	6.259	6.631	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	6	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	11.541	4.787	7.161	5.453	6.830	
TOTAL HABER	3.254.665	1.452.687	3.042.833	1.430.845	2.981.189	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2018		2019		2020	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	119	121	123	124	123	123
2. Patrimonio gestionado de IIC	290.363.921	303.533.884	312.234.953	294.024.657	310.992.273	310.992.273
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	259.094.963	270.915.978	279.377.401	263.619.385	279.667.985	279.667.985
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	309.380	309.360	309.387	309.696	310.834	310.834
2.3. Fondos de inversión libre	2.024.555	2.044.495	2.489.488	2.355.997	2.494.663	2.494.663
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	214.126	248.682	299.109	337.919	362.611	362.611
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	27.479.729	28.712.583	28.385.539	25.883.349	26.540.978	26.540.978
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	748.826	760.797	763.479	895.428	907.121	907.121
2.7. Sociedades de inversión libre	237.647	276.967	342.956	348.507	417.905	417.905
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	254.695	265.022	267.594	274.375	290.176	290.176
3. Patrimonio comercializado	27.778.862	34.005.154	33.358.200	24.643.644	30.412.265	30.412.265
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	744.043	830.950	584.941	622.348	580.518	580.518
%	510,40	572,36	395,77	397,51	355,38	355,38
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	39	35	46	40	44	44
≥100- <300%	28	31	34	37	33	33
≥300- <500%	16	10	9	12	12	12
≥500%	36	43	34	34	31	31
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	115,45	88,04	120,64	79,40	87,15	87,15
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	26	26	21	37	28	28
0-<10%	14	16	17	19	13	13
≥10-<20%	7	14	13	10	3	3
≥20-<50%	30	15	21	20	17	17
≥50%	42	48	51	37	59	59

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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