

	2023		2024			% Variación en:				
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.506	1.496	1.499	1.501	1.483	-1,20	-1,53	-0,87	18	36
2. Total sociedades de inversión	467	450	443	439	435	-0,91	-6,85	-3,33	0	4
3. IIC de IIC de inversión libre	7	7	7	8	8	0,00	14,29	14,29	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	7	7	8	8	0,00	14,29	14,29	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0	-	-	-	0	0
4. IIC de inversión libre	117	124	128	133	137	3,01	17,09	10,48	4	0
4.1. Fondos de inversión libre	64	65	67	72	73	1,39	14,06	12,31	1	0
4.2. Sociedades de inversión libre	53	59	61	61	64	4,92	20,75	8,47	3	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	2.097	2.077	2.077	2.081	2.063	-0,86	-1,62	-0,67	22	40
6. FII	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00	0	0
7. SII	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	439	442	447	451	452	0,22	2,96	2,26	6	5
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	676	673	672	675	683	1,19	1,04	1,49	12	4
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.115	1.115	1.119	1.126	1.135	0,80	1,79	1,79	18	9
12. SGIIIC	120	117	117	119	119	0,00	-0,83	1,71	1	1
13. Depositarias IIC	34	32	31	30	30	0,00	-11,76	-6,25	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.223.055	16.016.612	16.103.633	16.152.457	16.324.687	1,07	0,63	1,92
2. Total sociedades de inversión	102.288	99.624	97.657	96.277	95.793	-0,50	-6,35	-3,85
3. IIC de IIC de inversión libre	5.279	5.283	5.282	5.288	5.522	4,43	4,60	4,52
4. IIC de inversión libre	10.181	10.341	11.071	11.504	11.733	1,99	15,24	13,46
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.340.803	16.131.860	16.217.643	16.265.526	16.437.735	1,06	0,59	1,90
6. Total IIC inmobiliarias	588	583	581	581	581	0,00	-1,19	-0,34
7. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	854.362	880.152	947.938	994.603	994.650	0,00	16,42	13,01
8. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	6.099.447	6.071.018	6.185.730	6.402.641	6.418.861	0,25	5,24	5,73
9. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.953.809	6.951.170	7.133.668	7.397.244	7.413.511	0,22	6,61	6,65
Promemoria: N° de inversores por gestora ^a								
FI ¹	5.113.399	5.141.365	5.215.809	5.280.254	5.342.402	1,18	4,48	3,91
SICAV ²	42.280	46.588	46.121	45.909	45.197	-1,55	6,90	-2,99
IIC inmobiliarias	588	583	581	581	581	0,00	-1,19	-0,34

1. Se incluye la información de FHF disponible a la fecha de referencia.

2. Se incluyen los partícipes de las SICAV autogestionadas.

a. Datos revisados en febrero 2025.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	3,71	16,04	11,48
2. Total sociedades de inversión	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	0,63	11,87	7,49
3. IIC de IIC de inversión libre	818.136	794.754	804.402	843.703	836.343	-0,87	2,23	5,23
4. IIC de inversión libre	4.536.303	5.022.559	5.516.538	5.667.186	6.022.985	6,28	32,77	19,92
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	358.482.839	373.388.211	392.297.813	401.548.171	416.070.329	3,62	16,06	11,43
6. Total IIC inmobiliarias	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	-0,13	-3,06	-1,71
7. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	28.958.102	35.677.697	38.947.464	42.821.669	42.560.772	-0,61	46,97	19,29
8. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	186.651.300	215.627.003	221.390.102	232.445.614	232.445.022	0,00	24,53	7,80
9. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	215.609.401	251.304.700	260.337.566	275.267.282	275.005.794	-0,09	27,55	9,43

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	330.259.667	344.059.438	360.875.536	369.712.246	383.506.445	3,73	16,12	11,47
2. Total sociedades de inversión	13.673.249	14.228.534	14.996.102	15.196.506	15.292.592	0,63	11,84	7,48
3. IIC de IIC de inversión libre	818.136	794.754	804.402	843.703	836.343	-0,87	2,23	5,23
4. IIC de inversión libre	4.446.853	4.932.152	5.426.288	5.579.883	5.916.289	6,03	33,04	19,95
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	349.197.905	364.014.878	382.102.328	391.332.337	405.551.669	3,63	16,14	11,41
6. Total IIC inmobiliarias	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	-0,13	-3,06	-1,71

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

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	1. Total Fondos	1.717	1.715	1.717	1.723	1.711	-0,70	-0,35
1.1. Monetario ²	3	3	4	4	4	0,00	33,33	33,33
1.2. Renta Fija Euro ²	260	262	270	278	284	2,16	9,23	8,40
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	185	192	198	206	210	1,94	13,51	9,38
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	75	70	72	72	74	2,78	-1,33	5,71
1.3. Renta Fija Internacional	55	56	58	58	57	-1,72	3,64	1,79
1.4. Renta Fija Mixta Euro	61	61	59	60	62	3,33	1,64	1,64
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	109	106	107	106	103	-2,83	-5,50	-2,83
1.6. Renta Variable Mixta Euro	25	25	23	22	22	0,00	-12,00	-12,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	173	172	167	170	170	0,00	-1,73	-1,16
1.8. Renta Variable Euro	83	82	80	77	75	-2,60	-9,64	-8,54
1.9. Renta Variable Internacional	347	346	349	352	354	0,57	2,02	2,31
1.10. IIC de Gestión Pasiva ²	103	107	110	110	105	-4,55	1,94	-1,87
de los cuales, IIC que Replica un Índice	28	28	28	26	27	3,85	-3,57	-3,57
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	75	79	82	84	78	-7,14	4,00	-1,27
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	57	58	57	56	57	1,79	0,00	-1,72
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	99	97	89	89	78	-12,36	-21,21	-19,59
1.13. De Garantía Parcial	1	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00
1.14. Retorno Absoluto	49	48	48	47	45	-4,26	-8,16	-6,25
1.15. Global	292	291	295	294	295	0,34	1,03	1,37
2. Total partícipes por fondos	16.227.125	16.020.641	16.109.375	16.156.490	16.333.581	1,10	0,66	1,95
2.1. Monetario ²	168.913	205.670	277.445	341.575	370.938	8,60	119,60	80,36
2.2. Renta Fija Euro ²	4.648.354	4.675.178	4.773.379	4.832.660	4.886.706	1,12	5,13	4,52
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.575.573	3.545.012	3.563.320	3.576.085	3.623.484	1,33	1,34	2,21
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	1.072.781	1.130.166	1.210.059	1.256.575	1.263.222	0,53	17,75	11,77
2.3. Renta Fija Internacional	964.841	952.586	971.548	960.569	940.253	-2,11	-2,55	-1,29
2.4. Renta Fija Mixta Euro	369.466	349.711	330.857	361.439	396.302	9,65	7,26	13,32
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	740.822	698.886	671.935	649.182	639.367	-1,51	-13,69	-8,52
2.6. Renta Variable Mixta Euro	17.824	17.207	11.713	11.184	10.884	-2,68	-38,94	-36,75
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	648.292	617.340	579.667	571.733	567.055	-0,82	-12,53	-8,15
2.8. Renta Variable Euro	723.767	706.942	698.000	700.948	697.963	-0,43	-3,57	-1,27
2.9. Renta Variable Internacional	4.165.723	4.082.653	4.058.244	4.050.359	4.168.649	2,92	0,07	2,11
2.10. IIC de Gestión Pasiva ²	669.633	720.965	772.557	756.994	764.001	0,93	14,09	5,97
de los cuales, IIC que Replica un Índice	178.927	186.260	196.453	204.321	210.806	3,17	17,82	13,18
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	490.706	534.705	576.104	552.673	553.195	0,09	12,73	3,46
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	179.372	178.170	172.700	165.862	159.694	-3,72	-10,97	-10,37
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	195.040	180.364	161.210	154.724	147.139	-4,90	-24,56	-18,42
2.13. De Garantía Parcial	338	301	232	-	-	-	-100,00	-100,00
2.14. Retorno Absoluto	654.290	631.707	622.336	621.925	621.798	-0,02	-4,97	-1,57
2.15. Global	2.080.450	2.002.961	2.007.552	1.977.336	1.962.832	-0,73	-5,65	-2,00
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	3,71	16,04	11,48
3.1. Monetario ²	8.336.669	10.501.217	14.565.966	18.449.317	20.526.331	11,26	146,22	95,47
3.2. Renta Fija Euro ²	100.929.052	109.987.547	117.073.333	122.495.816	129.507.233	5,72	28,32	17,75
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	79.302.181	83.819.151	86.471.323	88.035.280	92.208.769	4,74	16,28	10,01
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	21.626.871	26.168.396	30.602.010	34.460.537	37.298.464	8,24	72,46	42,53
3.3. Renta Fija Internacional	10.520.602	11.379.666	12.304.625	11.730.868	12.441.644	6,06	18,26	9,33
3.4. Renta Fija Mixta Euro	9.921.847	10.097.146	9.644.571	11.812.145	13.641.707	15,49	37,49	35,10
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	25.159.718	24.155.640	23.470.109	22.656.075	22.680.193	0,11	-9,86	-6,11
3.6. Renta Variable Mixta Euro	844.826	864.293	789.153	761.443	762.649	0,16	-9,73	-11,76
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	23.037.466	23.049.931	21.905.842	21.939.161	22.484.296	2,48	-2,40	-2,45
3.8. Renta Variable Euro	6.618.366	6.704.019	6.731.713	6.450.593	6.465.419	0,23	-2,31	-3,56
3.9. Renta Variable Internacional	49.796.511	51.099.676	54.972.694	56.941.904	58.055.111	1,95	16,58	13,61
3.10. IIC de Gestión Pasiva ²	23.910.506	26.518.588	28.863.254	27.830.934	28.210.786	1,36	17,98	6,38
de los cuales, IIC que Replica un Índice	5.818.378	6.170.370	6.951.465	6.969.427	7.290.820	4,61	25,31	18,16
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	18.092.128	20.348.218	21.911.789	20.861.508	20.919.966	0,28	15,63	2,81
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	7.459.261	7.564.646	7.120.689	6.689.780	6.482.411	-3,10	-13,10	-14,31
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	5.993.721	5.595.475	5.117.835	4.837.940	4.546.531	-6,02	-24,15	-18,75
3.13. De Garantía Parcial	7.992	6.598	4.860	-	-	-	-100,00	-100,00
3.14. Retorno Absoluto	6.273.722	6.255.934	6.305.561	6.426.591	6.714.000	4,47	7,02	7,32
3.15. Global	60.568.187	59.479.399	62.019.883	60.727.794	61.310.182	0,96	1,23	3,08

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

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, en la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable" y vocación "FMM a corto plazo 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 inversión

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	3,71	16,04	11,48
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	322.305.128	335.351.553	351.703.164	359.347.715	374.509.668	4,22	16,20	11,68
2.1. Cartera interior	77.263.081	79.509.615	82.207.625	80.589.693	80.598.042	0,01	4,32	1,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	59.391.799	60.888.434	62.845.228	60.771.832	59.762.126	-1,66	0,62	-1,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.637.876	7.161.754	8.048.174	11.447.062	11.679.810	2,03	107,17	63,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.403.030	6.586.277	6.546.859	6.263.721	6.572.396	4,93	2,65	-0,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.998.474	10.152.266	10.993.125	11.045.874	11.304.628	2,34	13,06	11,35
2.1.4. Depósitos en EECC	1.263.637	1.686.080	1.595.677	2.283.451	2.766.026	21,13	118,89	64,05
2.1.5. Derivados	143.447	134.285	163.996	151.817	117.620	-22,53	-18,00	-12,41
2.1.6. Otros	62.693	62.272	62.741	72.999	75.244	3,08	20,02	20,83
2.2. Cartera exterior	245.033.789	255.835.002	269.484.526	278.749.874	293.904.039	5,44	19,94	14,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	123.512.745	133.146.104	142.746.386	151.331.616	164.820.437	8,91	33,44	23,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	44.560.951	46.093.415	49.780.999	51.121.533	52.008.732	1,74	16,71	12,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	76.563.453	76.255.251	76.545.991	75.855.907	76.649.008	1,05	0,11	0,52
2.2.4. Depósitos en EECC	120.541	196.700	323.626	366.029	422.314	15,38	250,35	114,70
2.2.5. Derivados	275.660	143.296	87.314	74.576	3.356	-95,50	-98,78	-97,66
2.2.6. Otros	440	236	210	214	193	-9,81	-56,14	-18,22
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	8.258	6.938	11.013	8.148	7.586	-6,90	-8,14	9,34
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	14.997.772	16.466.669	17.461.347	18.448.928	17.728.190	-3,91	18,21	7,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.075.545	1.441.553	1.725.576	1.953.717	1.590.634	-18,58	-23,36	10,34

1. 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

	2023					2024					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.336.669	10.501.217	14.565.966	18.449.317	20.526.331	11,26	146,22	95,47					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	7.952.367	10.097.272	13.140.611	16.593.099	19.464.217	17,30	144,76	92,77					
2.1. Cartera interior	1.858.661	2.146.832	2.978.642	3.389.631	2.956.659	-12,77	59,07	37,72					
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.858.661	2.146.832	2.978.642	3.389.631	2.956.658	-12,77	59,07	37,72					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.230.134	1.516.309	2.012.351	2.533.530	2.805.553	10,74	128,07	85,03					
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	0	0	0	0	1	-	-	-					
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2. Cartera exterior	6.093.706	7.950.439	10.161.969	13.203.468	16.507.558	25,02	170,90	107,63					
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.093.634	7.950.446	10.161.957	13.203.491	16.507.569	25,02	170,90	107,63					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	72	-7	12	-23	-11	52,17	-	-57,14					
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	390.341	412.119	1.433.060	1.866.957	1.078.657	-42,22	176,34	161,73					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-6.040	-8.173	-7.705	-10.739	-16.543	-54,05	-173,89	-102,41					

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" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100.929.052	109.987.547	117.073.333	122.495.816	129.507.233	5,72	28,32	17,75
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	96.834.149	104.998.498	112.577.692	117.809.984	124.341.309	5,54	28,41	18,42
2.1. Cartera interior	27.025.857	28.475.925	30.852.415	30.449.970	30.241.493	-0,68	11,90	6,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	25.919.466	27.013.212	29.591.313	29.067.538	28.865.990	-0,69	11,37	6,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.086.397	2.682.839	2.842.676	4.772.524	4.133.695	-13,39	98,13	54,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.964	25.452	25.634	25.932	26.758	3,19	-4,31	5,13
2.1.4. Depósitos en EECC	1.077.960	1.437.351	1.235.728	1.356.943	1.349.696	-0,53	25,21	-6,10
2.1.5. Derivados	466	-89	-259	-444	-951	-114,19	-	-968,54
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	69.805.054	76.519.105	81.721.678	87.356.412	94.096.572	7,72	34,80	22,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	68.092.666	74.413.120	79.728.460	85.108.758	91.680.464	7,72	34,64	23,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.588.090	1.905.950	1.659.595	1.881.914	1.994.308	5,97	25,58	4,64
2.2.4. Depósitos en EECC	120.541	196.700	323.626	366.029	422.314	15,38	250,35	114,70
2.2.5. Derivados	3.757	3.335	9.998	-288	-514	-78,47	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.238	3.468	3.599	3.601	3.244	-9,91	0,19	-6,46
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.069.558	5.011.214	4.475.534	4.652.122	5.186.083	11,48	27,44	3,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	25.345	-22.165	20.106	33.710	-20.159	-	-	9,05

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 "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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.520.602	11.379.666	12.304.625	11.730.868	12.441.644	6,06	18,26	9,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.911.220	10.551.463	11.646.728	11.163.103	11.841.299	6,08	19,47	12,22
2.1. Cartera interior	1.183.574	1.305.539	1.598.753	1.463.617	1.690.880	15,53	42,86	29,52
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.070.947	1.194.409	1.492.922	1.364.579	1.578.769	15,70	47,42	32,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	88.388	195.751	380.156	260.451	513.705	97,24	481,19	162,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	120.648	112.394	101.792	98.630	114.240	15,83	-5,31	1,64
2.1.4. Depósitos en EECC	1.208	1.038	686	590	893	51,36	-26,08	-13,97
2.1.5. Derivados	-9.229	-2.302	3.354	-180	-3.023	-1.579,44	67,24	-31,32
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	8.727.171	9.245.745	10.047.683	9.699.196	10.150.136	4,65	16,30	9,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.058.833	6.680.588	7.301.261	7.801.756	8.163.342	4,63	34,73	22,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	1	0	-100,00	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.666.648	2.569.895	2.747.013	1.897.552	1.991.587	4,96	-25,31	-22,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.690	-4.739	-591	-113	-4.793	-	-	-1,14
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	475	180	292	289	282	-2,42	-40,63	56,67
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	527.098	824.795	596.842	515.983	567.752	10,03	7,71	-31,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	82.284	3.408	61.055	51.781	32.593	-37,06	-60,39	856,37

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.921.847	10.097.146	9.644.571	11.812.145	13.641.707	15,49	37,49	35,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.461.051	9.635.732	9.150.481	11.211.683	13.019.102	16,12	37,61	35,11
2.1. Cartera interior	1.848.839	1.796.051	1.799.634	2.079.628	2.277.364	9,51	23,18	26,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.585.148	1.498.401	1.652.958	1.957.416	2.160.895	10,40	36,32	44,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	102.054	96.965	218.628	258.305	239.530	-7,27	134,71	147,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	64.658	64.679	55.680	55.848	55.688	-0,29	-13,87	-13,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	182.816	191.373	53.748	52.960	52.903	-0,11	-71,06	-72,36
2.1.4. Depósitos en EECC	16.028	40.923	37.436	14.986	10.062	-32,86	-37,22	-75,41
2.1.5. Derivados	-1.892	-1.455	-2.207	-1.582	-2.184	-38,05	-15,43	-50,10
2.1.6. Otros	2.082	2.130	2.019	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2. Cartera exterior	7.611.368	7.839.519	7.347.612	9.131.836	10.741.527	17,63	41,12	37,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.194.672	5.639.585	5.957.157	7.798.483	9.370.845	20,16	80,39	66,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	546.158	546.844	537.935	523.646	504.080	-3,74	-7,70	-7,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.865.840	1.652.468	851.601	808.524	866.580	7,18	-53,56	-47,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.697	622	920	1.183	22	-98,14	-99,53	-96,46
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	844	162	3.235	219	212	-3,20	-74,88	30,86
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	424.344	442.715	467.809	550.206	573.053	4,15	35,04	29,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	36.452	18.699	26.280	50.255	49.553	-1,40	35,94	165,00

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

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	25.159.718	24.155.640	23.470.109	22.656.075	22.680.193	0,11	-9,86	-6,11
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.174.072	23.034.602	22.289.601	21.597.312	21.672.182	0,35	-10,35	-5,91
2.1. Cartera interior	5.159.044	4.896.547	4.843.481	4.876.187	5.185.394	6,34	0,51	5,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.488.296	1.358.089	1.424.206	1.478.820	1.637.119	10,70	10,00	20,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	144.062	113.045	251.501	339.652	439.191	29,31	204,86	288,51
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	70.962	87.395	63.434	60.599	65.852	8,67	-7,20	-24,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.584.903	3.410.113	3.314.826	3.301.634	3.463.152	4,89	-3,40	1,56
2.1.4. Depósitos en EECC	15.175	40.566	40.921	35.626	19.574	-45,06	28,99	-51,75
2.1.5. Derivados	-292	383	94	-493	-301	38,95	-3,08	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	19.014.631	18.137.905	17.445.972	16.720.976	16.486.643	-1,40	-13,29	-9,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.997.953	6.741.368	6.591.052	6.369.215	6.462.479	1,46	-7,65	-4,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	966.009	960.026	955.435	922.782	911.789	-1,19	-5,61	-5,02
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.032.163	10.439.514	9.901.913	9.428.092	9.118.931	-3,28	-17,34	-12,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	18.507	-3.002	-2.429	886	-6.556	-	-	-118,39
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	397	151	148	149	144	-3,36	-63,73	-4,64
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	826.253	1.006.651	999.077	878.276	879.961	0,19	6,50	-12,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	159.392	114.387	181.431	180.487	128.050	-29,05	-19,66	11,94

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

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	844.826	864.293	789.153	761.443	762.649	0,16	-9,73	-11,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	780.110	812.666	742.356	717.695	723.089	0,75	-7,31	-11,02
2.1. Cartera interior	239.925	276.065	210.635	206.108	180.721	-12,32	-24,68	-34,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	154.006	181.462	117.812	116.956	91.227	-22,00	-40,76	-49,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16.771	39.126	19.027	14.493	10.286	-29,03	-38,67	-73,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	72.953	76.655	73.842	65.867	67.590	2,62	-7,35	-11,83
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.881	17.979	18.974	21.772	21.962	0,87	70,50	22,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	1.523	0	-100,00	-	-
2.1.5. Derivados	85	-31	7	-9	-58	-544,44	-	-87,10
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	540.035	536.450	531.402	511.268	542.049	6,02	0,37	1,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	167.394	164.715	174.891	162.445	168.202	3,54	0,48	2,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	340.716	337.626	318.556	314.675	338.698	7,63	-0,59	0,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.289	33.077	36.018	34.016	34.240	0,66	16,90	3,52
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.636	1.033	1.938	132	909	588,64	-65,52	-12,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	150	152	319	319	319	0,00	112,67	109,87
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	51.350	44.052	37.747	29.165	32.149	10,23	-37,39	-27,02
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.366	7.574	9.050	14.583	7.411	-49,18	-44,55	-2,15

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

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.037.466	23.049.931	21.905.842	21.939.161	22.484.296	2,48	-2,40	-2,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.876.725	21.806.926	20.798.466	20.686.358	21.313.979	3,03	-2,57	-2,26
2.1. Cartera interior	3.771.575	3.711.701	3.709.421	3.669.626	3.803.282	3,64	0,84	2,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.340.213	1.168.671	1.211.056	1.107.718	1.147.099	3,56	-14,41	-1,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	279.222	136.892	326.555	399.808	382.180	-4,41	36,87	179,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	202.683	211.744	171.453	167.646	179.359	6,99	-11,51	-15,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.209.103	2.309.890	2.305.076	2.381.042	2.467.881	3,65	11,71	6,84
2.1.4. Depósitos en EECC	19.645	21.344	21.253	12.939	8.710	-32,68	-55,66	-59,19
2.1.5. Derivados	-1.655	-1.500	-615	-905	-954	-5,41	42,36	36,40
2.1.6. Otros	1.585	1.553	1.198	1.186	1.187	0,08	-25,11	-23,57
2.2. Cartera exterior	18.104.897	18.094.954	17.088.189	17.015.864	17.509.908	2,90	-3,29	-3,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.002.207	4.933.850	4.561.843	4.506.601	4.620.179	2,52	-7,64	-6,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.672.462	2.736.596	2.793.590	2.775.184	2.816.208	1,48	5,38	2,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.402.409	10.417.535	9.735.721	9.726.113	10.082.077	3,66	-3,08	-3,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	27.526	6.815	-3.106	7.822	-8.684	-	-	-
2.2.6. Otros	293	157	140	143	129	-9,79	-55,97	-17,83
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	253	271	856	869	789	-9,21	211,86	191,14
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.028.373	1.137.034	1.012.495	1.115.958	1.062.361	-4,80	3,31	-6,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	132.368	105.971	94.881	136.845	107.955	-21,11	-18,44	1,87

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

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.618.366	6.704.019	6.731.713	6.450.593	6.465.419	0,23	-2,31	-3,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.190.213	6.298.652	6.322.762	5.995.609	6.009.869	0,24	-2,91	-4,58
2.1. Cartera interior	3.320.620	3.361.214	3.208.396	2.999.342	3.111.338	3,73	-6,30	-7,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	109.438	121.049	72.998	75.087	76.748	2,21	-29,87	-36,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	76.553	99.184	65.398	68.683	71.556	4,18	-6,53	-27,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.187.801	3.221.730	3.114.262	2.902.248	3.012.826	3,81	-5,49	-6,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.468	12.287	15.947	17.607	18.972	7,75	22,65	54,41
2.1.4. Depósitos en EECC	7.338	6.187	6.161	5.587	5.639	0,93	-23,15	-8,86
2.1.5. Derivados	576	-39	-972	-1.187	-2.847	-139,85	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.869.592	2.937.438	3.114.365	2.996.267	2.898.531	-3,26	1,01	-1,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	43.176	28.568	19.471	24.297	20.840	-14,23	-51,73	-27,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.111.237	2.047.217	2.098.842	1.919.514	1.801.532	-6,15	-14,67	-12,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	713.602	861.649	995.715	1.052.889	1.078.459	2,43	51,13	25,16
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.578	5	338	-434	-2.301	-430,18	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	324.581	330.575	322.942	366.157	363.909	-0,61	12,12	10,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	103.572	74.793	86.009	88.827	91.640	3,17	-11,52	22,52

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	49.796.511	51.099.676	54.972.694	56.941.904	58.055.111	1,95	16,58	13,61
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	46.117.281	48.011.996	51.305.179	53.296.578	54.326.430	1,93	17,80	13,15
2.1. Cartera interior	2.517.555	2.990.166	2.478.069	2.645.866	2.876.841	8,73	14,27	-3,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.009.096	1.406.069	1.002.319	1.172.804	1.362.565	16,18	35,03	-3,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	745.383	1.204.357	879.372	960.757	1.158.923	20,63	55,48	-3,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.115.837	1.177.818	1.065.422	1.054.096	1.072.938	1,79	-3,84	-8,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	390.554	404.781	411.546	418.951	441.182	5,31	12,96	8,99
2.1.4. Depósitos en EECC	2.723	3.441	2.349	778	1.183	52,06	-56,56	-65,62
2.1.5. Derivados	-960	-2.248	-3.876	-954	-1.205	-26,31	-25,52	46,40
2.1.6. Otros	306	306	309	191	179	-6,28	-41,50	-41,50
2.2. Cartera exterior	43.599.636	45.021.712	48.827.021	50.650.603	51.449.483	1,58	18,00	14,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	686.088	568.489	596.300	798.666	817.211	2,32	19,11	43,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	32.527.502	33.779.248	36.923.184	38.429.714	39.086.778	1,71	20,17	15,71
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.385.373	10.693.516	11.317.569	11.424.433	11.569.447	1,27	11,40	8,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	526	-19.620	-10.102	-2.281	-24.017	-952,92	-	-22,41
2.2.6. Otros	147	79	70	71	64	-9,86	-56,46	-18,99
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	90	118	89	110	105	-4,55	16,67	-11,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.087.543	2.624.851	3.247.986	3.208.656	3.155.013	-1,67	2,19	20,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	591.687	462.830	419.530	436.670	573.668	31,37	-3,05	23,95

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.910.506	26.518.588	28.863.254	27.830.934	28.210.786	1,36	17,98	6,38
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	23.198.965	25.679.837	28.025.669	26.080.669	27.379.222	4,98	18,02	6,62
2.1. Cartera interior	12.378.451	13.761.958	13.591.034	12.271.228	11.544.554	-5,92	-6,74	-16,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.991.921	12.351.934	11.771.253	9.936.299	8.540.526	-14,05	-22,30	-30,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	478.768	548.751	311.978	1.032.335	817.188	-20,84	70,69	48,92
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.379.609	1.401.471	1.628.829	1.595.351	1.753.212	9,90	27,08	25,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	403	251	484	416	420	0,96	4,22	67,33
2.1.4. Depósitos en EECC	2.308	1.693	189.767	733.512	1.252.137	70,70	-	-
2.1.5. Derivados	4.210	6.609	700	5.649	-1.741	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	10.820.514	11.917.879	14.434.635	13.809.441	15.834.667	14,67	46,34	32,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.912.291	7.706.852	9.734.474	9.154.584	11.026.799	20,45	59,52	43,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.464.882	3.730.325	4.168.238	4.291.724	4.435.647	3,35	28,02	18,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	401.884	440.031	515.751	356.025	354.594	-0,40	-11,77	-19,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	41.457	40.672	16.172	7.108	17.627	147,99	-57,48	-56,66
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	678.791	822.361	830.509	1.732.234	790.971	-54,34	16,53	-3,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	32.750	16.389	7.076	18.032	40.593	125,12	23,95	147,68

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II		III	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.459.261	7.564.646	7.120.689	6.689.780	6.482.411	-3,10	-13,10	-14,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.315.017	7.454.079	6.734.176	6.600.492	6.379.643	-3,35	-12,79	-14,41
2.1. Cartera interior	5.561.483	5.501.711	4.789.199	4.634.072	4.602.513	-0,68	-17,24	-16,34
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.561.353	5.499.037	4.785.290	4.629.078	4.603.980	-0,54	-17,21	-16,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	53.591	37.161	23.575	17.119	22.284	30,17	-58,42	-40,03
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	130	2.674	3.909	4.994	-1.467	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.753.534	1.952.368	1.944.977	1.966.419	1.777.131	-9,63	1,35	-8,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.753.534	1.952.368	1.944.977	1.966.419	1.777.131	-9,63	1,35	-8,98
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	154.093	123.719	415.380	98.643	121.182	22,85	-21,36	-2,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-9.848	-13.151	-28.867	-9.354	-18.414	-96,86	-86,98	-40,02

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.273.722	6.255.934	6.305.561	6.426.591	6.714.000	4,47	7,02	7,32
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.814.962	5.844.911	5.864.267	5.968.291	6.298.075	5,53	8,31	7,75
2.1. Cartera interior	646.584	688.782	760.239	690.202	706.928	2,42	9,33	2,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	462.456	486.859	596.832	519.692	515.905	-0,73	11,56	5,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	28.821	23.894	104.625	50.777	69.084	36,05	139,70	189,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	24.658	36.007	52.608	56.969	60.620	6,41	145,84	68,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.383	60.271	70.524	70.908	84.146	18,67	28,70	39,61
2.1.4. Depósitos en EECC	66.856	75.486	10.092	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	1.545	4.664	4.168	4.099	6.545	59,67	323,62	40,33
2.1.6. Otros	25.686	25.495	26.015	38.534	39.712	3,06	54,61	55,76
2.2. Cartera exterior	5.168.378	5.156.129	5.104.028	5.278.082	5.591.147	5,93	8,18	8,44
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.904.959	1.966.045	2.084.072	2.142.955	2.377.448	10,94	24,80	20,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	139.446	161.185	192.998	208.763	228.086	9,26	63,57	41,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.124.282	3.026.922	2.832.035	2.929.919	2.990.129	2,06	-4,29	-1,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-309	1.976	-5.076	-3.555	-4.516	-27,03	-1.361,49	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	7	0	-100,00	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	411.139	387.195	378.727	404.234	406.282	0,51	-1,18	4,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	47.621	23.828	62.566	54.065	9.643	-82,16	-79,75	-59,53

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	60.568.187	59.479.399	62.019.883	60.727.794	61.310.182	0,96	1,23	3,08
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	56.791.048	55.825.488	58.164.526	56.880.630	57.301.336	0,74	0,90	2,64
2.1. Cartera interior	7.669.385	6.911.433	7.953.725	7.967.083	8.091.023	1,56	5,50	17,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.955.873	2.942.224	2.904.570	2.878.383	3.036.772	5,50	-23,23	3,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	289.369	326.881	531.074	628.626	884.648	40,73	205,72	170,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	283.869	308.777	321.328	305.096	304.313	-0,26	7,20	-1,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.388.352	3.607.476	4.674.575	4.656.023	4.613.012	-0,92	36,14	27,87
2.1.4. Depósitos en EECC	10.240	20.128	19.988	94.571	102.956	8,87	905,43	411,51
2.1.5. Derivados	-1.983	39	64	-78	-196	-151,28	90,12	-
2.1.6. Otros	33.034	32.788	33.199	33.088	34.166	3,26	3,43	4,20
2.2. Cartera exterior	49.118.852	48.911.620	50.208.325	48.910.963	49.207.821	0,61	0,18	0,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.868.022	12.857.029	12.435.597	10.837.618	10.759.349	-0,72	-16,39	-16,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.792.540	1.794.349	1.792.220	1.735.528	1.885.915	8,67	5,21	5,10
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34.353.872	34.214.695	35.953.061	36.316.432	36.568.655	0,69	6,45	6,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	104.419	45.547	27.446	21.386	-6.099	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.811	2.436	2.476	2.585	2.492	-3,60	-11,35	2,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.727.983	2.849.532	2.920.298	2.807.782	3.273.667	16,59	20,00	14,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.049.156	804.379	935.060	1.039.381	735.178	-29,27	-29,93	-8,60

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular
1/2019 CNMV**

CUADRO 2.2.16

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	79.302.181	83.819.151	86.471.323	88.035.280	92.208.769	4,74	16,28	10,01
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	76.633.630	80.323.327	83.582.878	85.070.505	88.828.592	4,42	15,91	10,59
2.1. Cartera interior	19.648.508	20.054.220	21.306.276	19.840.253	19.722.379	-0,59	0,38	-1,65
2.1.1. Valores representativos de deuda	19.496.793	19.895.583	21.142.671	19.719.874	19.611.730	-0,55	0,59	-1,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	520.270	889.688	887.572	1.792.896	1.753.521	-2,20	237,04	97,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.964	25.452	25.473	25.770	26.300	2,06	-5,95	3,33
2.1.4. Depósitos en EECC	123.325	133.240	138.346	95.044	85.302	-10,25	-30,83	-35,98
2.1.5. Derivados	426	-55	-214	-435	-953	-119,08	-	-1.632,73
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	56.981.884	60.265.639	62.273.003	65.226.652	69.102.969	5,94	21,27	14,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	55.491.416	58.485.420	60.752.625	63.522.502	67.289.708	5,93	21,26	15,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.486.189	1.776.770	1.510.527	1.705.157	1.813.899	6,38	22,05	2,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.279	3.448	9.852	-1.008	-637	36,81	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.238	3.468	3.599	3.601	3.244	-9,91	0,19	-6,46
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.636.338	3.491.627	2.883.839	2.925.982	3.367.964	15,11	27,75	-3,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	32.214	4.197	4.606	38.793	12.213	-68,52	-62,09	190,99

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.2.17

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.626.871	26.168.396	30.602.010	34.460.537	37.298.464	8,24	72,46	42,53
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.200.519	24.675.171	28.994.815	32.739.478	35.512.717	8,47	75,80	43,92
2.1. Cartera interior	7.377.349	8.421.705	9.546.140	10.609.718	10.519.114	-0,85	42,59	24,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.422.673	7.117.629	8.448.642	9.347.665	9.254.260	-1,00	44,09	30,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.566.127	1.793.150	1.955.104	2.979.628	2.380.175	-20,12	51,98	32,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	161	162	458	182,72	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	954.635	1.304.110	1.097.381	1.261.900	1.264.394	0,20	32,45	-3,05
2.1.5. Derivados	40	-34	-45	-9	2	-	-95,00	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	12.823.171	16.253.466	19.448.675	22.129.761	24.993.603	12,94	94,91	53,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.601.250	15.927.700	18.975.835	21.586.255	24.390.756	12,99	93,56	53,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	101.902	129.180	149.068	176.757	180.409	2,07	77,04	39,66
2.2.4. Depósitos en EECC	120.541	196.700	323.626	366.029	422.314	15,38	250,35	114,70
2.2.5. Derivados	-522	-114	146	720	123	-82,92	-	-
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	1.433.220	1.519.587	1.591.695	1.726.141	1.818.119	5,33	26,86	19,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-6.869	-26.362	15.500	-5.082	-32.372	-536,99	-371,28	-22,80

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.2.18

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.818.378	6.170.370	6.951.465	6.969.427	7.290.820	4,61	25,31	18,16
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.536.227	5.884.116	6.645.728	6.672.513	6.979.375	4,60	26,07	18,61
2.1. Cartera interior	1.521.843	1.547.890	1.782.629	1.866.589	2.020.652	8,25	32,78	30,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	142.479	144.453	153.398	264.824	269.344	1,71	89,04	86,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.095	10.138	29.567	50.503	55.045	8,99	1.244,20	442,96
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.379.609	1.401.471	1.628.829	1.595.351	1.753.212	9,90	27,08	25,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	403	121	172	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-648	1.845	230	6.414	-1.905	-	-193,98	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.014.384	4.336.226	4.863.099	4.805.925	4.958.723	3,18	23,52	14,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	158.235	162.636	180.152	165.113	165.612	0,30	4,66	1,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.464.882	3.730.325	4.168.238	4.291.724	4.435.647	3,35	28,02	18,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	401.884	440.031	515.751	356.025	354.594	-0,40	-11,77	-19,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-10.617	3.235	-1.042	-6.937	2.870	-	-	-11,28
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	191.461	228.783	267.056	251.323	245.398	-2,36	28,17	7,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	90.690	57.471	38.681	45.591	66.048	44,87	-27,17	14,92

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.2.19

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.092.128	20.348.218	21.911.789	20.861.508	20.919.966	0,28	15,63	2,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.662.738	19.795.721	21.379.941	19.408.156	20.399.847	5,11	15,50	3,05
2.1. Cartera interior	10.856.608	12.214.068	11.808.405	10.404.639	9.523.903	-8,46	-12,28	-22,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.849.442	12.207.481	11.617.855	9.671.475	8.271.182	-14,48	-23,76	-32,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	474.673	538.612	282.411	981.832	762.144	-22,38	60,56	41,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	130	312	416	420	0,96	-	223,08
2.1.4. Depósitos en EECC	2.308	1.693	189.767	733.512	1.252.137	70,70	-	-
2.1.5. Derivados	4.858	4.764	471	-764	164	-	-96,62	-96,56
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.806.130	7.581.653	9.571.536	9.003.516	10.875.944	20,80	59,80	43,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.754.056	7.544.216	9.554.322	8.989.471	10.861.187	20,82	60,81	43,97
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	52.074	37.437	17.214	14.045	14.757	5,07	-71,66	-60,58
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	487.329	593.578	563.454	1.480.911	545.574	-63,16	11,95	-8,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-57.940	-41.082	-31.605	-27.559	-25.455	7,63	56,07	38,04

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.001.713	5.602.073	5.122.694	4.837.940	4.546.531	-6,02	-24,25	-18,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.887.947	5.299.431	4.940.651	4.746.212	4.439.916	-6,45	-24,59	-16,22
2.1. Cartera interior	4.081.526	3.685.692	3.433.982	3.247.131	3.329.052	2,52	-18,44	-9,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.884.926	3.520.187	3.243.057	3.077.830	3.187.873	3,58	-17,94	-9,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	18.362	140.599	81.258	110.002	131.985	19,98	618,79	-6,13
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	44.156	37.924	31.296	26.395	15.176	-42,50	-65,63	-59,98
2.1.5. Derivados	152.444	127.581	159.629	142.907	126.003	-11,83	-17,34	-1,24
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.806.421	1.613.739	1.506.669	1.499.081	1.110.864	-25,90	-38,50	-31,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.737.316	1.543.081	1.454.874	1.456.329	1.068.577	-26,63	-38,49	-30,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	69.105	70.658	51.794	42.752	42.288	-1,09	-38,81	-40,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	296.326	449.857	322.941	222.554	237.150	6,56	-19,97	-47,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-182.560	-147.215	-140.897	-130.827	-130.535	0,22	28,50	11,33

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,97	94,93	94,83	94,63	95,09
2.1. Cartera interior	22,77	22,51	22,16	21,22	20,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,50	17,24	16,94	16,00	15,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,66	2,03	2,17	3,01	2,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,89	1,86	1,77	1,65	1,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,95	2,87	2,96	2,91	2,87
2.1.4. Depósitos en EECC	0,37	0,48	0,43	0,60	0,70
2.1.5. Derivados	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,20	72,42	72,66	73,40	74,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	36,39	37,69	38,49	39,85	41,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,13	13,05	13,42	13,46	13,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,56	21,59	20,64	19,98	19,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,06	0,09	0,10	0,11
2.2.5. Derivados	0,08	0,04	0,02	0,02	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,42	4,66	4,71	4,86	4,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,41	0,47	0,51	0,40

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,39	96,15	90,21	89,94	94,83
2.1. Cartera interior	22,30	20,44	20,45	18,37	14,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,30	20,44	20,45	18,37	14,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,76	14,44	13,82	13,73	13,67
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	0,00	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	73,10	75,71	69,77	71,57	80,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	73,09	75,71	69,77	71,57	80,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,68	3,92	9,84	10,12	5,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,08	-0,05	-0,06	-0,08

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 "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" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,94	95,46	96,16	96,17	96,01
2.1. Cartera interior	26,78	25,89	26,35	24,86	23,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,68	24,56	25,28	23,73	22,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,07	2,44	2,43	3,90	3,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	1,07	1,31	1,06	1,11	1,04
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	69,16	69,57	69,80	71,31	72,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	67,47	67,66	68,10	69,48	70,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,57	1,73	1,42	1,54	1,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,12	0,18	0,28	0,30	0,33
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	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	4,03	4,56	3,82	3,80	4,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	-0,02	0,02	0,03	-0,02

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,21	92,72	94,65	95,16	95,17
2.1. Cartera interior	11,25	11,47	12,99	12,48	13,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,18	10,50	12,13	11,63	12,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,84	1,72	3,09	2,22	4,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,15	0,99	0,83	0,84	0,92
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	-0,09	-0,02	0,03	0,00	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	82,95	81,25	81,66	82,68	81,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	57,59	58,71	59,34	66,51	65,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,35	22,58	22,33	16,18	16,01
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,04	0,00	0,00	-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	5,01	7,25	4,85	4,40	4,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,78	0,03	0,50	0,44	0,26

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,36	95,43	94,88	94,92	95,44
2.1. Cartera interior	18,63	17,79	18,66	17,61	16,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,98	14,84	17,14	16,57	15,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,03	0,96	2,27	2,19	1,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,65	0,64	0,58	0,47	0,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,84	1,90	0,56	0,45	0,39
2.1.4. Depósitos en EECC	0,16	0,41	0,39	0,13	0,07
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	76,71	77,64	76,18	77,31	78,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	52,36	55,85	61,77	66,02	68,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,50	5,42	5,58	4,43	3,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	18,81	16,37	8,83	6,84	6,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,01	0,01	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	0,03	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	4,28	4,38	4,85	4,66	4,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,37	0,19	0,27	0,43	0,36

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,08	95,36	94,97	95,33	95,56
2.1. Cartera interior	20,51	20,27	20,64	21,52	22,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,92	5,62	6,07	6,53	7,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,57	0,47	1,07	1,50	1,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,28	0,36	0,27	0,27	0,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,25	14,12	14,12	14,57	15,27
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,17	0,17	0,16	0,09
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	75,58	75,09	74,33	73,80	72,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,81	27,91	28,08	28,11	28,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,84	3,97	4,07	4,07	4,02
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	43,85	43,22	42,19	41,61	40,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	-0,01	-0,01	0,00	-0,03
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	3,28	4,17	4,26	3,88	3,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,63	0,47	0,77	0,80	0,56

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,34	94,03	94,07	94,25	94,81
2.1. Cartera interior	28,40	31,94	26,69	27,07	23,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,23	21,00	14,93	15,36	11,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,99	4,53	2,41	1,90	1,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,64	8,87	9,36	8,65	8,86
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,52	2,08	2,40	2,86	2,88
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,20	0,00
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	63,92	62,07	67,34	67,14	71,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,81	19,06	22,16	21,33	22,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	40,33	39,06	40,37	41,33	44,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,47	3,83	4,56	4,47	4,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,31	0,12	0,25	0,02	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,04	0,04	0,04
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	6,08	5,10	4,78	3,83	4,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,58	0,88	1,15	1,92	0,97

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,96	94,61	94,94	94,29	94,79
2.1. Cartera interior	16,37	16,10	16,93	16,73	16,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,82	5,07	5,53	5,05	5,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,21	0,59	1,49	1,82	1,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,88	0,92	0,78	0,76	0,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,59	10,02	10,52	10,85	10,98
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,09	0,10	0,06	0,04
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	78,59	78,50	78,01	77,56	77,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,71	21,41	20,82	20,54	20,55
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,60	11,87	12,75	12,65	12,53
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,15	45,20	44,44	44,33	44,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,03	-0,01	0,04	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,46	4,93	4,62	5,09	4,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,57	0,46	0,43	0,62	0,48

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,53	93,95	93,93	92,95	92,95
2.1. Cartera interior	50,17	50,14	47,66	46,50	48,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,65	1,81	1,08	1,16	1,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,16	1,48	0,97	1,06	1,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	48,17	48,06	46,26	44,99	46,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,23	0,18	0,24	0,27	0,29
2.1.4. Depósitos en EECC	0,11	0,09	0,09	0,09	0,09
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	-0,01	-0,02	-0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	43,36	43,82	46,26	46,45	44,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,65	0,43	0,29	0,38	0,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	31,90	30,54	31,18	29,76	27,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,78	12,85	14,79	16,32	16,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,00	0,01	-0,01	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,90	4,93	4,80	5,68	5,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,56	1,12	1,28	1,38	1,42

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,61	93,96	93,33	93,60	93,58
2.1. Cartera interior	5,06	5,85	4,51	4,65	4,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,03	2,75	1,82	2,06	2,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,50	2,36	1,60	1,69	2,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,24	2,30	1,94	1,85	1,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,78	0,79	0,75	0,74	0,76
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	87,56	88,11	88,82	88,95	88,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,38	1,11	1,08	1,40	1,41
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	65,32	66,10	67,17	67,49	67,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,86	20,93	20,59	20,06	19,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	-0,04	-0,02	0,00	-0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,20	5,14	5,91	5,63	5,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,19	0,91	0,76	0,77	0,99

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	97,02	96,84	97,10	93,71	97,05
2.1. Cartera interior	51,77	51,90	47,09	44,09	40,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	45,97	46,58	40,78	35,70	30,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,00	2,07	1,08	3,71	2,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,77	5,28	5,64	5,73	6,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,66	2,64	4,44
2.1.5. Derivados	0,02	0,02	0,00	0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	45,25	44,94	50,01	49,62	56,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,91	29,06	33,73	32,89	39,09
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,49	14,07	14,44	15,42	15,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,68	1,66	1,79	1,28	1,26
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,17	0,15	0,06	0,03	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	2,84	3,10	2,88	6,22	2,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,14	0,06	0,02	0,06	0,14

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	98,07	98,54	94,57	98,67	98,41
2.1. Cartera interior	74,56	72,73	67,26	69,27	71,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	74,56	72,69	67,20	69,20	71,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,72	0,49	0,33	0,26	0,34
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	0,00	0,04	0,05	0,07	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	23,51	25,81	27,31	29,39	27,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,51	25,81	27,31	29,39	27,41
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	2,07	1,64	5,83	1,47	1,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,13	-0,17	-0,41	-0,14	-0,28

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,69	93,43	93,00	92,87	93,81
2.1. Cartera interior	10,31	11,01	12,06	10,74	10,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,37	7,78	9,47	8,09	7,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,46	0,38	1,66	0,79	1,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,39	0,58	0,83	0,89	0,90
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,04	0,96	1,12	1,10	1,25
2.1.4. Depósitos en EECC	1,07	1,21	0,16	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,02	0,07	0,07	0,06	0,10
2.1.6. Otros	0,41	0,41	0,41	0,60	0,59
2.2. Cartera exterior	82,38	82,42	80,94	82,13	83,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,36	31,43	33,05	33,35	35,41
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,22	2,58	3,06	3,25	3,40
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	49,80	48,38	44,91	45,59	44,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,03	-0,08	-0,06	-0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,55	6,19	6,01	6,29	6,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,76	0,38	0,99	0,84	0,14

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,76	93,86	93,78	93,66	93,46
2.1. Cartera interior	12,66	11,62	12,82	13,12	13,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,53	4,95	4,68	4,74	4,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,48	0,55	0,86	1,04	1,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,47	0,52	0,52	0,50	0,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,59	6,07	7,54	7,67	7,52
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,03	0,03	0,16	0,17
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,05	0,06	0,05	0,05	0,06
2.2. Cartera exterior	81,10	82,23	80,96	80,54	80,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,25	21,62	20,05	17,85	17,55
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,96	3,02	2,89	2,86	3,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56,72	57,52	57,97	59,80	59,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,17	0,08	0,04	0,04	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,50	4,79	4,71	4,62	5,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,73	1,35	1,51	1,71	1,20

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.3.16

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,63	95,83	96,66	96,63	96,33
2.1. Cartera interior	24,78	23,93	24,64	22,54	21,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,59	23,74	24,45	22,40	21,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,66	1,06	1,03	2,04	1,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,16	0,16	0,16	0,11	0,09
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	71,85	71,90	72,02	74,09	74,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	69,97	69,78	70,26	72,16	72,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,87	2,12	1,75	1,94	1,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	0,01	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	3,32	4,17	3,34	3,32	3,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,04	0,01	0,01	0,04	0,01

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.3.17

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,40	94,29	94,75	95,01	95,21
2.1. Cartera interior	34,11	32,18	31,19	30,79	28,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	29,70	27,20	27,61	27,13	24,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,24	6,85	6,39	8,65	6,38
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	4,41	4,98	3,59	3,66	3,39
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	59,29	62,11	63,55	64,22	67,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	58,27	60,87	62,01	62,64	65,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,47	0,49	0,49	0,51	0,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0,56	0,75	1,06	1,06	1,13
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	6,63	5,81	5,20	5,01	4,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,03	-0,10	0,05	-0,01	-0,09

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.3.18

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,15	95,36	95,60	95,74	95,73
2.1. Cartera interior	26,16	25,09	25,64	26,78	27,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,45	2,34	2,21	3,80	3,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,07	0,16	0,43	0,72	0,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	23,71	22,71	23,43	22,89	24,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	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	-0,01	0,03	0,00	0,09	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	68,99	70,27	69,96	68,96	68,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,72	2,64	2,59	2,37	2,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,55	60,46	59,96	61,58	60,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,91	7,13	7,42	5,11	4,86
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,18	0,05	-0,01	-0,10	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	3,29	3,71	3,84	3,61	3,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,56	0,93	0,56	0,65	0,91

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.3.19

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,63	97,28	97,57	93,03	97,51
2.1. Cartera interior	60,01	60,03	53,89	49,87	45,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	59,97	59,99	53,02	46,36	39,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,62	2,65	1,29	4,71	3,64
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	0,01	0,01	0,87	3,52	5,99
2.1.5. Derivados	0,03	0,02	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	37,62	37,26	43,68	43,16	51,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	37,33	37,08	43,60	43,09	51,92
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	0,29	0,18	0,08	0,07	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	2,69	2,92	2,57	7,10	2,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,32	-0,20	-0,14	-0,13	-0,12

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.3.20

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	98,10	94,60	96,45	98,10	97,66
2.1. Cartera interior	68,01	65,79	67,03	67,12	73,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,73	62,84	63,31	63,62	70,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,31	2,51	1,59	2,27	2,90
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	0,74	0,68	0,61	0,55	0,33
2.1.5. Derivados	2,54	2,28	3,12	2,95	2,77
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	30,10	28,81	29,41	30,99	24,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,95	27,54	28,40	30,10	23,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,15	1,26	1,01	0,88	0,93
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	4,94	8,03	6,30	4,60	5,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3,04	-2,63	-2,87	-2,70	-2,87

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.736.161	13.881.330	17.630.312	8.860.273	14.078.132	58,89	710,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.668.095	1.253.980	7.914.763	5.353.499	6.711.473	25,37	151,55
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.750	-15.558	-12.547	-25.869	-12.984	-49,81	10,50
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-920.185	12.642.908	9.728.095	3.532.643	7.379.643	108,90	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-174.133	13.482.824	10.568.138	4.379.267	8.274.850	88,96	-
4.1.1. Intereses	1.333.120	1.500.907	1.681.528	1.821.517	1.903.965	4,53	42,82
4.1.2. Dividendos	330.558	288.639	352.535	628.998	334.340	-46,85	1,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	88.307	3.576.560	64.427	-179.799	2.329.523	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-450.916	3.099.175	4.561.547	1.150.426	1.117.598	-2,85	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3.354	3.494	3.607	3.315	2.737	-17,44	-18,40
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-538.135	3.675.441	3.927.095	1.121.008	1.656.780	47,79	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.022.255	1.434.410	-50.105	-174.338	995.626	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	81.834	-95.802	27.505	8.139	-65.718	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	762.765	851.584	862.904	861.471	904.068	4,94	18,53
4.2.1. Comisión de gestión	675.340	691.348	713.615	726.819	769.657	5,89	13,97
4.2.2. Comisión de depósito	58.485	58.107	59.403	60.922	63.027	3,46	7,77
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	28.940	102.129	89.886	73.729	71.384	-3,18	146,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	16.713	11.668	22.862	14.847	8.860	-40,32	-46,99
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	267	1.047	382	402	271	-32,59	1,50
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9.810	10.771	9.098	7.728	8.095	4,75	-17,48
4.3.3. Otros ingresos	6.635	-149	13.382	6.718	495	-92,63	-92,54

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

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 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.191.935	2.164.548	4.064.748	3.883.351	2.077.013	-46,51	74,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.129.325	2.074.541	3.956.043	3.747.259	1.909.959	-49,03	69,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	62.610	90.008	108.706	136.092	167.054	22,75	166,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	74.069	104.610	128.377	162.556	198.560	22,15	168,07
4.1.1. Intereses	66.948	90.253	119.309	153.972	174.920	13,61	161,28
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	7.347	14.319	9.133	8.688	23.123	166,15	214,73
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)	-226	38	511	-104	517	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	-576	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.468	14.606	19.675	26.477	31.509	19,01	174,76
4.2.1. Comisión de gestión	10.733	13.605	17.902	24.180	28.837	19,26	168,68
4.2.2. Comisión de depósito	467	578	745	1.010	1.205	19,31	158,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	268	423	1.029	1.287	1.467	13,99	447,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	9	3	4	13	4	-69,23	-55,56
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	9	3	4	13	4	-69,23	-55,56

FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	4.954.569	9.058.495	7.085.786	5.422.483	7.011.417	29,30	41,51
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.401.503	6.462.451	6.587.489	4.870.487	4.714.574	-3,20	7,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-630	-625	-1.040	-1.000	-3,85	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	553.066	2.596.674	498.921	553.037	2.297.843	315,50	315,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	668.419	2.740.228	637.307	707.290	2.475.191	249,95	270,31
4.1.1. Intereses	655.749	786.624	872.655	957.369	1.008.102	5,30	53,73
4.1.2. Dividendos	1.493	4.014	1.789	4.523	2.877	-36,39	92,70
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	54.221	1.796.336	-165.776	-211.703	1.270.509	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.558	151	-127	100	1.088	988,00	-69,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.582	2.909	2.943	2.603	2.319	-10,91	-10,19
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-167	69.622	4.696	3.691	48.135	1.204,12	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-52.481	85.247	-104.816	-50.266	147.525	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	3.463	-4.677	25.943	973	-5.365	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	115.501	143.797	139.334	154.593	178.307	15,34	54,38
4.2.1. Comisión de gestión	96.716	113.487	118.548	131.805	146.579	11,21	51,56
4.2.2. Comisión de depósito	13.098	13.991	14.782	15.654	16.790	7,26	28,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.688	16.319	6.004	7.134	14.938	109,39	162,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	148	243	949	340	958	181,76	547,30
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	47	63	54	66	53	-19,70	12,77
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13	44	30	14	76	442,86	484,62
4.3.3. Otros ingresos	88	136	865	260	830	219,23	843,18

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-363.288	859.065	924.959	-573.758	710.776	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-283.605	440.459	869.420	-593.147	414.920	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.109	0	-520	0	-598	-	-46,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-78.574	418.605	56.060	19.390	296.454	1.428,90	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-59.753	440.644	77.600	41.288	319.982	675,00	-
4.1.1. Intereses	63.091	70.652	82.564	85.086	85.121	0,04	34,92
4.1.2. Dividendos	18.870	14.542	19.771	17.007	11.696	-31,23	-38,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-27.473	181.657	12.942	-21.074	131.494	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.158	-3.181	164	272	2.003	636,40	-7,18
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	21	-39	24	13	43	230,77	104,76
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-858	65.223	26.898	-7.363	28.803	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-120.507	119.531	-71.352	-35.168	67.138	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.943	-7.741	6.587	2.514	-6.317	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.863	22.221	21.774	22.115	23.681	7,08	25,54
4.2.1. Comisión de gestión	16.606	18.404	18.850	19.329	19.957	3,25	20,18
4.2.2. Comisión de depósito	1.802	1.844	2.062	2.158	2.224	3,06	23,42
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	455	1.972	862	628	1.500	138,85	229,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	42	182	234	217	153	-29,49	264,29
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	17	6	4	7	75,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	19	21	21	21	18	-14,29	-5,26
4.3.3. Otros ingresos	23	145	206	191	128	-32,98	456,52

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 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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-160.673	175.299	-452.575	2.167.574	1.829.563	-15,59	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-159.374	-194.907	-560.256	2.119.447	1.555.056	-26,63	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.171	0	-1.610	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.299	371.377	107.680	49.736	274.507	451,93	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	25.185	399.281	130.146	74.319	307.089	313,20	1.119,33
4.1.1. Intereses	45.902	52.473	54.031	70.495	89.257	26,61	94,45
4.1.2. Dividendos	3.002	4.015	2.064	7.711	2.407	-68,78	-19,82
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.204	215.513	16.754	3.396	172.919	-	1.209,60
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-20.371	38.539	42.332	-1.535	15.345	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	139	200	28	37	95	156,76	-31,65
4.1.6. Variación de precios (IIC)	903	63.352	19.302	5.565	21.532	286,92	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-19.674	27.399	-9.085	-11.075	5.764	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.080	-2.211	4.721	-275	-231	16,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	26.866	28.022	22.574	25.295	33.086	30,80	23,15
4.2.1. Comisión de gestión	24.206	23.906	19.876	21.843	28.594	30,91	18,13
4.2.2. Comisión de depósito	2.022	1.927	1.656	1.894	2.281	20,43	12,81
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	638	2.189	1.043	1.558	2.211	41,91	246,55
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	383	119	108	713	504	-29,31	31,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	14	4	25	7	-72,00	-22,22
4.3.2. Comisiones retrocedidas	70	63	58	36	42	16,67	-40,00
4.3.3. Otros ingresos	304	42	46	652	455	-30,21	49,67

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-897.580	-1.004.078	-685.531	-814.034	24.118	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-815.149	-1.902.564	-1.071.490	-925.033	-491.050	46,92	39,76
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.241	-4.311	-5.648	-3.268	-2.314	-29,19	-28,60
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-79.190	902.798	391.607	114.267	517.482	352,87	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-24.626	975.977	445.249	170.956	588.449	244,21	-
4.1.1. Intereses	52.211	55.702	56.542	55.115	67.674	22,79	29,62
4.1.2. Dividendos	21.901	13.731	21.332	20.346	18.161	-10,74	-17,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	16.149	229.542	9.410	-2.589	132.319	-	719,36
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	11.261	84.836	72.671	37.836	25.968	-31,37	130,60
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	105	146	136	129	94	-27,13	-10,48
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-29.108	452.163	318.395	96.934	242.153	149,81	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-104.359	147.699	-52.701	-38.623	108.739	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	7.213	-7.842	19.464	1.809	-6.659	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	59.475	72.085	61.474	59.895	64.819	8,22	8,99
4.2.1. Comisión de gestión	57.692	54.683	53.579	52.869	54.750	3,56	-5,10
4.2.2. Comisión de depósito	5.574	5.249	5.063	4.832	4.764	-1,41	-14,53
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-3.791	12.153	2.832	2.193	5.305	141,91	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.911	-1.094	7.831	3.206	-6.149	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	1	15	33	3	-90,91	-50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.656	1.726	1.517	1.194	1.062	-11,06	-35,87
4.3.3. Otros ingresos	3.249	-2.821	6.299	1.979	-7.214	-	-

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-21.056	19.467	-75.140	-27.710	1.205	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.684	-29.684	-106.164	-23.237	-15.398	33,73	-317,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-17.372	49.152	31.023	-4.472	16.603	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-14.084	53.018	34.415	-1.112	19.734	-	-
4.1.1. Intereses	2.529	2.836	2.384	2.444	2.385	-2,41	-5,69
4.1.2. Dividendos	1.831	1.535	2.086	6.431	1.698	-73,60	-7,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-812	5.683	2.261	1.233	4.564	270,15	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-12.301	33.098	23.675	-8.866	12.260	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	16	-37	41	61	-62	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-981	2.914	3.036	-45	1.398	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.583	7.367	1.430	-2.383	-2.241	5,96	51,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	216	-378	-498	14	-267	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.338	3.888	3.437	3.377	3.144	-6,90	-5,81
4.2.1. Comisión de gestión	2.951	3.283	2.798	2.603	2.705	3,92	-8,34
4.2.2. Comisión de depósito	261	251	236	235	235	0,00	-9,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	125	354	403	539	204	-62,15	63,20
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	50	22	46	17	13	-23,53	-74,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	6	9	14	1	10	900,00	66,67
4.3.3. Otros ingresos	44	12	32	16	3	-81,25	-93,18

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-640.556	12.465	-1.144.089	33.319	545.135	1.536,11	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-406.497	-1.031.399	-1.888.605	-159.696	41.093	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-796	-3.006	-643	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-234.059	1.044.659	747.522	193.658	504.042	160,27	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-164.151	1.118.536	819.400	262.214	576.399	119,82	-
4.1.1. Intereses	45.857	48.100	44.575	46.205	49.266	6,62	7,43
4.1.2. Dividendos	19.306	20.042	21.945	41.800	19.991	-52,17	3,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.763	184.280	7.609	-4.220	104.281	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-14.323	214.017	225.970	63.095	93.471	48,14	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	283	147	263	292	122	-58,22	-56,89
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-156.690	550.361	515.962	123.624	254.404	105,79	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-71.549	111.849	-5.019	-8.785	59.129	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	9.201	-10.260	8.095	204	-4.266	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.884	76.742	74.869	71.327	75.438	5,76	3,50
4.2.1. Comisión de gestión	66.430	65.567	64.688	61.609	66.246	7,53	-0,28
4.2.2. Comisión de depósito	5.266	5.082	4.671	4.710	4.816	2,25	-8,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.188	6.093	5.510	5.008	4.376	-12,62	268,35
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.976	2.865	2.991	2.771	3.081	11,19	3,53
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	10	0	1	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.432	2.516	2.567	2.609	2.729	4,60	12,21
4.3.3. Otros ingresos	544	339	423	161	352	118,63	-35,29

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-579.945	85.653	27.693	-281.120	14.826	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-454.625	-353.448	-384.904	-320.849	-249.438	22,26	45,13
3. Beneficios brutos distribuidos	-855	-610	-12	-574	-19	-96,69	-97,78
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-124.465	439.710	412.610	40.303	264.283	555,74	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-100.599	465.511	438.387	65.884	288.960	338,59	-
4.1.1. Intereses	4.126	4.331	4.202	4.114	4.084	-0,73	-1,02
4.1.2. Dividendos	37.087	32.375	36.602	73.398	34.454	-53,06	-7,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.039	6.371	3.583	1.495	5.937	297,12	17,82
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-104.600	341.283	306.512	6.367	195.320	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	-3	6	8	8	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-29.838	59.964	58.700	-11.510	30.117	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.568	21.034	37.859	-8.118	18.883	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	157	155	-9.078	130	157	20,77	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.060	25.925	25.870	26.070	24.721	-5,17	2,75
4.2.1. Comisión de gestión	21.826	21.587	20.907	20.869	20.959	0,43	-3,97
4.2.2. Comisión de depósito	1.497	1.428	1.407	1.405	1.394	-0,78	-6,88
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	737	2.910	3.556	3.796	2.367	-37,64	221,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	194	125	93	490	44	-91,02	-77,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	5	3	1	1	0,00	-85,71
4.3.2. Comisiones retrocedidas	18	8	9	9	9	0,00	-50,00
4.3.3. Otros ingresos	170	113	81	479	33	-93,11	-80,59

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-489.247	1.303.165	3.873.018	1.969.210	1.113.207	-43,47	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	91.007	-1.671.008	-538.909	459.435	271.394	-40,93	198,21
3. Beneficios brutos distribuidos	-519	-1.687	-534	-1.638	-1.066	-34,92	105,39
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-579.734	2.975.860	4.412.462	1.511.413	842.879	-44,23	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-409.977	3.158.492	4.620.145	1.714.022	1.033.730	-39,69	-
4.1.1. Intereses	46.920	44.864	45.320	47.061	47.878	1,74	2,04
4.1.2. Dividendos	165.736	129.239	168.368	314.894	173.483	-44,91	4,67
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	12.348	80.471	168.668	43.068	20.650	-52,05	67,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-223.701	1.932.382	3.163.334	969.161	455.937	-52,96	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	18	22	30	42	50	19,05	177,78
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-216.829	655.727	926.043	235.665	210.775	-10,56	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-218.743	342.323	174.211	102.131	143.774	40,77	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	24.273	-26.535	-25.829	2.000	-18.818	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	172.789	185.288	210.247	205.059	194.989	-4,91	12,85
4.2.1. Comisión de gestión	146.447	144.784	153.787	158.300	163.281	3,15	11,49
4.2.2. Comisión de depósito	10.366	10.035	10.497	10.988	11.355	3,34	9,54
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	15.975	30.468	45.963	35.771	20.354	-43,10	27,41
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.032	2.656	2.563	2.450	4.138	68,90	36,48
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	138	846	224	164	113	-31,10	-18,12
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.322	1.288	967	889	1.029	15,75	-22,16
4.3.3. Otros ingresos	1.571	523	1.372	1.396	2.996	114,61	90,71

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

	2023					2024					% Variación en:	
	III		IV		I		II		III		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.248.685	2.608.082	2.344.667	-1.032.320	379.852	-	-69,58					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.253.485	1.858.318	1.523.508	-1.331.007	-113.674	91,46	-					
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.572	0	-1.633	0	-7.224	-	29,65					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	772	749.764	822.791	298.687	500.751	67,65	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	34.020	788.665	867.362	342.373	541.851	58,26	1.492,74					
4.1.1. Intereses	120.680	141.191	159.530	168.415	147.792	-12,25	22,47					
4.1.2. Dividendos	20.155	28.666	28.903	69.060	22.105	-67,99	9,68					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	18.244	197.696	29.440	21.111	115.530	447,25	533,25					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-71.769	324.455	563.747	78.179	205.165	162,43	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	11	20	-3	2	9	350,00	-18,18					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4.275	27.611	53.564	3.740	4.135	10,56	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-49.935	71.294	31.234	977	52.259	-	-					
4.1.8. Otros rendimientos ³	909	-2.269	947	889	-5.145	-	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	33.341	39.054	44.794	43.993	41.428	-5,83	24,26					
4.2.1. Comisión de gestión	26.589	29.604	32.459	33.789	32.095	-5,01	20,71					
4.2.2. Comisión de depósito	2.474	2.729	2.948	2.978	2.855	-4,13	15,40					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.278	6.722	9.386	7.227	6.478	-10,36	51,43					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	93	153	223	308	328	6,49	252,69					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	23	53	48	53	49	-7,55	113,04					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-9	0	0	0	0	-	-					
4.3.3. Otros ingresos	79	100	175	255	279	9,41	253,16					

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	149.982	105.385	-443.958	-430.909	-207.369	51,88	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	117.781	-40.025	-451.802	-457.426	-312.031	31,79	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-5.063	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	32.201	145.411	7.845	31.579	104.662	231,43	225,03
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	42.405	160.620	17.997	41.031	114.208	178,35	169,33
4.1.1. Intereses	27.487	28.960	29.129	25.884	25.825	-0,23	-6,05
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	15.608	129.708	-10.372	15.696	88.020	460,78	463,94
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)	-690	1.952	-764	-566	359	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	4	17	4	-76,47	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.244	15.246	10.186	9.496	9.566	0,74	-6,62
4.2.1. Comisión de gestión	8.974	9.122	9.028	8.328	7.916	-4,95	-11,79
4.2.2. Comisión de depósito	973	953	919	844	807	-4,38	-17,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	297	5.171	239	324	843	160,19	183,84
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	40	37	34	44	21	-52,27	-47,50
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	23	19	20	41	23	-43,90	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-1	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	18	18	14	2	-2	-	-

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	127.826	-17.788	49.627	121.030	287.409	137,47	124,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	121.278	-190.243	-65.727	82.503	165.005	100,00	36,06
3. Beneficios brutos distribuidos	-454	-675	-569	-2.143	-763	-64,40	68,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7.003	173.129	115.923	40.670	123.167	202,84	1.658,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	17.105	185.184	127.302	52.099	137.577	164,07	704,31
4.1.1. Intereses	24.087	29.842	30.815	32.537	33.265	2,24	38,10
4.1.2. Dividendos	992	1.040	1.110	6.436	1.451	-77,45	46,27
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.466	55.019	13.461	-453	27.713	-	407,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-7.629	7.021	13.801	-5.360	10.323	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	81	7	23	39	-8	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.528	76.033	78.301	19.857	46.614	134,75	929,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.777	11.087	-5.318	2.891	10.678	269,35	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.643	5.134	-4.892	-3.848	7.541	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.878	13.341	12.223	11.661	14.577	25,01	34,00
4.2.1. Comisión de gestión	9.561	11.290	10.456	9.894	12.614	27,49	31,93
4.2.2. Comisión de depósito	837	828	825	844	890	5,45	6,33
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	479	1.223	942	922	1.073	16,38	124,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	776	1.286	844	232	168	-27,59	-78,35
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	721	1.260	821	135	156	15,56	-78,36
4.3.3. Otros ingresos	54	27	23	97	11	-88,66	-79,63

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.750.808	-1.088.788	2.540.484	-1.292.089	582.388	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.281.722	-3.644.155	575.043	-1.807.172	-821.255	54,56	64,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.678	0	-9.891	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-469.086	2.561.045	1.965.441	524.973	1.403.643	167,37	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-277.616	2.759.639	2.168.529	717.149	1.600.895	123,23	-
4.1.1. Intereses	158.878	124.446	162.575	153.327	151.134	-1,43	-4,87
4.1.2. Dividendos	40.183	39.437	48.564	67.392	46.017	-31,72	14,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-51.038	393.666	-31.646	-49.890	183.645	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-13.200	126.573	149.470	11.177	100.716	801,10	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	99	123	115	90	65	-27,78	-34,34
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-104.821	1.652.472	1.922.197	650.849	768.714	18,11	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-342.734	462.101	-85.358	-119.078	376.956	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	35.016	-39.178	2.613	3.282	-26.352	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	195.513	203.619	210.015	196.204	202.833	3,38	3,74
4.2.1. Comisión de gestión	180.229	175.929	185.413	176.441	180.309	2,19	0,04
4.2.2. Comisión de depósito	12.999	12.408	12.870	12.695	12.778	0,65	-1,70
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.286	15.282	11.732	7.068	9.745	37,87	326,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.043	5.025	6.927	4.028	5.581	38,56	38,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	6	2	5	4	-20,00	-42,86
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.562	3.837	3.094	2.819	2.964	5,14	-16,79
4.3.3. Otros ingresos	474	1.182	3.831	1.204	2.614	117,11	451,48

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 Euro Circular 1/2019 CNMV**

CUADRO 2.4.16

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.907.101	4.516.970	2.652.172	1.563.956	4.173.489	166,85	43,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.529.987	2.170.976	2.391.257	1.280.531	2.226.843	73,90	-11,98
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-630	-1	-93	-72	-22,58	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	377.114	2.346.624	260.917	283.518	1.946.719	586,63	416,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	470.952	2.461.469	365.553	396.433	2.076.807	423,87	340,98
4.1.1. Intereses	498.000	578.159	620.785	675.762	705.082	4,34	41,58
4.1.2. Dividendos	1.493	3.902	1.789	4.197	2.852	-32,05	91,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.126	1.738.787	-190.538	-241.006	1.194.436	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.864	174	-72	112	1.089	872,32	-41,58
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.111	1.449	1.291	1.109	925	-16,59	-16,74
4.1.6. Variación de precios (IIC)	356	68.029	3.134	2.548	45.893	1.701,14	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-37.509	72.837	-93.470	-46.714	129.027	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.511	-1.867	22.634	423	-2.499	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	93.980	115.062	105.046	113.219	130.778	15,51	39,16
4.2.1. Comisión de gestión	79.157	89.956	90.028	97.177	106.680	9,78	34,77
4.2.2. Comisión de depósito	10.613	11.109	11.345	11.801	12.423	5,27	17,05
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.210	13.998	3.672	4.241	11.675	175,29	177,32
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	142	217	409	304	690	126,97	385,92
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	47	63	54	66	53	-19,70	12,77
4.3.2. Comisiones retrocedidas	8	52	7	8	49	512,50	512,50
4.3.3. Otros ingresos	87	102	349	230	588	155,65	575,86

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 Fija Euro a Corto Plazo**

CUADRO 2.4.17

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.047.467	4.541.525	4.433.614	3.858.527	2.837.928	-26,45	38,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.871.517	4.291.475	4.196.233	3.589.956	2.487.731	-30,70	32,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-623	-947	-928	-2,01	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	175.951	250.050	238.005	269.518	351.124	30,28	99,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	197.465	278.759	271.754	310.857	398.384	28,16	101,75
4.1.1. Intereses	157.748	208.465	251.870	281.607	303.020	7,60	92,09
4.1.2. Dividendos	0	112	0	326	25	-92,33	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	51.095	57.550	24.762	29.304	76.073	159,60	48,89
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.695	-23	-55	-13	-1	92,31	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.472	1.460	1.652	1.494	1.394	-6,69	-5,30
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-523	1.594	1.562	1.143	2.242	96,15	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.972	12.410	-11.346	-3.553	18.498	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	951	-2.810	3.309	550	-2.866	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	21.521	28.735	34.288	41.374	47.529	14,88	120,85
4.2.1. Comisión de gestión	17.559	23.531	28.520	34.627	39.899	15,23	127,23
4.2.2. Comisión de depósito	2.485	2.882	3.437	3.854	4.367	13,31	75,73
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.477	2.321	2.332	2.893	3.262	12,75	120,85
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7	25	539	36	268	644,44	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5	-9	23	6	27	350,00	440,00
4.3.3. Otros ingresos	1	34	516	30	241	703,33	-

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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.4.18

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-167.475	351.992	781.095	17.962	321.394	1.689,30	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-59.075	-99.455	81.399	-130.260	61.993	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.572	0	-1.633	0	-5.396	-	-3,16
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-102.828	451.447	701.329	148.222	264.797	78,65	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-95.040	462.207	716.425	161.290	276.882	71,67	-
4.1.1. Intereses	5.019	5.767	6.424	7.294	7.128	-2,28	42,02
4.1.2. Dividendos	20.155	28.664	28.903	69.060	22.102	-68,00	9,66
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.065	13.450	34.507	-3.162	-990	68,69	75,65
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-71.769	324.455	563.746	78.179	205.165	162,43	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4.275	27.611	53.562	3.737	4.131	10,54	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-41.001	64.522	28.211	5.299	44.484	739,48	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	897	-2.262	1.070	884	-5.139	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.847	10.852	15.150	13.093	12.140	-7,28	54,71
4.2.1. Comisión de gestión	5.839	5.937	6.393	6.745	7.056	4,61	20,84
4.2.2. Comisión de depósito	663	682	751	803	853	6,23	28,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.345	4.234	8.006	5.544	4.231	-23,68	214,57
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	59	92	54	24	55	129,17	-6,78
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	59	92	54	24	55	129,17	-6,78

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 IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.4.19

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.416.160	2.256.090	1.563.572	-1.050.282	58.458	-	-95,87
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.312.560	1.957.773	1.442.109	-1.200.747	-175.667	85,37	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-1.828	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	103.600	298.317	121.462	150.466	235.953	56,81	127,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	129.060	326.458	150.937	181.083	264.969	46,32	105,31
4.1.1. Intereses	115.661	135.424	153.105	161.121	140.664	-12,70	21,62
4.1.2. Dividendos	0	3	0	0	4	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	22.309	184.246	-5.068	24.273	116.521	380,04	422,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	1	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	11	20	-3	2	9	350,00	-18,18
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	2	4	4	0,00	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-8.934	6.772	3.023	-4.322	7.774	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	12	-7	-123	5	-7	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	25.494	28.202	29.643	30.901	29.288	-5,22	14,88
4.2.1. Comisión de gestión	20.750	23.667	26.066	27.044	25.039	-7,41	20,67
4.2.2. Comisión de depósito	1.811	2.047	2.197	2.175	2.002	-7,95	10,55
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.933	2.488	1.380	1.682	2.247	33,59	-23,39
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	34	61	169	284	272	-4,23	700,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	23	53	48	53	49	-7,55	113,04
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-9	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	20	8	121	231	224	-3,03	1.020,00

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

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

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a**

CUADRO 2.4.20

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-33.685	-399.640	-479.378	-284.755	-291.409	-2,34	-765,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-41.627	-524.356	-528.884	-308.065	-357.682	-16,11	-759,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7.942	124.716	49.505	23.310	66.273	184,31	734,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	15.471	132.421	55.921	29.200	72.225	147,35	366,84
4.1.1. Intereses	18.656	20.633	17.897	19.494	17.261	-11,45	-7,48
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	16.240	86.298	-1.040	15.443	48.817	216,11	200,60
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)	-19.429	25.490	39.062	-6.169	6.146	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	4	0	2	432	0	-100,00	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.546	7.751	6.432	5.909	5.968	1,00	-20,91
4.2.1. Comisión de gestión	6.380	6.098	5.325	4.961	4.813	-2,98	-24,56
4.2.2. Comisión de depósito	849	804	723	675	633	-6,22	-25,44
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	317	849	384	273	522	91,21	64,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	17	46	16	19	17	-10,53	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	12	6	8	12	50,00	50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	9	33	10	11	5	-54,55	-44,44

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,51	4,04	4,90	2,38	3,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,79	0,37	2,20	1,44	1,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,27	3,68	2,70	0,95	1,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,05	3,93	2,94	1,17	2,16
4.1.1. Intereses	0,39	0,44	0,47	0,49	0,50
4.1.2. Dividendos	0,10	0,08	0,10	0,17	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	1,04	0,02	-0,05	0,61
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,13	0,90	1,27	0,31	0,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,16	1,07	1,09	0,30	0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,30	0,42	-0,01	-0,05	0,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,03	0,01	0,00	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,25	0,24	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	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	0,03	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	15,40	22,57	32,67	23,34	10,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	14,59	21,64	31,80	22,52	9,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,81	0,94	0,87	0,82	0,85
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,96	1,09	1,03	0,98	1,02
4.1.1. Intereses	0,86	0,94	0,96	0,93	0,89
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	0,15	0,07	0,05	0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	0,00	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)	0,15	0,15	0,16	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,14	0,15	0,15
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	0,01	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. 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" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,05	8,57	6,25	4,54	5,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,49	6,12	5,81	4,08	3,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,56	2,46	0,44	0,46	1,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,68	2,59	0,56	0,59	1,96
4.1.1. Intereses	0,67	0,74	0,77	0,80	0,80
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	1,70	-0,15	-0,18	1,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,07	0,00	0,00	0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	0,08	-0,09	-0,04	0,12
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,14	0,12	0,13	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,11	0,10	0,11	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,01	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. 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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,43	8,03	7,83	-4,84	5,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,68	4,12	7,36	-5,00	3,47
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,74	3,91	0,47	0,16	2,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,56	4,12	0,66	0,35	2,68
4.1.1. Intereses	0,60	0,66	0,70	0,72	0,71
4.1.2. Dividendos	0,18	0,14	0,17	0,14	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,26	1,70	0,11	-0,18	1,10
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,02	-0,03	0,00	0,00	0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,61	0,23	-0,06	0,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,14	1,12	-0,60	-0,30	0,56
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	-0,07	0,06	0,02	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,21	0,18	0,19	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,17	0,16	0,16	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	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,60	1,79	-4,98	20,12	14,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,59	-2,00	-6,16	19,68	12,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,01	3,80	1,18	0,46	2,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,25	4,09	1,43	0,69	2,38
4.1.1. Intereses	0,46	0,54	0,59	0,65	0,69
4.1.2. Dividendos	0,03	0,04	0,02	0,07	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,13	2,21	0,18	0,03	1,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,20	0,39	0,47	-0,01	0,12
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	0,65	0,21	0,05	0,17
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,20	0,28	-0,10	-0,10	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,02	0,05	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,29	0,25	0,23	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,24	0,22	0,20	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	0,02	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

1. 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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,49	-4,15	-2,89	-3,55	0,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,17	-7,87	-4,52	-4,03	-2,18
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,02	-0,02	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,31	3,73	1,65	0,50	2,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,10	4,04	1,88	0,74	2,61
4.1.1. Intereses	0,20	0,23	0,24	0,24	0,30
4.1.2. Dividendos	0,09	0,06	0,09	0,09	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,95	0,04	-0,01	0,59
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,04	0,35	0,31	0,16	0,12
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,11	1,87	1,34	0,42	1,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,41	0,61	-0,22	-0,17	0,48
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,03	0,08	0,01	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,30	0,26	0,26	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	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	0,05	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,00	0,03	0,01	-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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	-0,01	0,03	0,01	-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 Renta Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,44	2,31	-9,75	-3,60	0,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,43	-3,52	-13,77	-3,02	-2,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,01	5,82	4,02	-0,58	2,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,63	6,28	4,46	-0,14	2,59
4.1.1. Intereses	0,29	0,34	0,31	0,32	0,31
4.1.2. Dividendos	0,21	0,18	0,27	0,83	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	0,67	0,29	0,16	0,60
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,42	3,92	3,07	-1,15	1,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,11	0,35	0,39	-0,01	0,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,53	0,87	0,19	-0,31	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,04	-0,06	0,00	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,46	0,45	0,44	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,39	0,36	0,34	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	0,01	0,04	0,05	0,07	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,85	0,05	-5,30	0,15	2,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,86	-4,53	-8,75	-0,73	0,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,99	4,59	3,46	0,89	2,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,69	4,91	3,80	1,20	2,60
4.1.1. Intereses	0,19	0,21	0,21	0,21	0,22
4.1.2. Dividendos	0,08	0,09	0,10	0,19	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,81	0,04	-0,02	0,47
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,06	0,94	1,05	0,29	0,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,66	2,42	2,39	0,57	1,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,30	0,49	-0,02	-0,04	0,27
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	-0,05	0,04	0,00	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,34	0,35	0,33	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,29	0,30	0,28	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,03	0,03	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,43	1,30	0,42	-4,37	0,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,61	-5,38	-5,90	-4,99	-3,95
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,81	6,69	6,32	0,63	4,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,46	7,08	6,72	1,02	4,58
4.1.1. Intereses	0,06	0,07	0,06	0,06	0,06
4.1.2. Dividendos	0,54	0,49	0,56	1,14	0,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,10	0,05	0,02	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,52	5,19	4,70	0,10	3,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,43	0,91	0,90	-0,18	0,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,18	0,32	0,58	-0,13	0,30
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	-0,14	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,39	0,40	0,41	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,33	0,32	0,32	0,33
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	0,04	0,05	0,06	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,95	2,64	7,37	3,56	1,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,18	-3,39	-1,03	0,83	0,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,13	6,03	8,40	2,73	1,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,80	6,40	8,79	3,10	1,82
4.1.1. Intereses	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08
4.1.2. Dividendos	0,32	0,26	0,32	0,57	0,31
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,16	0,32	0,08	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,44	3,92	6,02	1,75	0,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,42	1,33	1,76	0,43	0,37
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,43	0,69	0,33	0,18	0,25
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	-0,05	-0,05	0,00	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,38	0,40	0,37	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	0,29	0,29	0,29
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,06	0,09	0,06	0,04
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	0,01

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 IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,32	10,31	8,49	-3,68	1,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,34	7,35	5,52	-4,75	-0,44
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	-0,01	0,00	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,00	2,97	2,98	1,07	1,93
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,14	3,12	3,14	1,22	2,09
4.1.1. Intereses	0,51	0,56	0,58	0,60	0,57
4.1.2. Dividendos	0,09	0,11	0,10	0,25	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	0,78	0,11	0,08	0,45
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,31	1,28	2,04	0,28	0,79
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,02	0,11	0,19	0,01	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,21	0,28	0,11	0,00	0,20
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,15	0,16	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,12	0,12	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,03	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,04	1,42	-6,08	-6,30	-3,18
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,60	-0,54	-6,19	-6,68	-4,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,07	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,44	1,96	0,11	0,46	1,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,58	2,16	0,25	0,60	1,75
4.1.1. Intereses	0,37	0,39	0,40	0,38	0,40
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	1,74	-0,14	0,23	1,35
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,03	-0,01	-0,01	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,20	0,14	0,14	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
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	0,07	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,06	-0,29	0,79	1,90	4,38
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,95	-3,07	-1,05	1,30	2,51
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,11	2,79	1,85	0,64	1,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,27	2,99	2,03	0,82	2,09
4.1.1. Intereses	0,39	0,48	0,49	0,51	0,51
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,02	0,10	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	0,89	0,22	-0,01	0,42
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,12	0,11	0,22	-0,08	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,07	1,23	1,25	0,31	0,71
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,18	-0,08	0,05	0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	0,08	-0,08	-0,06	0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,22	0,20	0,18	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,18	0,17	0,16	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,01	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,43	-1,84	4,12	-2,12	0,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,67	-6,15	0,93	-2,97	-1,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,75	4,32	3,19	0,86	2,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,45	4,66	3,51	1,18	2,64
4.1.1. Intereses	0,26	0,21	0,26	0,25	0,25
4.1.2. Dividendos	0,06	0,07	0,08	0,11	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,08	0,66	-0,05	-0,08	0,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,02	0,21	0,24	0,02	0,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,17	2,79	3,12	1,07	1,27
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,55	0,78	-0,14	-0,20	0,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	-0,07	0,00	0,01	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,31	0,34	0,34	0,32	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,30	0,30	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,03	0,02	0,01	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	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,75	5,53	3,14	1,80	4,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,27	2,66	2,83	1,47	2,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,49	2,87	0,31	0,33	2,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,61	3,02	0,43	0,46	2,30
4.1.1. Intereses	0,64	0,71	0,74	0,78	0,78
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	2,13	-0,23	-0,28	1,32
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	0,08	0,00	0,00	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	0,09	-0,11	-0,05	0,14
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,14	0,12	0,13	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,11	0,11	0,11	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,91	18,91	15,25	11,82	7,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,06	17,86	14,43	10,99	6,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,85	1,04	0,82	0,83	0,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,96	1,16	0,93	0,95	1,11
4.1.1. Intereses	0,76	0,87	0,87	0,86	0,84
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,25	0,24	0,09	0,09	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,07	0,05	-0,04	-0,01	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	0,01	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,12	0,12	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,10	0,10	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,88	5,93	12,05	0,26	4,58
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,02	-1,68	1,26	-1,91	0,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,10	0,00	-0,03	0,00	-0,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,77	7,61	10,82	2,17	3,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,64	7,79	11,05	2,37	3,94
4.1.1. Intereses	0,09	0,10	0,10	0,11	0,10
4.1.2. Dividendos	0,35	0,48	0,45	1,01	0,31
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,07	0,23	0,53	-0,05	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,24	5,47	8,70	1,15	2,92
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,07	0,47	0,83	0,05	0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,71	1,09	0,44	0,08	0,63
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,04	0,02	0,01	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,18	0,23	0,19	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,07	0,12	0,08	0,06
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 IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,14	11,66	7,40	-4,95	0,31
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,54	10,11	6,83	-5,66	-0,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,60	1,54	0,57	0,71	1,25
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,74	1,69	0,71	0,85	1,40
4.1.1. Intereses	0,66	0,70	0,72	0,76	0,74
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,13	0,95	-0,02	0,11	0,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	0,03	0,01	-0,02	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,14	0,15	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	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 Garantizado de Rendimiento Variable y de

CUADRO 2.5.20

Garantía Parcial^a

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,56	-6,94	-9,25	-5,80	-6,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,69	-9,10	-10,21	-6,27	-7,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,13	2,16	0,96	0,47	1,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,26	2,30	1,08	0,59	1,55
4.1.1. Intereses	0,31	0,36	0,35	0,40	0,37
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,27	1,50	-0,02	0,31	1,05
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)	-0,32	0,44	0,75	-0,13	0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,13	0,12	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,10	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	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

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	63.671.935	64.889.162	66.718.751	65.071.165	65.211.833	0,22	2,42	0,50
1.1. Valores representativos de deuda	49.181.140	49.800.257	50.948.530	48.580.506	47.689.524	-1,83	-3,03	-4,24
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.312.756	5.778.382	6.581.668	9.535.887	9.262.731	-2,86	114,78	60,30
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.343.166	4.459.756	4.368.210	4.262.983	4.518.654	6,00	4,04	1,32
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.145.345	9.278.761	10.075.478	10.127.957	10.345.040	2,14	13,12	11,49
1.4. Depósitos en EECC	870.255	1.239.200	1.207.556	1.981.552	2.548.797	28,63	192,88	105,68
1.5. Derivados ²	97.146	76.460	84.209	80.039	70.276	-12,20	-27,66	-8,09
1.6. Otros	34.882	34.728	34.767	38.128	39.542	3,71	13,36	13,86
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	205.450.395	214.266.185	225.852.154	233.721.206	246.154.747	5,32	19,81	14,88
2.1. Valores representativos de deuda	107.357.971	115.716.128	124.476.351	131.802.558	143.064.397	8,54	33,26	23,63
2.2. Instrumentos de patrimonio	31.466.934	32.406.150	35.246.328	36.452.087	37.226.961	2,13	18,31	14,88
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.251.143	65.820.605	65.722.533	65.016.577	65.433.252	0,64	-1,23	-0,59
2.4. Depósitos en EECC	120.541	196.700	323.626	366.029	422.314	15,38	250,35	114,70
2.5. Derivados ²	253.805	126.602	83.316	83.955	7.823	-90,68	-96,92	-93,82
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.753	364	948	890	824	-7,42	-52,99	126,37
4. Total cartera (=1+2+3)	269.124.083	279.155.711	292.571.853	298.793.261	311.367.404	4,21	15,70	11,54
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.913.294	6.124.738	6.658.430	6.602.705	6.800.785	3,00	15,01	11,04
1.1. Valores representativos de deuda	5.636.971	5.854.655	6.393.282	6.344.260	6.528.704	2,91	15,82	11,51
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	418.574	351.794	562.438	596.628	836.751	40,25	99,91	137,85
1.2. Instrumentos de patrimonio	134.855	128.519	116.087	113.021	116.330	2,93	-13,74	-9,48
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	128.939	129.316	134.452	134.564	141.915	5,46	10,06	9,74
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	12.530	12.248	14.608	10.860	13.835	27,39	10,42	12,96
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.582.785	8.042.781	8.316.425	8.931.947	9.339.389	4,56	23,17	16,12
2.1. Valores representativos de deuda	2.781.794	3.326.773	3.599.446	4.197.395	4.502.248	7,26	61,85	35,33
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.193.273	1.235.276	1.384.623	1.477.691	1.496.654	1,28	25,42	21,16
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.604.041	3.476.846	3.329.080	3.257.430	3.342.232	2,60	-7,26	-3,87
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.678	3.886	3.275	-570	-1.745	-206,14	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7	0	31	59	70	18,64	900,00	-
4. Total cartera (=1+2+3)	13.496.086	14.167.519	14.974.886	15.534.711	16.140.244	3,90	19,59	13,92

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.587.223	1.697.694	1.710.711	1.518.522	1.839.965	21,17	15,92	8,38
1.1. Valores representativos de deuda	1.183.275	1.266.660	1.277.397	1.097.177	1.413.446	28,83	19,45	11,59
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	209.413	200.131	170.429	126.947	265.614	109,23	26,84	32,72
1.2. Instrumentos de patrimonio	381.956	410.419	414.871	399.972	405.559	1,40	6,18	-1,18
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.952	15.886	13.434	15.292	15.772	3,14	-12,14	-0,72
1.4. Depósitos en EECC	3.339	6.565	6.626	6.675	6.737	0,93	101,77	2,62
1.5. Derivados ²	242	-2.287	-2.092	-1.086	-2.044	-88,21	-	10,63
1.6. Otros	459	451	475	491	496	1,02	8,06	9,98
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.825.157	9.396.663	10.072.330	10.501.698	10.790.484	2,75	22,27	14,83
2.1. Valores representativos de deuda	4.587.460	4.978.890	5.273.765	5.690.053	6.100.432	7,21	32,98	22,53
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.717.249	3.935.567	4.288.890	4.312.304	4.189.140	-2,86	12,69	6,44
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	508.102	477.089	506.846	492.869	493.892	0,21	-2,80	3,52
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	12.346	5.118	2.829	6.471	7.020	8,48	-43,14	37,16
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	279	282	3.324	283	261	-7,77	-6,45	-7,45
4. Total cartera (=1+2+3)	10.412.658	11.094.639	11.786.365	12.020.503	12.630.710	5,08	21,30	13,85
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	173.529	181.521	191.290	218.859	216.747	-0,97	24,91	19,41
1.1. Valores representativos de deuda	126.478	139.127	144.573	170.758	166.699	-2,38	31,80	19,82
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10.472	21.056	10.274	28.002	26.402	-5,71	152,12	25,39
1.2. Instrumentos de patrimonio	13.843	14.820	17.566	17.148	18.491	7,83	33,58	24,77
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	32.039	26.112	27.675	29.620	30.210	1,99	-5,71	15,69
1.4. Depósitos en EECC	1.152	1.462	1.475	1.333	1.346	0,98	16,84	-7,93
1.5. Derivados ²	16	0	0	0	1	-	-93,75	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	777.884	806.967	878.303	940.144	963.951	2,53	23,92	19,45
2.1. Valores representativos de deuda	163.301	173.444	192.965	245.272	249.489	1,72	52,78	43,84
2.2. Instrumentos de patrimonio	114.879	112.171	127.524	141.656	144.273	1,85	25,59	28,62
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	499.273	521.333	557.567	552.851	570.594	3,21	14,28	9,45
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	432	20	247	365	-406	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	264	266	266	431	434	0,70	64,39	63,16
4. Total cartera (=1+2+3)	951.677	988.754	1.069.859	1.159.435	1.181.131	1,87	24,11	19,46

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.194.801	3.608.969	3.805.315	4.209.055	3.327.723	-20,94	4,16	-7,79
1.1. Valores representativos de deuda	1.903.591	2.279.747	2.435.542	2.858.530	2.060.924	-27,90	8,27	-9,60
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	155.832	144.540	61.735	498.440	483.660	-2,97	210,37	234,62
1.2. Instrumentos de patrimonio	731.369	719.872	727.503	574.830	589.567	2,56	-19,39	-18,10
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	257.229	258.082	268.443	480.202	488.751	1,78	90,01	89,38
1.4. Depósitos en EECC	270.201	307.817	310.471	237.227	159.207	-32,89	-41,08	-48,28
1.5. Derivados ²	32.411	43.450	63.356	58.266	29.275	-49,76	-9,68	-32,62
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.761.465	10.235.811	10.545.930	11.422.781	12.828.914	12,31	31,42	25,33
2.1. Valores representativos de deuda	6.461.572	6.814.063	6.908.829	6.969.482	8.246.737	18,33	27,63	21,03
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.709.122	1.827.058	1.978.774	2.151.331	2.210.748	2,76	29,35	21,00
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.586.395	1.588.680	1.651.388	2.300.543	2.369.067	2,98	49,34	49,12
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	4.375	6.010	6.939	1.424	2.362	65,87	-46,01	-60,70
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.780	4.050	4.200	4.220	3.799	-9,98	0,50	-6,20
4. Total cartera (=1+2+3)	12.960.046	13.848.830	14.355.445	15.636.056	16.160.437	3,35	24,69	16,69
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.722.299	3.007.531	3.123.129	2.969.387	3.200.992	7,80	17,58	6,43
1.1. Valores representativos de deuda	1.360.343	1.547.987	1.645.904	1.720.601	1.902.831	10,59	39,88	22,92
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	530.830	665.850	661.630	661.157	804.653	21,70	51,58	20,85
1.2. Instrumentos de patrimonio	797.842	852.892	902.621	895.768	923.795	3,13	15,79	8,31
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	416.970	444.108	473.643	258.239	282.941	9,57	-32,14	-36,29
1.4. Depósitos en EECC	118.690	131.035	69.548	56.663	49.939	-11,87	-57,92	-61,89
1.5. Derivados ²	1.103	4.414	3.915	3.737	6.279	68,02	469,27	42,25
1.6. Otros	27.351	27.094	27.499	34.379	35.207	2,41	28,72	29,94
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.636.103	13.086.594	13.819.384	13.232.099	13.826.554	4,49	9,42	5,65
2.1. Valores representativos de deuda	2.160.647	2.136.807	2.295.028	2.426.856	2.657.133	9,49	22,98	24,35
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.359.494	6.577.193	6.754.860	6.586.463	6.740.956	2,35	6,00	2,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.114.499	4.370.698	4.778.578	4.235.636	4.439.971	4,82	7,91	1,58
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.023	1.660	-9.292	-17.070	-11.699	31,46	-	-
2.6. Otros	440	236	210	214	193	-9,81	-56,14	-18,22
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.176	1.975	2.243	2.264	2.197	-2,96	0,97	11,24
4. Total cartera (=1+2+3)	15.360.577	16.096.100	16.944.756	16.203.750	17.029.742	5,10	10,87	5,80

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre Un año
SUSCRIPCIONES³						
1. Monetario	2.407.235	4.115.638	6.308.784	6.649.237	4.249.492	-36,09 76,53
2. Renta Fija Euro	14.096.796	19.105.633	19.063.919	18.998.037	15.182.392	-20,08 7,70
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	9.049.958	8.548.480	10.577.178	10.554.244	7.212.926	-31,66 -20,30
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	5.046.838	10.557.153	8.486.740	8.443.793	7.969.466	-5,62 57,91
3. Renta Fija Internacional	459.990	1.401.751	1.714.367	1.188.512	1.145.704	-3,60 149,07
4. Renta Fija Mixta Euro	399.978	916.012	1.326.199	2.767.376	1.762.431	-36,31 340,63
5. Renta Fija Mixta Internacional	581.417	958.004	728.393	645.843	670.875	3,88 15,39
6. Renta Variable Mixta Euro	15.737	82.051	13.743	7.679	8.429	9,77 -46,44
7. Renta Variable Mixta Internacional	638.631	1.051.768	962.769	1.144.523	802.600	-29,87 25,68
8. Renta Variable Euro	292.592	386.820	445.522	564.337	279.385	-50,49 -4,51
9. Renta Variable Internacional	2.682.467	2.128.905	3.887.698	3.560.231	2.279.939	-35,96 -15,01
10. IIC de Gestión Pasiva	2.037.549	2.841.394	3.342.530	4.046.247	4.198.769	3,77 106,07
de los cuales, IIC que Replica un Índice	399.808	285.621	553.197	475.339	345.052	-27,41 -13,70
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.637.741	2.555.773	2.789.333	3.570.908	3.853.717	7,92 135,31
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	188.715	354.406	214.646	153.405	192.328	25,37 1,91
12. Retorno Absoluto	395.132	413.970	446.312	409.858	405.213	-1,13 2,55
13. Global	1.325.177	1.743.157	1.854.004	1.932.163	1.768.814	-8,45 33,48
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁴	31.901	3.658	6.437	39.142	34.190	-12,65 7,18
15. Total FI (=1 a 15)	25.553.317	35.503.165	40.315.322	42.106.591	32.980.560	-21,67 29,07
REEMBOLSOS³						
1. Monetario	1.277.910	2.041.098	2.352.742	2.901.977	2.339.533	-19,38 83,07
2. Renta Fija Euro	9.697.018	12.820.043	12.476.429	14.128.401	10.749.387	-23,92 10,85
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	6.521.696	6.551.614	7.287.753	9.274.564	6.379.258	-31,22 -2,18
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	3.175.322	6.268.429	5.188.676	4.853.837	4.370.129	-9,97 37,63
3. Renta Fija Internacional	687.486	961.292	844.947	1.781.660	599.839	-66,33 -12,75
4. Renta Fija Mixta Euro	559.311	1.114.451	516.495	647.929	431.310	-33,43 -22,89
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.509.563	2.862.976	1.852.418	1.570.876	964.420	-38,61 -36,11
6. Renta Variable Mixta Euro	19.433	111.735	23.621	30.916	23.827	-22,93 22,61
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.021.438	2.083.236	1.377.907	1.304.219	866.022	-33,60 -15,22
8. Renta Variable Euro	747.217	740.298	814.933	908.349	364.137	-59,91 -51,27
9. Renta Variable Internacional	2.595.272	3.798.286	4.473.645	3.100.796	2.173.231	-29,91 -16,26
10. IIC de Gestión Pasiva	784.063	1.076.591	1.852.118	5.354.091	4.266.197	-20,32 444,11
de los cuales, IIC que Replica un Índice	458.882	385.076	471.798	582.435	283.059	-51,40 -38,32
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	325.181	691.515	1.380.321	4.771.656	3.983.138	-16,53 1.124,90
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	70.933	183.311	646.711	610.831	268.435	-56,05 278,43
12. Retorno Absoluto	273.854	604.212	512.039	327.105	240.208	-26,57 -12,29
13. Global	3.571.869	5.388.339	4.134.594	3.739.335	2.590.069	-30,73 -27,49
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁴	73.528	471.756	521.960	347.207	391.872	12,86 432,96
15. Total FI (=1 a 15)	22.888.895	34.257.624	32.400.559	36.753.693	26.268.487	-28,53 14,77

Importes en miles de euros

	2023		2024		III	% Variación en:	
	III	IV	I	II		Un trimestre	Un año
NETO							
1. Monetario	1.129.325	2.074.541	3.956.043	3.747.259	1.909.959	-49,03	69,12
2. Renta Fija Euro	4.399.779	6.285.590	6.587.489	4.869.636	4.433.005	-8,97	0,76
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	2.528.262	4.288.724	3.289.425	1.279.680	833.669	-34,85	-67,03
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	1.871.517	-99.455	3.298.064	3.589.956	3.599.336	0,26	92,32
3. Renta Fija Internacional	-227.496	440.459	869.420	-593.147	545.865	-	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-159.333	-198.439	809.704	2.119.447	1.331.121	-37,19	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-928.147	-1.904.972	-1.124.025	-925.033	-293.546	68,27	68,37
6. Renta Variable Mixta Euro	-3.696	-29.684	-9.878	-23.237	-15.398	33,73	-316,61
7. Renta Variable Mixta Internacional	-382.807	-1.031.468	-415.138	-159.696	-63.422	60,29	83,43
8. Renta Variable Euro	-454.625	-353.478	-369.410	-344.012	-84.752	75,36	81,36
9. Renta Variable Internacional	87.195	-1.669.381	-585.947	459.435	106.708	-76,77	22,38
10. IIC de Gestión Pasiva	1.253.485	1.764.803	1.490.411	-1.307.844	-67.428	94,84	-
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-59.075	-99.455	81.399	-107.097	61.993	-	-
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.312.560	1.864.258	1.409.012	-1.200.747	-129.421	89,22	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	117.781	171.095	-432.065	-457.426	-76.107	83,36	-
12. Retorno Absoluto	121.278	-190.243	-65.727	82.753	165.005	99,39	36,06
13. Global	-2.246.692	-3.645.182	-2.280.590	-1.807.172	-821.255	54,56	63,45
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁴	-41.627	-468.098	-515.524	-308.065	-357.682	-16,11	-759,25
15. Total FI (=1 a 15)	2.664.420	1.245.541	7.914.763	5.352.898	6.712.073	25,39	151,91

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. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2024, del orden de 393 y 352 millones de euros, respectivamente.

4. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2}

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. Monetario	0,81	0,94	0,88	0,82	0,86
2. Renta Fija Euro	0,58	4,12	0,44	0,46	1,85
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	0,50	2,90	0,30	0,32	2,19
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	0,86	2,90	0,82	0,83	0,98
3. Renta Fija Internacional	-0,73	4,12	0,46	0,28	2,53
4. Renta Fija Mixta Euro	-0,01	3,88	1,24	0,49	2,19
5. Renta Fija Mixta Internacional	-0,33	3,84	1,67	0,50	2,30
6. Renta Variable Mixta Euro	-2,01	6,05	4,12	-0,58	2,22
7. Renta Variable Mixta Internacional	-1,00	4,71	3,52	0,90	2,29
8. Renta Variable Euro	-1,72	6,79	6,63	0,69	4,25
9. Renta Variable Internacional	-1,10	6,21	8,86	2,80	1,51
10. IIC de Gestión Pasiva	0,00	3,07	3,15	1,10	1,94
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-1,78	7,84	11,28	2,24	3,76
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0,60	1,55	0,59	0,72	1,25
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,45	1,94	0,11	0,40	1,53
12. Retorno Absoluto	0,12	2,83	1,87	0,61	1,87
13. Global	-0,77	4,43	3,27	0,87	2,33
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ³	0,14	2,18	0,97	0,48	1,43
15. Total FI (=1 a 15)	-0,26	3,77	2,81	0,97	1,95

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. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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

CUADRO 2.10

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	15.941.681	15.739.140	15.825.404	15.870.627	16.044.357	1,09	0,64	1,94
1.1. Residentes	15.812.782	15.610.315	15.694.668	15.737.468	15.907.717	1,08	0,60	1,91
1.2. No residentes	128.899	128.825	130.736	133.159	136.640	2,61	6,01	6,07
2. Personas jurídicas	285.444	281.501	283.971	285.863	289.224	1,18	1,32	2,74
2.1. Entidades de Crédito	956	931	955	937	944	0,75	-1,26	1,40
2.2. Otros agentes residentes	283.239	279.329	281.771	283.562	286.887	1,17	1,29	2,71
2.2.1. Empresas de seguros	1.590	1.513	1.483	1.433	1.397	-2,51	-12,14	-7,67
2.2.2. Fondos de pensiones	600	574	595	574	561	-2,26	-6,50	-2,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.256	1.283	1.282	1.279	1.295	1,25	3,11	0,94
2.2.4. Otros	279.793	275.959	278.411	280.276	283.634	1,20	1,37	2,78
2.3. Entidades no residentes	1.249	1.241	1.245	1.364	1.393	2,13	11,53	12,25
3. Total partícipes	16.227.125	16.020.641	16.109.375	16.156.490	16.333.581	1,10	0,66	1,95
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	283.055.622	295.592.238	310.006.923	317.658.775	329.580.406	3,75	16,44	11,50
1.1. Residentes	278.968.387	291.241.116	305.466.734	312.909.183	324.531.023	3,71	16,33	11,43
1.2. No residentes	4.087.235	4.351.122	4.540.189	4.749.592	5.049.383	6,31	23,54	16,05
2. Personas jurídicas	56.322.823	57.667.537	60.883.164	62.091.585	64.248.086	3,47	14,07	11,41
2.1. Entidades de Crédito	385.795	430.266	444.748	418.704	446.176	6,56	15,65	3,70
2.2. Otros agentes residentes	54.576.317	55.858.139	58.919.436	60.078.299	62.053.138	3,29	13,70	11,09
2.2.1. Empresas de seguros	9.301.014	9.376.163	9.279.517	9.334.637	9.468.915	1,44	1,81	0,99
2.2.2. Fondos de pensiones	3.730.585	3.790.432	4.270.895	4.268.188	4.310.395	0,99	15,54	13,72
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.011.964	10.140.204	10.973.960	11.054.696	11.356.325	2,73	13,43	11,99
2.2.4. Otros	31.532.754	32.551.341	34.395.065	35.420.779	36.917.503	4,23	17,08	13,41
2.3. Entidades no residentes	1.360.711	1.379.132	1.518.980	1.594.582	1.748.771	9,67	28,52	26,80
3. Total patrimonio	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	3,71	16,04	11,48

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 Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	163.626	199.859	270.353	333.395	362.247	8,65	121,39	81,25
1.1. Residentes	161.355	197.465	267.549	330.323	358.884	8,65	122,42	81,75
1.2. No residentes	2.271	2.394	2.804	3.072	3.363	9,47	48,08	40,48
2. Personas jurídicas	5.287	5.811	7.092	8.180	8.691	6,25	64,38	49,56
2.1. Entidades de Crédito	4	7	4	3	3	0,00	-25,00	-57,14
2.2. Otros agentes residentes	5.264	5.783	7.063	8.150	8.662	6,28	64,55	49,78
2.2.1. Empresas de seguros	14	9	9	11	11	0,00	-21,43	22,22
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	2	4	4	0,00	300,00	300,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7	8	7	6	6	0,00	-14,29	-25,00
2.2.4. Otros	5.242	5.765	7.045	8.129	8.641	6,30	64,84	49,89
2.3. Entidades no residentes	19	21	25	27	26	-3,70	36,84	23,81
3. Total partícipes	168.913	205.670	277.445	341.575	370.938	8,60	119,60	80,36
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	7.175.288	9.154.409	12.923.248	16.391.591	18.255.596	11,37	154,42	99,42
1.1. Residentes	7.075.378	9.034.835	12.756.872	16.198.518	18.035.736	11,34	154,91	99,62
1.2. No residentes	99.910	119.574	166.376	193.073	219.860	13,87	120,06	83,87
2. Personas jurídicas	1.161.381	1.346.808	1.642.718	2.057.726	2.270.735	10,35	95,52	68,60
2.1. Entidades de Crédito	768	6.124	1.831	1.847	1.863	0,87	142,58	-69,58
2.2. Otros agentes residentes	1.155.620	1.334.726	1.633.706	2.046.125	2.255.942	10,25	95,21	69,02
2.2.1. Empresas de seguros	21.338	40.983	12.018	73.408	96.522	31,49	352,35	135,52
2.2.2. Fondos de pensiones	1.021	1.032	1.322	709	716	0,99	-29,87	-30,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22.270	31.692	36.739	27.111	20.042	-26,07	-10,00	-36,76
2.2.4. Otros	1.110.991	1.261.019	1.583.627	1.944.896	2.138.663	9,96	92,50	69,60
2.3. Entidades no residentes	4.993	5.958	7.181	9.754	12.930	32,56	158,96	117,02
3. Total patrimonio	8.336.669	10.501.217	14.565.966	18.449.317	20.526.331	11,26	146,22	95,47

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" y vocación "FMM a corto plazo de valor liquidativo

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

	2023					2024					% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	4.558.786	4.583.134	4.676.775	4.731.835	4.782.439	1,07	4,91	4,35					
1.1. Residentes	4.525.711	4.549.532	4.641.786	4.695.262	4.744.236	1,04	4,83	4,28					
1.2. No residentes	33.075	33.602	34.989	36.573	38.203	4,46	15,50	13,69					
2. Personas jurídicas	89.568	92.044	96.604	100.825	104.267	3,41	16,41	13,28					
2.1. Entidades de Crédito	356	358	383	395	404	2,28	13,48	12,85					
2.2. Otros agentes residentes	88.817	91.280	95.814	99.962	103.373	3,41	16,39	13,25					
2.2.1. Empresas de seguros	381	364	366	361	356	-1,39	-6,56	-2,20					
2.2.2. Fondos de pensiones	157	160	165	155	144	-7,10	-8,28	-10,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	321	337	352	344	366	6,40	14,02	8,61					
2.2.4. Otros	87.958	90.419	94.931	99.102	102.507	3,44	16,54	13,37					
2.3. Entidades no residentes	395	406	407	468	490	4,70	24,05	20,69					
3. Total partícipes	4.648.354	4.675.178	4.773.379	4.832.660	4.886.706	1,12	5,13	4,52					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	80.366.818	88.415.531	93.487.144	97.643.458	103.486.259	5,98	28,77	17,05					
1.1. Residentes	79.377.944	87.269.969	92.289.120	96.273.798	101.955.105	5,90	28,44	16,83					
1.2. No residentes	988.874	1.145.562	1.198.024	1.369.661	1.531.154	11,79	54,84	33,66					
2. Personas jurídicas	20.562.235	21.572.017	23.586.189	24.852.358	26.020.974	4,70	26,55	20,62					
2.1. Entidades de Crédito	158.633	176.708	183.519	185.793	191.894	3,28	20,97	8,59					
2.2. Otros agentes residentes	19.838.411	20.821.191	22.739.255	23.874.279	24.895.759	4,28	25,49	19,57					
2.2.1. Empresas de seguros	3.570.204	3.584.778	3.344.405	3.363.140	3.406.761	1,30	-4,58	-4,97					
2.2.2. Fondos de pensiones	1.149.175	1.145.465	1.424.371	1.475.420	1.467.209	-0,56	27,67	28,09					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.349.883	5.599.559	6.369.667	6.412.474	6.612.820	3,12	23,61	18,10					
2.2.4. Otros	9.769.149	10.491.389	11.600.812	12.623.245	13.408.970	6,22	37,26	27,81					
2.3. Entidades no residentes	565.191	574.118	663.415	792.286	933.321	17,80	65,13	62,57					
3. Total patrimonio	100.929.052	109.987.547	117.073.333	122.495.816	129.507.233	5,72	28,32	17,75					

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	951.904	939.552	958.066	946.996	926.641	-2,15	-2,65	-1,37
1.1. Residentes	944.949	932.589	950.906	939.837	920.006	-2,11	-2,64	-1,35
1.2. No residentes	6.955	6.963	7.160	7.159	6.635	-7,32	-4,60	-4,71
2. Personas jurídicas	12.937	13.034	13.482	13.573	13.612	0,29	5,22	4,43
2.1. Entidades de Crédito	81	71	78	80	78	-2,50	-3,70	9,86
2.2. Otros agentes residentes	12.823	12.924	13.370	13.458	13.496	0,28	5,25	4,43
2.2.1. Empresas de seguros	77	70	64	58	58	0,00	-24,68	-17,14
2.2.2. Fondos de pensiones	9	5	5	4	4	0,00	-55,56	-20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35	41	29	30	30	0,00	-14,29	-26,83
2.2.4. Otros	12.702	12.808	13.272	13.366	13.404	0,28	5,53	4,65
2.3. Entidades no residentes	33	39	34	35	38	8,57	15,15	-2,56
3. Total partícipes	964.841	952.586	971.548	960.569	940.253	-2,11	-2,55	-1,29
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.364.628	10.189.623	11.033.472	10.426.863	10.846.753	4,03	15,83	6,45
1.1. Residentes	9.256.972	10.069.009	10.901.040	10.290.977	10.699.652	3,97	15,58	6,26
1.2. No residentes	107.656	120.615	132.432	135.886	147.101	8,25	36,64	21,96
2. Personas jurídicas	1.155.973	1.190.043	1.271.154	1.304.004	1.594.891	22,31	37,97	34,02
2.1. Entidades de Crédito	11.176	9.826	10.831	12.000	20.087	67,39	79,73	104,43
2.2. Otros agentes residentes	1.126.801	1.161.998	1.255.533	1.287.267	1.569.637	21,94	39,30	35,08
2.2.1. Empresas de seguros	181.836	130.017	105.792	94.095	225.938	140,12	24,25	73,78
2.2.2. Fondos de pensiones	12.085	3.366	3.377	3.270	3.352	2,51	-72,26	-0,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	234.149	198.242	111.928	109.636	107.186	-2,23	-54,22	-45,93
2.2.4. Otros	698.730	830.373	1.034.436	1.080.266	1.233.161	14,15	76,49	48,51
2.3. Entidades no residentes	17.996	18.219	4.789	4.737	5.166	9,06	-71,29	-71,64
3. Total patrimonio	10.520.602	11.379.666	12.304.625	11.730.868	12.441.644	6,06	18,26	9,33

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	362.102	342.908	324.334	354.320	388.463	9,64	7,28	13,28
1.1. Residentes	358.693	339.686	321.403	351.061	384.221	9,45	7,12	13,11
1.2. No residentes	3.409	3.222	2.931	3.259	4.242	30,16	24,44	31,66
2. Personas jurídicas	7.364	6.803	6.523	7.119	7.839	10,11	6,45	15,23
2.1. Entidades de Crédito	11	12	16	7	12	71,43	9,09	0,00
2.2. Otros agentes residentes	7.327	6.764	6.479	7.076	7.785	10,02	6,25	15,09
2.2.1. Empresas de seguros	72	67	63	59	58	-1,69	-19,44	-13,43
2.2.2. Fondos de pensiones	23	23	23	19	18	-5,26	-21,74	-21,74
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	55	57	55	58	56	-3,45	1,82	-1,75
2.2.4. Otros	7.177	6.617	6.338	6.940	7.653	10,27	6,63	15,66
2.3. Entidades no residentes	26	27	28	36	42	16,67	61,54	55,56
3. Total partícipes	369.466	349.711	330.857	361.439	396.302	9,65	7,26	13,32
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.998.577	8.116.360	7.659.737	9.723.330	11.381.327	17,05	42,29	40,23
1.1. Residentes	7.836.098	7.941.292	7.503.494	9.516.107	11.110.398	16,75	41,78	39,91
1.2. No residentes	162.479	175.068	156.243	207.222	270.929	30,74	66,75	54,76
2. Personas jurídicas	1.923.270	1.980.786	1.984.834	2.088.815	2.260.380	8,21	17,53	14,12
2.1. Entidades de Crédito	7.517	2.522	3.151	2.181	3.323	52,36	-55,79	31,76
2.2. Otros agentes residentes	1.885.481	1.950.549	1.949.198	2.052.602	2.217.694	8,04	17,62	13,70
2.2.1. Empresas de seguros	498.766	527.663	525.820	513.875	506.506	-1,43	1,55	-4,01
2.2.2. Fondos de pensiones	90.603	94.340	95.357	90.700	92.789	2,30	2,41	-1,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	306.610	318.970	332.876	342.527	348.108	1,63	13,53	9,14
2.2.4. Otros	989.503	1.009.577	995.145	1.105.501	1.270.291	14,91	28,38	25,82
2.3. Entidades no residentes	30.272	27.716	32.485	34.032	39.364	15,67	30,03	42,03
3. Total patrimonio	9.921.847	10.097.146	9.644.571	11.812.145	13.641.707	15,49	37,49	35,10

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	722.598	681.394	655.337	633.479	624.127	-1,48	-13,63	-8,40
1.1. Residentes	716.087	674.991	649.037	627.353	618.086	-1,48	-13,69	-8,43
1.2. No residentes	6.511	6.403	6.300	6.126	6.041	-1,39	-7,22	-5,65
2. Personas jurídicas	18.224	17.492	16.598	15.703	15.240	-2,95	-16,37	-12,87
2.1. Entidades de Crédito	32	30	27	24	21	-12,50	-34,38	-30,00
2.2. Otros agentes residentes	18.123	17.401	16.512	15.621	15.162	-2,94	-16,34	-12,87
2.2.1. Empresas de seguros	82	82	79	78	76	-2,56	-7,32	-7,32
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	8	8	8	0,00	-11,11	-11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	33	32	33	33	31	-6,06	-6,06	-3,13
2.2.4. Otros	17.999	17.278	16.392	15.502	15.047	-2,94	-16,40	-12,91
2.3. Entidades no residentes	69	61	59	58	57	-1,72	-17,39	-6,56
3. Total partícipes	740.822	698.886	671.935	649.182	639.367	-1,51	-13,69	-8,52
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.532.176	20.578.489	19.966.699	19.270.055	19.427.270	0,82	-9,78	-5,59
1.1. Residentes	21.259.150	20.309.876	19.711.026	19.031.391	19.188.167	0,82	-9,74	-5,52
1.2. No residentes	273.025	268.613	255.674	238.664	239.104	0,18	-12,42	-10,99
2. Personas jurídicas	3.627.542	3.577.151	3.503.410	3.386.020	3.252.923	-3,93	-10,33	-9,06
2.1. Entidades de Crédito	12.143	18.079	18.062	14.419	14.207	-1,47	17,00	-21,42
2.2. Otros agentes residentes	3.564.154	3.513.179	3.440.409	3.327.192	3.196.766	-3,92	-10,31	-9,01
2.2.1. Empresas de seguros	784.359	840.881	878.168	895.672	829.817	-7,35	5,80	-1,32
2.2.2. Fondos de pensiones	2.215	2.293	2.267	2.285	2.340	2,41	5,64	2,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31.844	32.831	31.425	32.313	31.691	-1,92	-0,48	-3,47
2.2.4. Otros	2.745.736	2.637.174	2.528.549	2.396.921	2.332.918	-2,67	-15,03	-11,54
2.3. Entidades no residentes	51.245	45.893	44.939	44.408	41.950	-5,54	-18,14	-8,59
3. Total patrimonio	25.159.718	24.155.640	23.470.109	22.656.075	22.680.193	0,11	-9,86	-6,11

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	17.351	16.751	11.363	10.843	10.547	-2,73	-39,21	-37,04
1.1. Residentes	17.177	16.582	11.255	10.735	10.443	-2,72	-39,20	-37,02
1.2. No residentes	174	169	108	108	104	-3,70	-40,23	-38,46
2. Personas jurídicas	473	456	350	341	337	-1,17	-28,75	-26,10
2.1. Entidades de Crédito	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	464	451	345	335	331	-1,19	-28,66	-26,61
2.2.1. Empresas de seguros	15	14	13	12	12	0,00	-20,00	-14,29
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	4	4	4	0,00	33,33	33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10	10	9	8	8	0,00	-20,00	-20,00
2.2.4. Otros	436	424	319	311	307	-1,29	-29,59	-27,59
2.3. Entidades no residentes	5	1	1	2	2	0,00	-60,00	100,00
3. Total partícipes	17.824	17.207	11.713	11.184	10.884	-2,68	-38,94	-36,75
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	463.147	479.999	396.501	373.443	372.248	-0,32	-19,63	-22,45
1.1. Residentes	458.155	474.877	393.282	370.262	369.156	-0,30	-19,43	-22,26
1.2. No residentes	4.992	5.123	3.219	3.181	3.092	-2,80	-38,06	-39,64
2. Personas jurídicas	381.679	384.294	392.652	388.001	390.401	0,62	2,29	1,59
2.1. Entidades de Crédito	30	32	33	33	34	3,03	13,33	6,25
2.2. Otros agentes residentes	373.079	384.212	392.569	387.912	390.310	0,62	4,62	1,59
2.2.1. Empresas de seguros	239.308	242.221	243.689	239.631	242.254	1,09	1,23	0,01
2.2.2. Fondos de pensiones	2.421	2.508	3.364	3.347	3.424	2,30	41,43	36,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.240	3.356	3.535	3.905	4.019	2,92	24,04	19,76
2.2.4. Otros	128.109	136.127	141.981	141.029	140.614	-0,29	9,76	3,30
2.3. Entidades no residentes	8.569	50	50	55	56	1,82	-99,35	12,00
3. Total patrimonio	844.826	864.293	789.153	761.443	762.649	0,16	-9,73	-11,76

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.7

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	632.307	602.548	566.246	558.573	554.048	-0,81	-12,38	-8,05
1.1. Residentes	625.754	596.164	560.454	552.743	548.204	-0,82	-12,39	-8,04
1.2. No residentes	6.553	6.384	5.792	5.830	5.844	0,24	-10,82	-8,46
2. Personas jurídicas	15.985	14.792	13.421	13.160	13.007	-1,16	-18,63	-12,07
2.1. Entidades de Crédito	21	22	18	13	16	23,08	-23,81	-27,27
2.2. Otros agentes residentes	15.913	14.723	13.357	13.101	12.946	-1,18	-18,65	-12,07
2.2.1. Empresas de seguros	90	83	79	77	75	-2,60	-16,67	-9,64
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	8	8	8	0,00	-11,11	-11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	25	22	22	27	27	0,00	8,00	22,73
2.2.4. Otros	15.789	14.609	13.248	12.989	12.836	-1,18	-18,70	-12,14
2.3. Entidades no residentes	51	47	46	46	45	-2,17	-11,76	-4,26
3. Total partícipes	648.292	617.340	579.667	571.733	567.055	-0,82	-12,53	-8,15
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.354.666	19.320.568	18.316.366	18.342.063	18.754.186	2,25	-3,10	-2,93
1.1. Residentes	19.042.918	19.007.609	18.044.043	18.063.433	18.465.408	2,23	-3,03	-2,85
1.2. No residentes	311.749	312.960	272.323	278.630	288.779	3,64	-7,37	-7,73
2. Personas jurídicas	3.682.800	3.729.362	3.589.476	3.597.098	3.730.109	3,70	1,28	0,02
2.1. Entidades de Crédito	6.634	7.089	6.839	5.579	6.070	8,80	-8,50	-14,37
2.2. Otros agentes residentes	3.602.745	3.651.424	3.510.621	3.518.992	3.654.258	3,84	1,43	0,08
2.2.1. Empresas de seguros	698.549	768.132	788.300	783.665	806.305	2,89	15,43	4,97
2.2.2. Fondos de pensiones	1.214	1.102	856	861	1.001	16,26	-17,55	-9,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	12.229	11.001	10.979	12.826	12.792	-0,27	4,60	16,28
2.2.4. Otros	2.890.752	2.871.188	2.710.485	2.721.639	2.834.161	4,13	-1,96	-1,29
2.3. Entidades no residentes	73.421	70.849	72.015	72.527	69.781	-3,79	-4,96	-1,51
3. Total patrimonio	23.037.466	23.049.931	21.905.842	21.939.161	22.484.296	2,48	-2,40	-2,45

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	716.198	699.725	690.970	694.074	691.190	-0,42	-3,49	-1,22
1.1. Residentes	712.073	695.684	686.984	689.998	687.058	-0,43	-3,51	-1,24
1.2. No residentes	4.125	4.041	3.986	4.076	4.132	1,37	0,17	2,25
2. Personas jurídicas	7.569	7.217	7.030	6.874	6.773	-1,47	-10,52	-6,15
2.1. Entidades de Crédito	11	12	11	12	10	-16,67	-9,09	-16,67
2.2. Otros agentes residentes	7.520	7.174	6.986	6.832	6.733	-1,45	-10,47	-6,15
2.2.1. Empresas de seguros	133	129	118	116	107	-7,76	-19,55	-17,05
2.2.2. Fondos de pensiones	72	72	78	74	63	-14,86	-12,50	-12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	134	129	127	127	114	-10,24	-14,93	-11,63
2.2.4. Otros	7.181	6.844	6.663	6.515	6.449	-1,01	-10,19	-5,77
2.3. Entidades no residentes	38	31	33	30	30	0,00	-21,05	-3,23
3. Total partícipes	723.767	706.942	698.000	700.948	697.963	-0,43	-3,57	-1,27
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.547.484	4.624.866	4.565.416	4.401.116	4.519.070	2,68	-0,62	-2,29
1.1. Residentes	4.464.327	4.538.950	4.480.844	4.318.441	4.433.270	2,66	-0,70	-2,33
1.2. No residentes	83.157	85.916	84.572	82.675	85.800	3,78	3,18	-0,14
2. Personas jurídicas	2.070.882	2.079.153	2.166.297	2.049.477	1.946.349	-5,03	-6,01	-6,39
2.1. Entidades de Crédito	4.760	6.139	2.419	2.221	1.924	-13,37	-59,58	-68,66
2.2. Otros agentes residentes	1.954.595	1.958.976	2.048.935	1.978.883	1.873.569	-5,32	-4,15	-4,36
2.2.1. Empresas de seguros	701.381	691.169	694.020	681.788	589.932	-13,47	-15,89	-14,65
2.2.2. Fondos de pensiones	533.580	577.788	657.713	643.586	621.466	-3,44	16,47	7,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	304.640	278.886	288.267	262.606	263.597	0,38	-13,47	-5,48
2.2.4. Otros	414.996	411.132	408.935	390.903	398.575	1,96	-3,96	-3,05
2.3. Entidades no residentes	111.526	114.039	114.943	68.373	70.856	3,63	-36,47	-37,87
3. Total patrimonio	6.618.366	6.704.019	6.731.713	6.450.593	6.465.419	0,23	-2,31	-3,56

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.116.428	4.035.471	4.011.724	4.004.433	4.121.930	2,93	0,13	2,14
1.1. Residentes	4.089.212	4.008.425	3.984.577	3.976.725	4.093.210	2,93	0,10	2,12
1.2. No residentes	27.216	27.046	27.147	27.708	28.720	3,65	5,53	6,19
2. Personas jurídicas	49.295	47.182	46.520	45.926	46.719	1,73	-5,23	-0,98
2.1. Entidades de Crédito	237	213	207	202	204	0,99	-13,92	-4,23
2.2. Otros agentes residentes	48.798	46.703	46.039	45.390	46.171	1,72	-5,38	-1,14
2.2.1. Empresas de seguros	415	402	395	373	368	-1,34	-11,33	-8,46
2.2.2. Fondos de pensiones	193	163	162	160	169	5,63	-12,44	3,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	419	420	417	424	427	0,71	1,91	1,67
2.2.4. Otros	47.771	45.718	45.065	44.433	45.207	1,74	-5,37	-1,12
2.3. Entidades no residentes	260	266	274	334	344	2,99	32,31	29,32
3. Total partícipes	4.165.723	4.082.653	4.058.244	4.050.359	4.168.649	2,92	0,07	2,11
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	40.483.285	41.639.885	45.025.033	46.858.797	47.629.879	1,65	17,65	14,39
1.1. Residentes	39.860.723	41.000.963	44.349.720	46.168.572	46.926.775	1,64	17,73	14,45
1.2. No residentes	622.561	638.922	675.313	690.225	703.103	1,87	12,94	10,05
2. Personas jurídicas	9.313.227	9.459.791	9.947.661	10.083.107	10.425.233	3,39	11,94	10,21
2.1. Entidades de Crédito	59.638	60.851	65.937	63.636	62.574	-1,67	4,92	2,83
2.2. Otros agentes residentes	8.987.521	9.105.543	9.572.528	9.707.648	10.033.845	3,36	11,64	10,19
2.2.1. Empresas de seguros	1.505.562	1.577.652	1.719.422	1.743.365	1.895.537	8,73	25,90	20,15
2.2.2. Fondos de pensiones	1.796.774	1.795.907	1.901.215	1.870.173	1.939.707	3,72	7,95	8,01
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.276.661	2.280.977	2.301.201	2.348.470	2.363.937	0,66	3,83	3,64
2.2.4. Otros	3.408.524	3.451.006	3.650.690	3.745.640	3.834.664	2,38	12,50	11,12
2.3. Entidades no residentes	266.068	293.397	309.197	311.823	328.814	5,45	23,58	12,07
3. Total patrimonio	49.796.511	51.099.676	54.972.694	56.941.904	58.055.111	1,95	16,58	13,61

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	654.173	704.528	754.969	739.454	746.860	1,00	14,17	6,01
1.1. Residentes	647.138	696.738	746.653	731.013	738.365	1,01	14,10	5,97
1.2. No residentes	7.035	7.790	8.316	8.441	8.495	0,64	20,75	9,05
2. Personas jurídicas	15.460	16.437	17.588	17.540	17.141	-2,27	10,87	4,28
2.1. Entidades de Crédito	59	57	62	61	61	0,00	3,39	7,02
2.2. Otros agentes residentes	15.319	16.299	17.440	17.394	17.000	-2,27	10,97	4,30
2.2.1. Empresas de seguros	53	53	53	53	47	-11,32	-11,32	-11,32
2.2.2. Fondos de pensiones	22	22	33	35	35	0,00	59,09	59,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	54	56	57	56	-1,75	19,15	3,70
2.2.4. Otros	15.197	16.170	17.298	17.249	16.862	-2,24	10,96	4,28
2.3. Entidades no residentes	82	81	86	85	80	-5,88	-2,44	-1,23
3. Total partícipes	669.633	720.965	772.557	756.994	764.001	0,93	14,09	5,97
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	20.136.507	22.453.111	24.589.258	23.694.198	23.978.501	1,20	19,08	6,79
1.1. Residentes	19.828.199	22.094.307	24.194.471	23.306.769	23.594.224	1,23	18,99	6,79
1.2. No residentes	308.307	358.803	394.787	387.429	384.277	-0,81	24,64	7,10
2. Personas jurídicas	3.773.999	4.065.477	4.273.996	4.136.736	4.232.285	2,31	12,14	4,10
2.1. Entidades de Crédito	50.937	61.268	69.395	51.116	62.442	22,16	22,59	1,92
2.2. Otros agentes residentes	3.694.674	3.966.569	4.149.405	4.030.620	4.113.490	2,06	11,34	3,70
2.2.1. Empresas de seguros	70.103	76.647	81.450	86.972	87.808	0,96	25,26	14,56
2.2.2. Fondos de pensiones	59.759	63.434	78.446	80.240	82.136	2,36	37,45	29,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	496.952	527.972	573.475	599.173	630.722	5,27	26,92	19,46
2.2.4. Otros	3.067.860	3.298.516	3.416.033	3.264.235	3.312.823	1,49	7,98	0,43
2.3. Entidades no residentes	28.388	37.641	55.197	55.001	56.353	2,46	98,51	49,71
3. Total patrimonio	23.910.506	26.518.588	28.863.254	27.830.934	28.210.786	1,36	17,98	6,38

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	173.977	172.858	167.732	161.318	155.427	-3,65	-10,66	-10,08
1.1. Residentes	172.617	171.593	166.546	160.242	154.403	-3,64	-10,55	-10,02
1.2. No residentes	1.360	1.265	1.186	1.076	1.024	-4,83	-24,71	-19,05
2. Personas jurídicas	5.395	5.312	4.968	4.544	4.267	-6,10	-20,91	-19,67
2.1. Entidades de Crédito	4	3	4	3	3	0,00	-25,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	5.378	5.296	4.952	4.530	4.253	-6,11	-20,92	-19,69
2.2.1. Empresas de seguros	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	0	1	2	100,00	-	-
2.2.4. Otros	5.372	5.290	4.946	4.523	4.245	-6,15	-20,98	-19,75
2.3. Entidades no residentes	13	13	12	11	11	0,00	-15,38	-15,38
3. Total partícipes	179.372	178.170	172.700	165.862	159.694	-3,72	-10,97	-10,37
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.738.123	6.837.969	6.467.714	6.121.381	5.942.134	-2,93	-11,81	-13,10
1.1. Residentes	6.660.890	6.765.654	6.401.583	6.067.018	5.890.204	-2,91	-11,57	-12,94
1.2. No residentes	77.233	72.315	66.130	54.363	51.929	-4,48	-32,76	-28,19
2. Personas jurídicas	721.138	726.678	652.975	568.399	540.277	-4,95	-25,08	-25,65
2.1. Entidades de Crédito	1.752	1.486	1.785	1.491	1.515	1,61	-13,53	1,95
2.2. Otros agentes residentes	691.492	696.366	626.203	542.987	515.001	-5,15	-25,52	-26,04
2.2.1. Empresas de seguros	1.281	596	595	624	635	1,76	-50,43	6,54
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	0	298	605	103,02	-	-
2.2.4. Otros	690.211	695.771	625.608	542.064	513.761	-5,22	-25,56	-26,16
2.3. Entidades no residentes	27.894	28.825	24.988	23.922	23.761	-0,67	-14,82	-17,57
3. Total patrimonio	7.459.261	7.564.646	7.120.689	6.689.780	6.482.411	-3,10	-13,10	-14,31

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	645.870	623.576	614.249	613.737	613.504	-0,04	-5,01	-1,62
1.1. Residentes	642.707	620.483	611.136	610.536	610.200	-0,06	-5,06	-1,66
1.2. No residentes	3.163	3.093	3.113	3.201	3.304	3,22	4,46	6,82
2. Personas jurídicas	8.420	8.131	8.087	8.188	8.294	1,29	-1,50	2,00
2.1. Entidades de Crédito	22	22	28	30	27	-10,00	22,73	22,73
2.2. Otros agentes residentes	8.340	8.046	7.996	8.093	8.202	1,35	-1,65	1,94
2.2.1. Empresas de seguros	49	46	44	41	42	2,44	-14,29	-8,70
2.2.2. Fondos de pensiones	41	44	44	43	62	44,19	51,22	40,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43	45	48	46	50	8,70	16,28	11,11
2.2.4. Otros	8.207	7.911	7.860	7.963	8.048	1,07	-1,94	1,73
2.3. Entidades no residentes	58	63	63	65	65	0,00	12,07	3,17
3. Total partícipes	654.290	631.707	622.336	621.925	621.798	-0,02	-4,97	-1,57
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.215.772	5.252.735	5.252.949	5.355.746	5.581.220	4,21	7,01	6,25
1.1. Residentes	5.176.374	5.212.631	5.211.068	5.312.359	5.534.308	4,18	6,91	6,17
1.2. No residentes	39.398	40.104	41.881	43.388	46.912	8,12	19,07	16,98
2. Personas jurídicas	1.057.950	1.003.199	1.052.611	1.070.844	1.132.780	5,78	7,07	12,92
2.1. Entidades de Crédito	4.831	4.305	4.894	5.118	5.725	11,86	18,51	32,98
2.2. Otros agentes residentes	962.304	911.579	944.586	971.773	1.037.664	6,78	7,83	13,83
2.2.1. Empresas de seguros	270.962	200.196	207.052	222.261	232.794	4,74	-14,09	16,28
2.2.2. Fondos de pensiones	39.312	53.277	51.919	51.278	58.961	14,98	49,98	10,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	139.012	146.148	149.867	150.256	165.634	10,23	19,15	13,33
2.2.4. Otros	513.018	511.958	535.746	547.978	580.275	5,89	13,11	13,34
2.3. Entidades no residentes	90.815	87.315	103.132	93.954	89.390	-4,86	-1,57	2,38
3. Total patrimonio	6.273.722	6.255.934	6.305.561	6.426.591	6.714.000	4,47	7,02	7,32

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.034.994	1.959.970	1.965.260	1.936.637	1.922.912	-0,71	-5,51	-1,89
1.1. Residentes	2.010.162	1.935.652	1.940.200	1.911.832	1.898.054	-0,72	-5,58	-1,94
1.2. No residentes	24.832	24.318	25.060	24.805	24.858	0,21	0,10	2,22
2. Personas jurídicas	45.456	42.991	42.292	40.699	39.920	-1,91	-12,18	-7,14
2.1. Entidades de Crédito	111	117	110	99	98	-1,01	-11,71	-16,24
2.2. Otros agentes residentes	45.162	42.705	42.019	40.446	39.672	-1,91	-12,16	-7,10
2.2.1. Empresas de seguros	177	163	171	165	160	-3,03	-9,60	-1,84
2.2.2. Fondos de pensiones	59	61	61	58	40	-31,03	-32,20	-34,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	126	126	126	115	120	4,35	-4,76	-4,76
2.2.4. Otros	44.800	42.355	41.661	40.108	39.352	-1,88	-12,16	-7,09
2.3. Entidades no residentes	183	169	163	154	150	-2,60	-18,03	-11,24
3. Total partícipes	2.080.450	2.002.961	2.007.552	1.977.336	1.962.832	-0,73	-5,65	-2,00
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	54.229.531	53.438.417	55.675.401	54.665.932	55.201.898	0,98	1,79	3,30
1.1. Residentes	53.300.559	52.507.302	54.650.761	53.664.154	54.187.604	0,98	1,66	3,20
1.2. No residentes	928.972	931.115	1.024.640	1.001.778	1.014.293	1,25	9,18	8,93
2. Personas jurídicas	6.338.656	6.040.982	6.344.482	6.061.861	6.108.284	0,77	-3,63	1,11
2.1. Entidades de Crédito	57.583	66.095	66.127	63.070	64.413	2,13	11,86	-2,54
2.2. Otros agentes residentes	6.198.848	5.901.499	6.193.410	5.916.662	5.968.452	0,88	-3,72	1,13
2.2.1. Empresas de seguros	509.098	469.585	466.169	434.704	451.047	3,76	-11,40	-3,95
2.2.2. Fondos de pensiones	42.218	49.707	50.474	46.103	37.077	-19,58	-12,18	-25,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	834.462	710.116	763.987	752.645	795.013	5,63	-4,73	11,96
2.2.4. Otros	4.813.069	4.672.090	4.912.781	4.683.210	4.685.315	0,04	-2,65	0,28
2.3. Entidades no residentes	82.225	73.388	84.945	82.129	75.419	-8,17	-8,28	2,77
3. Total patrimonio	60.568.187	59.479.399	62.019.883	60.727.794	61.310.182	0,96	1,23	3,08

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 Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.10.16

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.509.746	3.479.194	3.496.023	3.507.485	3.553.161	1,30	1,24	2,13
1.1. Residentes	3.486.794	3.456.076	3.472.299	3.483.021	3.527.970	1,29	1,18	2,08
1.2. No residentes	22.952	23.118	23.724	24.464	25.191	2,97	9,76	8,97
2. Personas jurídicas	65.827	65.818	67.297	68.600	70.323	2,51	6,83	6,84
2.1. Entidades de Crédito	224	228	250	259	270	4,25	20,54	18,42
2.2. Otros agentes residentes	65.332	65.312	66.771	68.014	69.717	2,50	6,71	6,74
2.2.1. Empresas de seguros	259	249	249	246	240	-2,44	-7,34	-3,61
2.2.2. Fondos de pensiones	78	79	84	81	78	-3,70	0,00	-1,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	220	233	247	243	262	7,82	19,09	12,45
2.2.4. Otros	64.775	64.751	66.191	67.444	69.137	2,51	6,73	6,77
2.3. Entidades no residentes	271	278	276	327	336	2,75	23,99	20,86
3. Total partícipes	3.575.573	3.545.012	3.563.320	3.576.085	3.623.484	1,33	1,34	2,21
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	64.432.795	68.630.746	70.091.272	71.197.020	74.622.622	4,81	15,81	8,73
1.1. Residentes	63.744.760	67.849.837	69.312.382	70.323.826	73.686.487	4,78	15,60	8,60
1.2. No residentes	688.035	780.909	778.889	873.195	936.134	7,21	36,06	19,88
2. Personas jurídicas	14.869.387	15.188.405	16.380.052	16.838.259	17.586.148	4,44	18,27	15,79
2.1. Entidades de Crédito	66.874	79.308	86.851	87.355	102.358	17,17	53,06	29,06
2.2. Otros agentes residentes	14.336.356	14.640.527	15.731.589	16.053.705	16.682.453	3,92	16,36	13,95
2.2.1. Empresas de seguros	2.447.161	2.391.160	2.201.422	2.210.373	2.229.407	0,86	-8,90	-6,76
2.2.2. Fondos de pensiones	829.358	827.566	1.102.267	1.157.957	1.161.739	0,33	40,08	40,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.573.111	4.837.883	5.599.131	5.595.915	5.811.799	3,86	27,09	20,13
2.2.4. Otros	6.486.726	6.583.918	6.828.769	7.089.459	7.479.508	5,50	15,30	13,60
2.3. Entidades no residentes	466.157	468.571	561.612	697.199	801.337	14,94	71,90	71,02
3. Total patrimonio	79.302.181	83.819.151	86.471.323	88.035.280	92.208.769	4,74	16,28	10,01

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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.10.17

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.049.040	1.103.940	1.180.752	1.224.350	1.229.278	0,40	17,18	11,35
1.1. Residentes	1.038.917	1.093.456	1.169.487	1.212.241	1.216.266	0,33	17,07	11,23
1.2. No residentes	10.123	10.484	11.265	12.109	13.012	7,46	28,54	24,11
2. Personas jurídicas	23.741	26.226	29.307	32.225	33.944	5,33	42,98	29,43
2.1. Entidades de Crédito	132	130	133	136	134	-1,47	1,52	3,08
2.2. Otros agentes residentes	23.485	25.968	29.043	31.948	33.656	5,35	43,31	29,61
2.2.1. Empresas de seguros	122	115	117	115	116	0,87	-4,92	0,87
2.2.2. Fondos de pensiones	79	81	81	74	66	-10,81	-16,46	-18,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	101	104	105	101	104	2,97	2,97	0,00
2.2.4. Otros	23.183	25.668	28.740	31.658	33.370	5,41	43,94	30,01
2.3. Entidades no residentes	124	128	131	141	154	9,22	24,19	20,31
3. Total partícipes	1.072.781	1.130.166	1.210.059	1.256.575	1.263.222	0,53	17,75	11,77
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.934.023	19.784.785	23.395.872	26.446.438	28.863.637	9,14	81,14	45,89
1.1. Residentes	15.633.184	19.420.132	22.976.737	25.949.972	28.268.618	8,94	80,82	45,56
1.2. No residentes	300.839	364.653	419.135	496.466	595.020	19,85	97,79	63,17
2. Personas jurídicas	5.692.848	6.383.611	7.206.138	8.014.099	8.434.827	5,25	48,17	32,13
2.1. Entidades de Crédito	91.759	97.400	96.669	98.438	89.536	-9,04	-2,42	-8,07
2.2. Otros agentes residentes	5.502.056	6.180.664	7.007.666	7.820.574	8.213.307	5,02	49,28	32,89
2.2.1. Empresas de seguros	1.123.044	1.193.618	1.142.984	1.152.766	1.177.354	2,13	4,84	-1,36
2.2.2. Fondos de pensiones	319.817	317.899	322.104	317.463	305.470	-3,78	-4,49	-3,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	776.773	761.676	770.536	816.559	801.021	-1,90	3,12	5,17
2.2.4. Otros	3.282.422	3.907.472	4.772.043	5.533.785	5.929.462	7,15	80,64	51,75
2.3. Entidades no residentes	99.034	105.547	101.803	95.087	131.984	38,80	33,27	25,05
3. Total patrimonio	21.626.871	26.168.396	30.602.010	34.460.537	37.298.464	8,24	72,46	42,53

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.10.18

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	174.988	182.403	192.113	199.910	206.361	3,23	17,93	13,13
1.1. Residentes	172.879	180.197	189.799	197.503	203.871	3,22	17,93	13,14
1.2. No residentes	2.109	2.206	2.314	2.407	2.490	3,45	18,07	12,87
2. Personas jurídicas	3.939	3.857	4.340	4.411	4.445	0,77	12,85	15,25
2.1. Entidades de Crédito	43	42	48	53	53	0,00	23,26	26,19
2.2. Otros agentes residentes	3.834	3.758	4.232	4.298	4.337	0,91	13,12	15,41
2.2.1. Empresas de seguros	31	28	28	27	23	-14,81	-25,81	-17,86
2.2.2. Fondos de pensiones	13	13	24	25	25	0,00	92,31	92,31
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	25	28	32	33	33	0,00	32,00	17,86
2.2.4. Otros	3.765	3.689	4.148	4.213	4.256	1,02	13,04	15,37
2.3. Entidades no residentes	62	57	60	60	55	-8,33	-11,29	-3,51
3. Total partícipes	178.927	186.260	196.453	204.321	210.806	3,17	17,82	13,18
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.023.701	3.224.559	3.822.545	3.928.637	4.098.561	4,33	35,55	27,10
1.1. Residentes	2.979.504	3.174.580	3.760.352	3.864.794	4.028.845	4,24	35,22	26,91
1.2. No residentes	44.196	49.980	62.193	63.843	69.716	9,20	57,74	39,49
2. Personas jurídicas	2.794.678	2.945.811	3.128.920	3.040.790	3.192.259	4,98	14,23	8,37
2.1. Entidades de Crédito	40.218	46.311	54.681	49.134	55.421	12,80	37,80	19,67
2.2. Otros agentes residentes	2.729.271	2.865.762	3.022.679	2.940.007	3.083.104	4,87	12,96	7,58
2.2.1. Empresas de seguros	65.712	72.003	76.797	76.927	77.658	0,95	18,18	7,85
2.2.2. Fondos de pensiones	57.608	61.262	76.260	77.519	79.335	2,34	37,72	29,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	493.413	524.221	571.861	597.466	629.028	5,28	27,49	19,99
2.2.4. Otros	2.112.538	2.208.277	2.297.761	2.188.094	2.297.083	4,98	8,74	4,02
2.3. Entidades no residentes	25.189	33.737	51.560	51.649	53.734	4,04	113,32	59,27
3. Total patrimonio	5.818.378	6.170.370	6.951.465	6.969.427	7.290.820	4,61	25,31	18,16

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 con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.10.19

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	479.185	522.125	562.856	539.544	540.499	0,18	12,80	3,52
1.1. Residentes	474.259	516.541	556.854	533.510	534.494	0,18	12,70	3,48
1.2. No residentes	4.926	5.584	6.002	6.034	6.005	-0,48	21,90	7,54
2. Personas jurídicas	11.521	12.580	13.248	13.129	12.696	-3,30	10,20	0,92
2.1. Entidades de Crédito	16	15	14	8	8	0,00	-50,00	-46,67
2.2. Otros agentes residentes	11.485	12.541	13.208	13.096	12.663	-3,31	10,26	0,97
2.2.1. Empresas de seguros	22	25	25	26	24	-7,69	9,09	-4,00
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	10	10	0,00	11,11	11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	26	24	24	23	-4,17	4,55	-11,54
2.2.4. Otros	11.432	12.481	13.150	13.036	12.606	-3,30	10,27	1,00
2.3. Entidades no residentes	20	24	26	25	25	0,00	25,00	4,17
3. Total partícipes	490.706	534.705	576.104	552.673	553.195	0,09	12,73	3,46
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.112.806	19.228.552	20.766.713	19.765.561	19.879.940	0,58	16,17	3,39
1.1. Residentes	16.848.695	18.919.728	20.434.119	19.441.975	19.565.379	0,63	16,12	3,41
1.2. No residentes	264.111	308.824	332.594	323.586	314.560	-2,79	19,10	1,86
2. Personas jurídicas	979.322	1.119.666	1.145.076	1.095.946	1.040.026	-5,10	6,20	-7,11
2.1. Entidades de Crédito	10.719	14.957	14.714	1.981	7.021	254,42	-34,50	-53,06
2.2. Otros agentes residentes	965.403	1.100.806	1.126.725	1.090.613	1.030.386	-5,52	6,73	-6,40
2.2.1. Empresas de seguros	4.392	4.643	4.653	10.045	10.150	1,05	131,10	118,61
2.2.2. Fondos de pensiones	2.151	2.173	2.186	2.720	2.801	2,98	30,22	28,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.539	3.751	1.614	1.707	1.694	-0,76	-52,13	-54,84
2.2.4. Otros	955.321	1.090.240	1.118.272	1.076.141	1.015.740	-5,61	6,32	-6,83
2.3. Entidades no residentes	3.200	3.903	3.636	3.352	2.620	-21,84	-18,13	-32,87
3. Total patrimonio	18.092.128	20.348.218	21.911.789	20.861.508	20.919.966	0,28	15,63	2,81

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.20

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	191.367	176.866	158.026	151.533	144.022	-4,96	-24,74	-18,57
1.1. Residentes	189.147	174.731	156.182	149.808	142.347	-4,98	-24,74	-18,53
1.2. No residentes	2.220	2.135	1.844	1.725	1.675	-2,90	-24,55	-21,55
2. Personas jurídicas	4.011	3.799	3.416	3.191	3.117	-2,32	-22,29	-17,95
2.1. Entidades de Crédito	3	3	3	4	3	-25,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.991	3.780	3.399	3.174	3.101	-2,30	-22,30	-17,96
2.2.1. Empresas de seguros	26	25	23	23	21	-8,70	-19,23	-16,00
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	2	1	3	2	-33,33	100,00	0,00
2.2.4. Otros	3.962	3.751	3.373	3.146	3.076	-2,23	-22,36	-18,00
2.3. Entidades no residentes	17	16	14	13	13	0,00	-23,53	-18,75
3. Total partícipes	195.378	180.665	161.442	154.724	147.139	-4,90	-24,69	-18,56
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.449.620	5.090.276	4.647.987	4.390.801	4.204.065	-4,25	-22,86	-17,41
1.1. Residentes	5.370.699	5.013.843	4.579.410	4.327.384	4.141.016	-4,31	-22,90	-17,41
1.2. No residentes	78.921	76.433	68.577	63.417	63.049	-0,58	-20,11	-17,51
2. Personas jurídicas	552.092	511.797	474.708	447.139	342.466	-23,41	-37,97	-33,09
2.1. Entidades de Crédito	9.393	9.744	9.925	10.200	10.105	-0,93	7,58	3,70
2.2. Otros agentes residentes	540.592	500.327	463.080	435.358	330.751	-24,03	-38,82	-33,89
2.2.1. Empresas de seguros	248.267	225.643	212.617	201.436	97.062	-51,81	-60,90	-56,98
2.2.2. Fondos de pensiones	207	212	213	215	218	1,40	5,31	2,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11	453	11	455	159	-65,05	1.345,45	-64,90
2.2.4. Otros	292.107	274.020	250.238	233.252	233.313	0,03	-20,13	-14,86
2.3. Entidades no residentes	2.107	1.725	1.704	1.580	1.610	1,90	-23,59	-6,67
3. Total patrimonio	6.001.713	5.602.073	5.122.694	4.837.940	4.546.531	-6,02	-24,25	-18,84

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022. Desde el II Trimestre de 2024 no existen fondos con vocación de Garantía parcial.

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.

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	123.512.745	133.146.104	142.746.386	151.331.616	164.820.437	8,91	33,44	23,79
1.1. Euro	116.129.876	125.311.232	134.885.915	143.952.057	157.566.880	9,46	35,68	25,74
1.2. Libra Esterlina	315.820	264.200	210.134	228.710	221.119	-3,32	-29,99	-16,31
1.3. Dólar USA	6.332.106	6.889.359	6.886.738	6.505.531	6.408.133	-1,50	1,20	-6,99
1.4. Yen	32.794	31.343	38.872	47.407	43.977	-7,24	34,10	40,31
1.5. Resto	702.149	649.971	724.726	597.911	580.327	-2,94	-17,35	-10,71
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	44.560.951	46.093.415	49.780.999	51.121.533	52.008.732	1,74	16,71	12,83
2.1. Euro	12.610.621	12.739.217	13.379.626	13.274.551	13.619.316	2,60	8,00	6,91
2.2. Libra Esterlina	3.219.206	3.387.864	3.460.540	3.682.180	3.736.662	1,48	16,07	10,30
2.3. Dólar USA	21.891.979	23.103.527	26.004.525	27.178.588	27.698.757	1,91	26,52	19,89
2.4. Yen	1.394.087	1.467.933	1.546.012	1.513.350	1.456.846	-3,73	4,50	-0,76
2.5. Resto	5.445.058	5.394.874	5.390.296	5.472.863	5.497.151	0,44	0,96	1,90
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	76.563.453	76.255.251	76.545.991	75.855.907	76.649.008	1,05	0,11	0,52
3.1. Euro	60.475.620	60.589.003	59.313.014	59.466.575	60.103.154	1,07	-0,62	-0,80
3.2. Libra Esterlina	58.218	71.354	85.795	94.041	113.050	20,21	94,18	58,44
3.3. Dólar USA	15.393.658	14.992.781	16.480.364	15.664.930	15.794.920	0,83	2,61	5,35
3.4. Yen	615.284	591.609	648.231	620.334	625.452	0,83	1,65	5,72
3.5. Resto	20.673	10.504	18.587	10.027	12.431	23,98	-39,87	18,35
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	120.541	196.700	323.626	366.029	422.314	15,38	250,35	114,70
4.1. Euro	120.541	196.700	323.626	366.029	422.314	15,38	250,35	114,70
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	440	236	210	214	193	-9,81	-56,14	-18,22
5.1. Euro	440	236	210	214	193	-9,81	-56,14	-18,22
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	55	58	64	65	71	9,23	29,09	22,41
900.000-1.200.000	34	35	37	34	36	5,88	5,88	2,86
600.000-899.999	54	54	47	59	57	-3,39	5,56	5,56
450.000-599.999	34	34	50	45	46	2,22	35,29	35,29
300.000-449.999	69	75	68	71	69	-2,82	0,00	-8,00
240.000-299.999	50	56	55	54	55	1,85	10,00	-1,79
180.000-239.999	69	65	74	78	70	-10,26	1,45	7,69
120.000-179.999	110	108	100	92	102	10,87	-7,27	-5,56
60.000-119.999	214	215	222	226	229	1,33	7,01	6,51
30.000-59.999	255	259	246	246	238	-3,25	-6,67	-8,11
24.000-29.999	73	72	78	81	84	3,70	15,07	16,67
18.000-23.999	105	102	97	93	89	-4,30	-15,24	-12,75
12.000-17.999	142	127	128	127	126	-0,79	-11,27	-0,79
9.000-11.999	66	69	78	76	73	-3,95	10,61	5,80
6.000-8.999	102	111	106	105	102	-2,86	0,00	-8,11
3.000-5.999	124	128	122	114	118	3,51	-4,84	-7,81
600-2.999	131	113	111	110	104	-5,45	-20,61	-7,96
0-599	30	34	34	47	42	-10,64	40,00	23,53
TOTAL	1.717	1.715	1.717	1.723	1.711	-0,70	-0,35	-0,23
Patrimonio								
Más de 1.200.000	139.963.349	149.480.503	163.229.245	168.499.151	182.941.697	8,57	30,71	22,38
900.000-1.200.000	35.604.793	36.474.263	38.304.203	35.348.081	37.122.880	5,02	4,26	1,78
600.000-899.999	39.281.379	39.527.445	34.731.347	43.499.744	42.100.625	-3,22	7,18	6,51
450.000-599.999	17.958.725	17.862.158	26.347.730	23.173.426	23.642.545	2,02	31,65	32,36
300.000-449.999	25.381.936	28.027.424	25.050.781	25.883.387	24.969.835	-3,53	-1,62	-10,91
240.000-299.999	13.405.015	14.996.521	14.798.005	14.589.104	14.658.791	0,48	9,35	-2,25
180.000-239.999	14.281.896	13.374.959	15.463.278	16.320.771	14.678.155	-10,06	2,77	9,74
120.000-179.999	16.186.246	15.915.112	14.937.592	13.639.946	15.191.232	11,37	-6,15	-4,55
60.000-119.999	17.930.868	18.432.084	19.054.333	19.719.778	19.859.415	0,71	10,76	7,74
30.000-59.999	10.913.813	10.960.117	10.554.125	10.757.434	10.418.173	-3,15	-4,54	-4,94
24.000-29.999	1.971.729	1.925.351	2.099.639	2.179.131	2.256.940	3,57	14,47	17,22
18.000-23.999	2.213.669	2.128.818	2.041.486	1.958.349	1.864.255	-4,80	-15,78	-12,43
12.000-17.999	2.080.523	1.858.875	1.932.511	1.890.527	1.889.741	-0,04	-9,17	1,66
9.000-11.999	699.076	725.585	816.471	799.967	762.434	-4,69	9,06	5,08
6.000-8.999	756.457	819.766	790.672	780.552	770.386	-1,30	1,84	-6,02
3.000-5.999	529.397	554.880	543.609	505.374	513.157	1,54	-3,07	-7,52
600-2.999	213.105	185.805	185.159	195.220	179.919	-7,84	-15,57	-3,17
0-599	6.468	10.108	9.901	10.419	8.312	-20,22	28,51	-17,77
TOTAL	339.378.446	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	3,71	16,04	11,48

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

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	35	28	28	30	31	3,33	-11,43	10,71
75.001-100.000	24	33	34	31	31	0,00	29,17	-6,06
50.001-75.000	15	15	13	14	13	-7,14	-13,33	-13,33
40.001-50.000	12	9	8	8	12	50,00	0,00	33,33
30.001-40.000	21	21	26	26	29	11,54	38,10	38,10
20.001-30.000	47	47	45	45	44	-2,22	-6,38	-6,38
10.001-20.000	104	101	105	111	106	-4,50	1,92	4,95
5.001-10.000	133	140	140	143	139	-2,80	4,51	-0,71
4.001-5.000	49	42	42	45	45	0,00	-8,16	7,14
3.001-4.000	68	67	71	65	62	-4,62	-8,82	-7,46
2.001-3.000	115	124	119	129	136	5,43	18,26	9,68
1.001-2.000	188	180	180	171	167	-2,34	-11,17	-7,22
501-1.000	179	173	173	172	177	2,91	-1,12	2,31
401-500	55	59	66	65	51	-21,54	-7,27	-13,56
301-400	64	71	56	55	64	16,36	0,00	-9,86
201-300	103	99	103	101	101	0,00	-1,94	2,02
100-200	255	266	275	275	266	-3,27	4,31	0,00
0-99	250	240	233	237	237	0,00	-5,20	-1,25
TOTAL	1.717	1.715	1.717	1.723	1.711	-0,70	-0,35	-0,23
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	6.957.691	6.091.634	6.068.904	6.254.449	6.383.730	2,07	-8,25	4,80
75.001-100.000	2.247.214	3.048.682	3.125.224	2.819.892	2.793.428	-0,94	24,31	-8,37
50.001-75.000	948.557	929.138	807.643	889.000	843.529	-5,11	-11,07	-9,21
40.001-50.000	523.484	388.920	352.953	352.012	536.328	52,36	2,45	37,90
30.001-40.000	714.001	720.176	893.811	884.186	964.997	9,14	35,15	33,99
20.001-30.000	1.157.702	1.166.869	1.115.163	1.108.141	1.066.236	-3,78	-7,90	-8,62
10.001-20.000	1.464.873	1.434.514	1.500.015	1.581.393	1.504.570	-4,86	2,71	4,88
5.001-10.000	954.403	1.006.445	1.014.003	1.035.329	1.007.863	-2,65	5,60	0,14
4.001-5.000	221.785	190.730	188.789	198.707	198.326	-0,19	-10,58	3,98
3.001-4.000	236.595	233.612	244.225	223.090	212.566	-4,72	-10,16	-9,01
2.001-3.000	283.669	304.887	292.027	317.813	338.923	6,64	19,48	11,16
1.001-2.000	270.586	257.240	258.148	245.430	237.494	-3,23	-12,23	-7,68
501-1.000	130.130	125.691	126.299	127.120	130.409	2,59	0,21	3,75
401-500	24.520	26.560	29.359	28.889	22.640	-21,63	-7,67	-14,76
301-400	22.155	24.517	19.402	18.942	22.184	17,12	0,13	-9,52
201-300	24.870	24.114	25.486	24.805	24.546	-1,04	-1,30	1,79
100-200	34.631	36.428	37.706	37.616	36.175	-3,83	4,46	-0,69
0-99	10.269	10.484	10.218	9.676	9.637	-0,40	-6,15	-8,08
TOTAL	16.227.135	16.020.641	16.109.375	16.156.490	16.333.581	1,10	0,66	1,95

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número IIC ¹ inmobiliarias	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	0,00
2. Partícipes/Accionistas	588	583	581	581	581	0,00	-1,19	-0,34
3. Patrimonio (miles euros)	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	-0,13	-3,06	-1,71
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,37	1,29	-1,44	-0,15	-0,13	13,33	-	-
5. Suscripciones/Aumentos de capital (miles de euros)	10.253	9.012	0	0	0	-	-100,00	-100,00
6. Reembolsos/Reducciones de capital (miles de euros)	0	56.828	0	0	0	-	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	10.253	-47.816	0	0	0	-	-100,00	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.337.636	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	-0,13	-3,06	-1,71
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.498.696	1.495.859	1.490.189	1.486.686	1.547.386	4,08	3,25	3,44
2.1. Cartera interior	1.493.931	1.490.667	1.485.301	1.479.688	1.540.538	4,11	3,12	3,35
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.189.029	1.182.458	1.177.467	1.172.390	1.229.058	4,83	3,37	3,94
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	4.765	5.193	4.888	6.998	6.848	-2,14	43,71	31,87
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	13.863	13.863	13.863	13.863	1.389	-89,98	-89,98	-89,98
3.1. Cartera interior	13.863	13.863	13.863	13.863	1.389	-89,98	-89,98	-89,98
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	27.925	39.649	23.815	32.938	23.964	-27,25	-14,18	-39,56
5. Resto	-202.848	-230.145	-227.577	-235.122	-276.022	-17,40	-36,07	-19,93

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	112,04	113,39	114,60	114,50	119,33
2.1. Cartera interior	111,68	113,00	114,23	113,97	118,80
2.1.1. de la que viviendas terminadas	88,89	89,63	90,55	90,30	94,78
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	0,36	0,39	0,38	0,54	0,53
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,04	1,05	1,07	1,07	0,11
3.1. Cartera interior	1,04	1,05	1,07	1,07	0,11
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	2,09	3,01	1,83	2,54	1,85
5. Resto	-15,16	-17,45	-17,50	-18,11	-21,29

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	29.562	-18.409	-18.937	-1.925	-1.647	14,44	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	10.253	-47.816	0	0	0	-	-100,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	19.308	29.407	-18.937	-1.925	-1.647	14,44	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	36.910	44.903	-2.842	14.103	13.754	-2,47	-62,74
4.1.1. Alquileres	16.819	22.655	17.399	17.355	17.286	-0,40	2,78
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	4.152	10.670	-3.552	907	5.388	494,05	29,77
4.1.3. Intereses	1.636	-4.979	167	288	195	-32,29	-88,08
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	14.303	16.557	-16.856	-4.448	-9.115	-104,92	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	17.602	15.495	16.095	16.027	15.401	-3,91	-12,50
4.2.1. Comisión de gestión	1.955	1.957	1.967	1.967	1.962	-0,25	0,36
4.2.2. Comisión depositario	121	119	122	122	119	-2,46	-1,65
4.2.3. Por realización de tasaciones	41	69	44	59	46	-22,03	12,20
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.612	1.616	1.653	1.684	1.655	-1,72	2,67
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	646	640	822	623	610	-2,09	-5,57
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	11.184	8.925	9.377	9.501	9.609	1,14	-14,08
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.692	1.671	1.744	1.734	1.514	-12,69	-10,52
4.2.8. Otros gastos repercutidos	351	498	367	337	-114	-	-
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	-	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2,23	-1,43	-1,42	-0,15	-0,13
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,77	-3,72	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)	1,46	2,29	-1,42	-0,15	-0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2,78	3,50	-0,21	1,08	1,06
4.1.1. Alquileres	1,27	1,76	1,31	1,33	1,33
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,31	0,83	-0,27	0,07	0,41
4.1.3. Intereses	0,12	-0,39	0,01	0,02	0,02
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	1,08	1,29	-1,26	-0,34	-0,70
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,33	1,21	1,21	1,23	1,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,12	0,13	0,12	0,13	0,13
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,05	0,05	0,06	0,05	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,84	0,69	0,70	0,73	0,74
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,13	0,13	0,13	0,12
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,03	0,04	0,03	0,03	-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
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,02	-0,02	0,00	0,00	0,00

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

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

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	465	447	442	439	435	-0,91	-6,45	-2,68
2. Accionistas	102.288	99.624	97.657	96.277	95.793	-0,50	-6,35	-3,85
3. Patrimonio (miles de euros)	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	0,63	11,87	7,49

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

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	0,63	11,87	7,49
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.927.992	13.502.874	14.268.237	14.362.297	14.565.696	1,42	12,67	7,87
2.1. Cartera interior	2.304.208	2.231.100	2.206.602	2.136.316	2.214.230	3,65	-3,90	-0,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	903.709	858.254	779.195	720.130	803.125	11,53	-11,13	-6,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	138.121	151.690	104.181	119.441	178.229	49,22	29,04	17,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	854.575	870.363	932.634	941.532	929.950	-1,23	8,82	6,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	495.914	457.029	460.604	440.553	447.730	1,63	-9,72	-2,03
2.1.4. Depósitos	13.875	13.867	5.837	5.593	5.190	-7,21	-62,59	-62,57
2.1.5. Derivados	-243	-2	-955	-796	-835	-4,90	-243,62	-
2.1.6. Otros	36.377	31.588	29.288	29.304	29.070	-0,80	-20,09	-7,97
2.2. Cartera exterior	10.622.013	11.270.979	12.060.619	12.225.046	12.350.690	1,03	16,27	9,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.362.298	2.370.044	2.365.180	2.369.358	2.506.052	5,77	6,09	5,74
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.049.197	4.396.858	4.977.930	5.024.538	5.065.727	0,82	25,10	15,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.174.594	4.478.005	4.686.179	4.796.855	4.744.950	-1,08	13,66	5,96
2.2.4. Depósitos en EECC	10.063	10.218	15.344	15.059	15.206	0,98	51,11	48,82
2.2.5. Derivados	6.984	-945	-2.572	1.040	-1.271	-	-	-34,50
2.2.6. Otros	18.877	16.799	18.557	18.196	20.026	10,06	6,09	19,21
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	1.771	795	1.016	935	776	-17,01	-56,18	-2,39
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	490	490	488	488	487	-0,20	-0,61	-0,61
5. TESORERIA	702.705	868.635	733.369	817.044	679.035	-16,89	-3,37	-21,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	118.765	-60.879	84.690	107.092	137.288	28,20	15,60	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,02	94,35	94,57	93,95	94,69
2.1. Cartera interior	16,76	15,59	14,63	13,97	14,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,57	6,00	5,16	4,71	5,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,00	1,06	0,69	0,78	1,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,22	6,08	6,18	6,16	6,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,61	3,19	3,05	2,88	2,91
2.1.4. Depósitos	0,10	0,10	0,04	0,04	0,03
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,26	0,22	0,19	0,19	0,19
2.2. Cartera exterior	77,25	78,76	79,94	79,97	80,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,18	16,56	15,68	15,50	16,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	29,45	30,72	33,00	32,87	32,93
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30,36	31,29	31,06	31,38	30,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,10	0,10	0,10
2.2.5. Derivados	0,05	-0,01	-0,02	0,01	-0,01
2.2.6. Otros	0,14	0,12	0,12	0,12	0,13
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,11	6,07	4,86	5,34	4,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,86	-0,43	0,56	0,70	0,89

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-149.244	561.168	775.664	200.136	95.586	-52,24	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-141.137	-110.348	-95.405	-74.868	-88.854	-18,68	37,04
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.686	-1.627	-959	-1.108	-1.778	60,47	5,46
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	-6.422	673.142	872.030	276.112	186.218	-32,56	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	18.889	708.460	912.344	313.026	218.943	-30,06	1.059,10
4.1.1. Intereses	36.265	38.428	39.904	39.444	40.140	1,76	10,69
4.1.2. Dividendos	27.806	22.655	25.591	79.597	30.015	-62,29	7,94
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.649	71.643	2.153	56	32.841	-	393,92
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4.116	389.658	694.056	131.189	238	-99,82	-94,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-104	67	-9	10	-3	-	97,12
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-45.526	179.536	191.640	71.343	90.123	26,32	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-16.822	12.278	-40.153	-11.186	28.408	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.504	-5.805	-837	2.573	-2.819	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	26.134	35.763	43.307	37.517	33.493	-10,73	28,16
4.2.1. Comisión de gestión	16.371	21.164	22.389	18.726	20.701	10,55	26,45
4.2.2. Comisión de depósito	2.319	2.289	2.307	2.383	2.295	-3,69	-1,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	7.445	12.309	18.611	16.408	10.497	-36,03	40,99
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	824	445	2.993	603	768	27,36	-6,80
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	438	257	164	206	178	-13,59	-59,36
4.3.3 Otros ingresos	386	188	2.829	397	590	48,61	52,85
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	-2	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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,08	4,06	5,35	1,33	0,63
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,02	-0,80	-0,66	-0,50	-0,58
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,05	4,87	6,02	1,84	1,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,14	5,12	6,30	2,09	1,44
4.1.1. Intereses	0,26	0,28	0,28	0,26	0,26
4.1.2. Dividendos	0,20	0,16	0,18	0,53	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,52	0,01	0,00	0,22
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,03	2,82	4,79	0,87	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)	-0,33	1,30	1,32	0,48	0,59
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,12	0,09	-0,28	-0,07	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	-0,04	-0,01	0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,26	0,30	0,25	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,15	0,15	0,12	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,09	0,13	0,11	0,07
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,02	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	0,02	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.

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.362.298	2.370.044	2.365.180	2.369.358	2.506.052	5,77	6,09	5,74
1.1. Euro	1.892.820	1.896.692	1.865.289	1.831.089	1.891.356	3,29	-0,08	-0,28
1.2. Libra Esterlina	25.341	28.193	39.508	101.268	119.859	18,36	372,98	325,14
1.3. Dólar USA	435.065	437.202	453.096	428.714	486.802	13,55	11,89	11,34
1.4. Yen	1.269	0	0	0	0	-	-100,00	-
1.5. Resto	7.803	7.957	7.287	8.287	8.035	-3,04	2,97	0,98
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	4.049.197	4.396.858	4.977.930	5.024.538	5.065.727	0,82	25,10	15,21
2.1. Euro	1.596.734	1.743.003	1.906.381	1.786.513	1.809.402	1,28	13,32	3,81
2.2. Libra Esterlina	201.658	203.020	239.797	248.214	257.088	3,58	27,49	26,63
2.3. Dólar USA	1.891.100	2.036.445	2.476.404	2.646.133	2.651.686	0,21	40,22	30,21
2.4. Yen	24.693	26.225	27.360	26.197	38.285	46,14	55,04	45,99
2.5. Resto	335.012	388.165	327.988	317.480	309.266	-2,59	-7,69	-20,33
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	4.174.594	4.478.005	4.686.179	4.796.855	4.744.950	-1,08	13,66	5,96
3.1. Euro	3.327.860	3.727.406	3.913.088	4.002.031	3.905.334	-2,42	17,35	4,77
3.2. Libra Esterlina	16.495	20.462	20.422	20.570	26.186	27,30	58,75	27,97
3.3. Dólar USA	811.512	684.032	713.032	735.423	775.319	5,42	-4,46	13,35
3.4. Yen	13.131	39.996	37.768	36.913	36.145	-2,08	175,26	-9,63
3.5. Resto	5.596	6.109	1.868	1.918	1.966	2,50	-64,87	-67,82
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	10.063	10.218	15.344	15.059	15.206	0,98	51,11	48,82
4.1. Euro	10.063	10.218	15.344	15.059	15.206	0,98	51,11	48,82
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	18.877	16.799	18.557	18.196	20.026	10,06	6,09	19,21
5.1. Euro	18.617	16.559	18.303	17.842	19.665	10,22	5,63	18,76
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	261	240	254	354	360	1,69	37,93	50,00
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	-1	0	0	0	1	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	18	19	22	22	23	4,55	27,78	21,05
60.000-89.999	18	18	20	21	21	0,00	16,67	16,67
30.000-59.999	37	41	37	36	35	-2,78	-5,41	-14,63
18.000-29.999	53	62	65	66	65	-1,52	22,64	4,84
6.000-17.999	182	171	169	166	171	3,01	-6,04	0,00
5.400-5.999	23	16	20	26	23	-11,54	0,00	43,75
4.800-5.399	21	27	24	24	24	0,00	14,29	-11,11
4.200-4.799	21	23	26	21	19	-9,52	-9,52	-17,39
3.600-4.199	29	24	22	18	17	-5,56	-41,38	-29,17
3.000-3.599	30	25	19	17	17	0,00	-43,33	-32,00
2.400-2.999	14	11	9	16	14	-12,50	0,00	27,27
0-2.399	19	10	9	6	6	0,00	-68,42	-40,00
TOTAL ¹	465	447	442	439	435	-0,91	-6,45	-2,68
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.987.212	7.436.344	8.303.366	8.470.690	8.583.414	1,33	22,84	15,43
60.000-89.999	1.339.733	1.362.377	1.443.482	1.524.286	1.539.420	0,99	14,90	13,00
30.000-59.999	1.612.025	1.776.314	1.555.585	1.491.596	1.440.179	-3,45	-10,66	-18,92
18.000-29.999	1.221.988	1.390.177	1.471.509	1.499.612	1.491.630	-0,53	22,07	7,30
6.000-17.999	1.980.350	1.789.131	1.774.716	1.760.527	1.818.298	3,28	-8,18	1,63
5.400-5.999	131.425	91.753	112.934	146.886	130.560	-11,11	-0,66	42,29
4.800-5.399	106.584	137.817	121.993	121.713	123.162	1,19	15,55	-10,63
4.200-4.799	94.882	103.060	116.643	92.778	84.810	-8,59	-10,62	-17,71
3.600-4.199	114.624	92.839	84.734	69.779	67.243	-3,63	-41,34	-27,57
3.000-3.599	99.944	82.702	61.648	55.487	56.024	0,97	-43,94	-32,26
2.400-2.999	38.591	30.285	24.587	43.276	38.005	-12,18	-1,52	25,49
0-2.399	22.596	18.323	15.591	10.292	9.763	-5,14	-56,79	-46,71
TOTAL	13.749.954	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	0,63	11,87	7,49

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

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	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	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
501-1.000	6	6	6	6	5	-16,67	-16,67	-16,67
401-500	4	4	5	4	5	25,00	25,00	25,00
301-400	11	8	4	7	6	-14,29	-45,45	-25,00
201-300	142	131	131	126	124	-1,59	-12,68	-5,34
151-200	76	84	84	85	86	1,18	13,16	2,38
100-150	198	199	194	192	193	0,52	-2,53	-3,02
50-99	4	6	7	6	4	-33,33	0,00	-33,33
0-49	17	2	4	6	5	-16,67	-70,59	150,00
TOTAL ¹	465	447	442	439	435	-0,91	-6,45	-2,68
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	5.939	5.868	5.817	5.788	5.760	-0,48	-3,01	-1,84
3.001-5.000	7.755	7.626	7.547	7.496	7.482	-0,19	-3,52	-1,89
1.001-3.000	7.135	7.193	7.285	7.341	7.409	0,93	3,84	3,00
501-1.000	3.628	3.562	3.519	3.499	3.062	-12,49	-15,60	-14,04
401-500	1.794	1.787	2.134	1.716	2.222	29,49	23,86	24,34
301-400	3.506	2.718	1.406	2.459	2.145	-12,77	-38,82	-21,08
201-300	34.472	31.380	31.057	29.458	29.003	-1,54	-15,87	-7,57
151-200	13.374	14.806	14.658	14.818	15.087	1,82	12,81	1,90
100-150	24.134	24.195	23.567	23.089	23.194	0,45	-3,89	-4,14
50-99	343	444	580	500	327	-34,60	-4,66	-26,35
0-49	208	45	87	113	102	-9,73	-50,96	126,67
TOTAL	102.288	99.624	97.657	96.277	95.793	-0,50	-6,35	-3,85

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

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

CUADRO 6.1

	2023		2024		% Variación en:			
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	122	129	133	138	142	2,90	16,39	10,08
2. Partícipes	10.181	10.341	11.071	11.504	11.733	1,99	15,24	13,46
3. Patrimonio (miles de euros)	4.536.303	5.022.559	5.516.538	5.667.186	6.022.985	6,28	32,77	19,92
4. Suscripciones (miles de euros)	132.324	519.617	411.316	192.120	401.569	109,02	203,47	-22,72
5. Reembolsos (miles de euros)	137.597	176.262	124.039	153.147	114.098	-25,50	-17,08	-35,27
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-5.274	343.355	287.276	38.973	287.471	637,62	-	-16,28
7. Rendimientos netos (miles de euros)	19.626	145.457	209.602	114.230	70.449	-38,33	258,96	-51,57
8. Rentabilidad (%)	-0,10	3,21	4,26	2,13	1,60	-24,88	-	-50,16
9. Rendimientos de gestión (%) ²	0,59	3,47	4,34	2,36	1,55	-34,32	162,71	-55,33
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,20	0,21	0,21	0,18	0,20	11,11	0,00	-4,76
11. Gastos de financiación (%) ²	0,10	0,06	0,04	0,05	0,07	40,00	-30,00	16,67
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	7	7	8	8	0,00	14,29	14,29
2. Partícipes	5.279	5.283	5.282	5.288	5.522	4,43	4,60	4,52
3. Patrimonio (miles de euros)	818.136	794.754	804.402	843.703	836.343	-0,87	2,23	5,23
4. Suscripciones (miles de euros)	38.373	8.258	22.972	35.862	19.403	-45,90	-49,44	134,96
5. Reembolsos (miles de euros)	3.635	14.156	21.192	3.451	24.497	609,85	573,92	73,05
6. Suscripciones netas (miles de euros)	34.738	-5.898	1.780	32.411	-5.094	-	-	13,63
7. Rendimientos netos (miles de euros)	13.719	-17.483	7.867	6.890	-2.265	-	-	87,04
8. Rentabilidad (%)	1,70	-2,04	0,96	0,73	-0,27	-	-	86,76
9. Rendimientos de gestión (%) ³	2,18	-1,84	1,38	1,27	0,11	-91,34	-94,95	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,34	0,32	0,33	0,38	0,32	-15,79	-5,88	0,00
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	818.136	794.754	804.402	843.703	836.343	-0,87	2,23	5,23
2. INVERSIONES FINANCIERAS	771.971	750.534	786.866	792.124	794.320	0,28	2,90	5,83
2.1. Cartera interior	6.681	7.335	8.890	8.922	8.624	-3,34	29,08	17,57
2.2. Cartera exterior	765.290	743.199	777.975	783.202	785.695	0,32	2,67	5,72
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)	39.970	47.125	41.323	49.711	40.051	-19,43	0,20	-15,01
4. RESTO	6.195	-2.905	-23.787	1.867	1.972	5,62	-68,17	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	94,36	94,44	97,82	93,89	94,98
2.1. Cartera interior	0,82	0,92	1,11	1,06	1,03
2.2. Cartera exterior	93,54	93,51	96,71	92,83	93,94
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)	4,89	5,93	5,14	5,89	4,79
4. RESTO	0,76	-0,37	-2,96	0,22	0,24

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	48.457	-23.381	9.647	39.301	-7.359	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	34.738	-5.898	1.780	32.411	-5.094	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	13.719	-17.483	7.867	6.890	-2.265	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	16.884	-15.150	10.711	10.278	944	-90,82	-94,41
4.1.1. Intereses	82	59	65	77	65	-15,58	-20,73
4.1.2. Dividendos	4.795	6.709	6.105	8.437	7.332	-13,10	52,91
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	52	83	40	427	-940	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10.884	-22.663	4.741	839	-6.337	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-973	1.161	-883	-433	1.288	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.044	-499	643	930	-463	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.365	2.926	3.019	3.551	3.381	-4,79	0,48
4.2.1. Comisión de gestión	2.620	2.644	2.592	3.054	2.792	-8,58	6,56
4.2.2. Comisión de depósito	112	117	99	114	111	-2,63	-0,89
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	633	165	328	383	479	25,07	-24,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	200	593	175	162	172	6,17	-14,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	11	31	0	0	7	-	-36,36
4.3.3. Otros ingresos	189	562	175	162	165	1,85	-12,70

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

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,25	-2,83	1,25	4,86	-0,85
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,48	-0,71	0,23	4,01	-0,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,77	-2,12	1,02	0,85	-0,26
4.1. Rendimientos de gestión	2,18	-1,84	1,38	1,27	0,11
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,62	0,81	0,79	1,04	0,85
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,01	0,01	0,05	-0,11
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,40	-2,75	0,61	0,10	-0,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,13	0,14	-0,11	-0,05	0,15
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,26	-0,06	0,08	0,12	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,43	0,35	0,39	0,44	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,32	0,33	0,38	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,02	0,04	0,05	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,07	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,07	0,02	0,02	0,02

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

	2023		2024			% Variación en:	
	III	IV	I	II	III	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	11.461	486.256	493.979	150.648	355.799	136,18	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5.274	343.355	287.276	38.973	287.471	637,62	-
3. Beneficios brutos distribuidos	2.892	2.555	2.899	2.555	2.121	-16,99	-26,66
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	19.626	145.457	209.602	114.230	70.449	-38,33	258,96
4.1. Rendimientos de gestión	26.974	163.386	228.432	131.736	90.572	-31,25	235,78
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.440	19.128	19.725	18.975	20.733	9,26	12,43
4.2.1. Comisión de gestión	9.331	10.058	10.992	10.296	11.553	12,21	23,81
4.2.2. Gastos de financiación	4.640	2.973	2.279	2.797	4.285	53,20	-7,65
4.2.3. Otros gastos	4.470	6.097	6.454	5.881	4.895	-16,77	9,51
4.3. Otros ingresos	11.092	1.199	895	1.469	610	-58,48	-94,50

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

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

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2023		2024		
	III	IV	I	II	III
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	0,25	10,33	9,38	2,69	6,09
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,12	7,29	5,46	0,70	4,92
3. Beneficios brutos distribuidos	0,06	0,05	0,06	0,05	0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,43	3,09	3,98	2,04	1,21
4.1. Rendimientos de gestión	0,59	3,47	4,34	2,36	1,55
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,41	0,37	0,34	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,21	0,21	0,18	0,20
4.2.2. Gastos de financiación	0,10	0,06	0,04	0,05	0,07
4.2.3. Otros gastos	0,10	0,13	0,12	0,11	0,08
4.3. Otros ingresos	0,24	0,03	0,02	0,03	0,01

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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	439	442	447	451	452	0,22	2,96	2,26
2. Sociedades	676	673	672	675	683	1,19	1,04	1,49
3. Total IIC extranjeras	1.115	1.115	1.119	1.126	1.135	0,80	1,79	1,79
PARTÍCIPES								
1. Fondos	854.362	880.152	947.938	994.603	994.650	0,00	16,42	13,01
2. Sociedades	6.099.447	6.071.018	6.185.730	6.402.641	6.418.861	0,25	5,24	5,73
3. Total IIC extranjeras	6.953.809	6.951.170	7.133.668	7.397.244	7.413.511	0,22	6,61	6,65
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	28.958.102	35.677.697	38.947.464	42.821.669	42.560.772	-0,61	46,97	19,29
2. Sociedades	186.651.300	215.627.003	221.390.102	232.445.614	232.445.022	0,00	24,53	7,80
3. Total IIC extranjeras	215.609.401	251.304.700	260.337.566	275.267.282	275.005.794	-0,09	27,55	9,43
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	507	504	507	510	511	0,20	0,79	1,39
2. Francia	226	230	231	233	235	0,86	3,98	2,17
3. Irlanda	248	247	245	246	252	2,44	1,61	2,02
4. Alemania	58	60	61	61	61	0,00	5,17	1,67
5. Reino Unido	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Países Bajos	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
7. Austria	34	33	33	34	34	0,00	0,00	3,03
8. Bélgica	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	0	0	0	0	-	-100,00	-
10. Finlandia	14	14	15	15	15	0,00	7,14	7,14
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00
13. Suecia	10	10	10	10	10	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

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)¹								
Más de 30.000	309	308	316	317	312	-1,58	0,97	1,30
12.001-30.000	71	80	83	91	93	2,20	30,99	16,25
6.001-12.000	67	67	71	60	63	5,00	-5,97	-5,97
3.001-6.000	52	55	54	50	50	0,00	-3,85	-9,09
1.201-3.000	50	58	55	55	54	-1,82	8,00	-6,90
601-1.200	28	26	30	33	36	9,09	28,57	38,46
301-600	35	33	34	33	29	-12,12	-17,14	-12,12
101-300	37	39	38	47	47	0,00	27,03	20,51
0-100	91	81	81	70	72	2,86	-20,88	-11,11
TOTAL	740	747	762	756	756	0,00	2,16	1,20
Volumen de inversión								
Más de 30.000	213.305.154	248.661.862	257.671.926	272.589.893	272.247.561	-0,13	27,63	9,49
12.001-30.000	1.361.792	1.638.405	1.635.742	1.768.380	1.824.772	3,19	34,00	11,37
6.001-12.000	567.307	598.590	630.196	531.530	557.508	4,89	-1,73	-6,86
3.001-6.000	225.555	242.110	236.572	209.303	208.547	-0,36	-7,54	-13,86
1.201-3.000	99.512	116.496	111.546	113.346	112.097	-1,10	12,65	-3,78
601-1.200	24.186	22.781	26.891	29.783	31.803	6,78	31,49	39,60
301-600	15.595	14.322	14.716	14.302	12.471	-12,80	-20,03	-12,92
101-300	7.259	7.574	7.472	8.786	8.973	2,13	23,61	18,47
0-100	3.043	2.560	2.506	1.958	2.063	5,36	-32,21	-19,41
TOTAL	215.609.401	251.304.700	260.337.566	275.267.282	275.005.794	-0,09	27,55	9,43

1. IIC que han remitido estados estadísticos en la fecha de referencia.

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2023		2024			% Variación en:		
	III	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades) ¹								
Más de 800	264	265	259	263	262	-0,38	-0,76	-1,13
601-800	18	17	25	26	28	7,69	55,56	64,71
401-600	40	35	38	40	34	-15,00	-15,00	-2,86
251-400	42	46	45	32	36	12,50	-14,29	-21,74
151-250	42	41	42	44	43	-2,27	2,38	4,88
61-150	68	69	72	79	81	2,53	19,12	17,39
21-60	71	72	82	75	75	0,00	5,63	4,17
11-20	34	43	44	39	39	0,00	14,71	-9,30
0-10	161	159	155	158	158	0,00	-1,86	-0,63
TOTAL	740	747	762	756	756	0,00	2,16	1,20
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.888.353	6.888.620	7.063.272	7.328.696	7.344.856	0,22	6,63	6,62
601-800	13.208	11.827	17.563	17.805	19.140	7,50	44,91	61,83
401-600	20.125	17.586	18.696	19.857	17.164	-13,56	-14,71	-2,40
251-400	13.149	14.596	14.339	10.360	11.726	13,19	-10,82	-19,66
151-250	8.505	7.921	8.329	8.859	8.711	-1,67	2,42	9,97
61-150	6.795	6.776	7.195	7.785	8.007	2,85	17,84	18,17
21-60	2.541	2.570	3.020	2.700	2.720	0,74	7,04	5,84
11-20	529	675	650	590	592	0,34	11,91	-12,30
0-10	604	599	604	592	595	0,51	-1,49	-0,67
TOTAL	6.953.809	6.951.170	7.133.668	7.397.244	7.413.511	0,22	6,61	6,65

1. IIC que han remitido estados estadísticos en la fecha de referencia.

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	4	1.268	2	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	4	1.268	2	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	281.221.059	281.121.171	326.796.210	313.259.921	354.841.854
I. Deudores	2.292.058	2.110.431	2.780.296	2.870.890	2.522.025
II. Cartera de inversiones financieras	257.193.871	256.807.756	300.065.128	291.874.056	335.853.143
1. Cartera interior	66.633.618	54.778.841	54.939.497	58.786.591	79.071.826
1.1. Valores representativos de deuda	44.596.679	38.386.718	35.720.641	41.892.954	60.138.561
1.2. Instrumentos de patrimonio	9.047.884	6.185.340	6.828.548	6.112.998	6.586.277
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	8.581.861	8.511.022	11.396.477	9.927.664	10.152.266
1.4. Depósitos en EECC	3.986.242	1.328.498	615.900	425.414	1.665.274
1.5. Derivados	416.029	352.676	330.870	363.719	467.176
1.6. Otros	4.923	14.587	47.061	63.842	62.272
2. Cartera exterior	190.451.670	201.962.954	245.231.225	232.650.428	254.345.635
2.1. Valores representativos de deuda	83.774.359	86.110.947	95.179.783	109.897.006	131.489.738
2.2. Instrumentos de patrimonio	33.115.886	33.886.139	46.254.258	41.321.418	46.093.415
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	73.054.360	81.358.176	103.089.910	80.592.639	76.255.251
2.4. Depósitos en EECC	4.500	143	0	0	195.000
2.5. Derivados	501.645	606.794	706.299	838.883	311.995
2.6. Otros	921	755	976	482	236
3. Intereses de la cartera de inversión	93.744	55.748	-118.795	422.375	2.417.232
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	14.839	10.213	13.201	14.661	18.450
III. Periodificaciones	9	5	15	16	17
IV. Tesorería	21.735.121	22.202.979	23.950.771	18.514.959	16.466.669
TOTAL ACTIVO	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921	354.841.854

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354	353.259.776
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354	353.259.776
I. Capital	15.693	0	16.753	0	6.884
II. Participes	215.415.857	236.777.461	269.411.601	304.800.865	293.165.965
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	4.768.637	4.845.949	2.218.788	2.053.519	2.088.564
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	41.298.074	38.160.594	35.942.260	34.394.215	34.350.021
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012	23.702.228
IX. (Dividendo a cuenta)	-4.981	-8.215	-69.183	-45.233	-53.887
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	0	0	0	10
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	6	0	0	0	10
C) PASIVO CORRIENTE	1.843.656	1.427.972	2.095.235	1.793.567	1.582.068
I. Provisiones a corto plazo	118	258	723	87	0
II. Deudas a corto plazo	42.591	38.655	48.276	42.460	47.445
III. Acreedores	1.351.671	834.976	1.413.111	1.061.146	1.029.743
IV. Pasivos financieros	2.614	380	1.013	600	870
V. Derivados	443.160	550.524	630.253	685.863	501.589
VI. Periodificaciones	3.501	3.179	1.859	3.411	2.421
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921	354.841.854
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	81.379.228	100.495.243	99.388.699	127.676.201	89.649.597
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	58.930.231	67.695.013	60.215.980	71.613.223	61.654.674
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	22.448.998	32.800.230	39.172.720	56.062.978	27.994.923
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	62.866.220	60.524.511	71.633.445	78.520.885	108.295.463
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	19.491	29.586	11.603	8.355	25.611
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	696.187	324.070	358.988	278.718	270.688
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	54.729	54.729	30.070	30.070	30.674
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	25.281.356	19.686.668	21.939.410	26.983.045	45.360.839
2.6. Otros	36.814.457	40.429.458	49.293.375	51.220.698	62.607.652
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	144.245.449	161.019.754	171.022.145	206.197.087	197.945.060

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

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.249	1.012	1.490	1.247	2.027
2. Comisiones retrocedidas	39.713	32.099	42.860	43.425	39.775
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.549.482	-2.478.341	-2.894.693	-2.820.060	-3.004.062
4.1. Comisión de gestión	-2.263.034	-2.186.517	-2.571.293	-2.490.138	-2.652.396
4.2. Comisión depositario	-196.621	-199.791	-223.488	-221.932	-227.357
4.3. Otros	-89.827	-92.033	-99.913	-107.990	-124.309
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	-69.204
6. Excesos de provisiones	0	0	30	4	10
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	-8.272
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.508.520	-2.445.231	-2.850.313	-2.775.385	-3.039.726
8. Ingresos financieros	2.655.463	2.191.180	2.164.616	3.283.150	6.769.210
9. Gastos financieros	-308.754	-337.945	-396.973	-267.054	-191.639
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	14.795.481	4.274.966	11.572.643	-24.279.203	18.226.739
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.787.076	-70.595	872.637	-2.819.176	2.672.290
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	12.737.527	4.298.137	10.651.030	-21.122.504	15.086.241
10.3. Por operaciones con derivados	198.487	138.761	172.038	-164.299	153.304
10.4. Otros	72.391	-91.338	-123.062	-173.224	314.904
11. Diferencias de cambio	29.938	-311.883	163.970	154.273	-129.634
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3.307.420	-3.409.398	6.656.673	-5.844.722	2.176.698
12.1. Deterioros	0	-250	0	-5	-273
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	389.714	-1.229.867	218.847	-406.947	363.081
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	2.669.886	-2.280.254	5.639.253	-3.897.035	1.228.160
12.4. Resultados por operaciones con derivados	248.081	96.736	795.545	-1.545.576	581.387
12.5. Otros	-261	4.237	3.028	4.841	4.342
A.2) RESULTADO FINANCIERO	20.479.548	2.406.920	20.160.928	-26.953.557	26.851.373
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	17.971.028	-38.311	17.310.615	-29.728.941	23.811.647
13. Impuesto sobre beneficios	-86.908	-43.012	-129.857	-8.071	-109.419
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012	23.702.228

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
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. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	0	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	0	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	310.174	311.624	311.805	315.603	265.103
I. Deudores	308.945	308.960	308.949	308.999	253.028
1. Deudores por venta de inmuebles	0	0	0	0	0
2. Deudores por alquileres	0	0	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	0	0	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	0	0	0	0	0
5. Otros deudores	308.945	308.960	308.949	308.999	253.028
II. Cartera de inversiones financieras	0	0	0	0	0
1. Cartera interior	0	0	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	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	1.229	2.664	2.857	6.604	12.075
TOTAL ACTIVO	310.174	311.624	311.805	315.603	265.103

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	309.387	310.834	311.033	314.819	264.793
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	309.387	310.834	311.033	314.819	264.793
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	278.817	278.816	278.816	279.169	235.196
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	12.909	12.909	12.909	12.909	-1.481
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.654	17.662	19.109	18.954	24.447
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	7	1.447	199	3.786	6.631
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor en inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	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	787	790	773	784	310
I. Provisiones a corto plazo	235	235	235	235	0
II. Deudas a corto plazo	2	2	0	0	281
III. Acreedores	550	553	538	549	28
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	310.174	311.624	311.805	315.603	265.103
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO					
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	0	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	0	0	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0	0	0	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaes recibidos	0	0	0	0	0
2.3. Avaes emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	68.691	68.524	68.337	68.337	0
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	68.691	68.524	68.337	68.337	0

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	17	1.211	0	3.285	5.373
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-119	-188	-120	-358	-400
5.1. Comisión de gestión	-73	-73	-74	-74	0
5.2. Comisión depositario	-11	-11	-11	-11	0
5.3. Otros	-35	-103	-35	-273	-400
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	0	0	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	0	0	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	103	272	274	30	-3
7.1. Resultados positivos	103	272	274	30	0
7.2. Resultados negativos	0	0	0	0	-3
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
10. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	1	1.295	154	2.957	4.971
12. Ingresos financieros	6	159	54	852	1.680
13. Gastos financieros	0	-4	-9	-11	0
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	0	0	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0	0	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	6	155	45	841	1.680
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7	1.450	199	3.798	6.651
17. Impuesto sobre beneficios	0	-3	0	-12	-20
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	7	1.447	199	3.786	6.631

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	545	533	512	505	492
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	542	531	510	491	490
1. Bienes inmuebles de uso propio	535	530	509	490	490
2. Mobiliario y enseres	8	1	1	1	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	12	0
B) ACTIVO CORRIENTE	28.975.015	27.106.513	28.716.303	15.989.047	14.541.223
I. Deudores	352.008	338.918	491.951	651.320	154.980
II. Cartera de inversiones financieras	25.963.085	24.545.100	25.747.893	12.375.074	13.517.540
1. Cartera interior	4.585.478	3.415.854	3.524.309	2.587.754	2.222.412
1.1. Valores representativos de deuda	1.213.750	731.575	732.343	770.753	847.150
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.982.785	1.601.227	1.633.669	819.917	870.363
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.232.166	967.680	1.067.378	950.179	457.029
1.4. Depósitos en EECC	98.340	44.620	19.090	1.397	13.702
1.5. Derivados	1.656	4.755	683	6.193	2.581
1.6. Otros	56.782	65.996	71.146	39.315	31.588
2. Cartera exterior	21.348.009	21.106.948	22.205.935	9.767.108	11.244.652
2.1. Valores representativos de deuda	4.595.463	3.225.824	2.669.992	1.792.393	2.331.842
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.133.832	6.548.106	7.157.947	3.605.366	4.396.858
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.548.978	11.275.620	12.335.254	4.325.722	4.478.005
2.4. Depósitos en EECC	1.071	0	0	0	10.009
2.5. Derivados	56.121	44.798	25.243	26.189	11.139
2.6. Otros	12.543	12.601	17.498	17.439	16.799
3. Intereses de la cartera de inversión	25.589	17.383	13.261	15.201	47.991
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.010	4.915	4.388	5.011	2.486
III. Periodificaciones	76	97	34	16	68
IV. Tesorería	2.659.846	2.222.397	2.476.425	2.962.636	868.635
TOTAL ACTIVO	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551	14.541.716

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	28.792.742	26.936.246	28.502.336	15.864.292	14.311.122
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	28.792.234	26.935.216	28.501.496	15.863.555	14.309.841
I. Capital	25.193.642	24.156.467	22.973.503	12.354.618	8.492.691
II. Participes	-680	0	0	-46.869	-3.913
III. Prima de emisión	4.369.686	4.385.311	4.423.018	4.034.960	3.884.080
IV. Reservas	10.779.212	11.428.108	11.720.083	8.755.294	7.025.115
V. (Acciones propias)	-12.092.787	-12.862.796	-12.504.701	-7.583.686	-5.452.530
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.469.665	-503.257	-796.683	-207.846	-1.250.173
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915	1.614.572
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.897	-150	-330	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	508	1.029	482	464	464
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	357	272	817
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	5	35	5	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	30	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	182.812	170.795	214.444	125.255	230.589
I. Provisiones a corto plazo	31	142	68	43	5
II. Deudas a corto plazo	514	347	81	0	0
III. Acreedores	157.971	146.225	194.238	99.460	215.503
IV. Pasivos financieros	0	0	791	9	0
V. Derivados	22.815	22.587	17.990	25.210	14.666
VI. Periodificaciones	1.480	1.494	1.275	533	414
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551	14.541.716
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	6.649.170	3.930.451	5.955.544	3.338.750	3.232.136
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.384.980	2.037.271	3.337.978	2.041.457	1.563.421
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	3.264.189	1.893.180	2.617.566	1.297.293	1.668.716
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	48.740.397	44.705.945	41.904.317	18.377.835	10.160.536
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	24.429	4.939	13.667	1.903	525
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	44.589.643	41.951.253	39.043.879	16.532.410	8.213.563
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	2.213.508	1.071.405	1.020.320	1.141.235	1.066.972
2.6. Otros	1.912.817	1.678.348	1.826.451	702.287	879.477
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	55.389.567	48.636.396	47.859.860	21.716.585	13.392.673

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	6	5	5	0	0
2. Comisiones retrocedidas	5.163	3.872	4.574	2.091	1.434
3. Gastos de Personal	-1.679	-2.144	-1.624	-1.408	-1.172
4. Otros gastos de explotación	-235.593	-197.085	-217.951	-121.143	-101.519
4.1. Comisión de gestión	-154.922	-126.943	-146.050	-76.923	-72.312
4.2. Comisión depositario	-22.602	-20.585	-21.207	-11.180	-8.940
4.3. Otros	-58.069	-49.556	-50.694	-33.040	-20.267
5. Amortización del inmovilizado material	-4	-2	0	0	-93
6. Excesos de provisiones	60	48	47	46	21
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-4	0	0	0	-966
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-232.051	-195.305	-214.949	-120.414	-102.295
8. Ingresos financieros	393.961	264.240	274.768	235.095	279.116
9. Gastos financieros	-19.744	-19.206	-19.134	-14.747	-8.992
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2.388.696	758.180	1.890.543	-1.168.823	1.254.236
10.1. Por operaciones de la cartera interior	307.514	-219.139	262.052	-40.208	160.462
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	2.102.264	992.153	1.641.932	-1.127.150	1.105.788
10.3. Por operaciones con derivados	-21.784	-15.993	-20.120	-4.352	-11.053
10.4. Otros	703	1.159	6.679	2.887	-961
11. Diferencias de cambio	-8.753	-36.457	26.441	19.535	-4.606
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	504.907	-432.339	750.714	-391.474	207.913
12.1. Deterioros	-518	-50	-88	0	-35
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	49.474	-145.801	71.297	-14.146	37.492
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	635.454	-280.420	867.516	-454.457	212.576
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-183.552	-7.024	-188.623	77.867	-43.494
12.5. Otros	4.050	956	612	-738	1.374
A.2) RESULTADO FINANCIERO	3.259.068	534.418	2.923.332	-1.320.415	1.727.667
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3.027.016	339.113	2.708.383	-1.440.829	1.625.372
13. Impuesto sobre beneficios	-12.293	-7.581	-21.776	-2.086	-10.801
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915	1.614.572

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1	0	37	1	115
I. Inmovilizado intangible	0	0	37	0	114
II. Inmovilizado material	1	0	0	1	1
1. Bienes inmuebles de uso propio	1	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	1	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.907.320	2.957.806	3.645.966	3.971.186	5.200.431
I. Deudores	53.604	52.151	91.205	71.355	357.765
II. Cartera de inversiones financieras	2.585.078	2.642.819	3.189.201	3.623.045	4.583.306
1. Cartera interior	448.426	406.153	522.583	849.934	1.169.888
1.1. Valores representativos de deuda	73.145	66.581	47.682	252.301	443.019
1.2. Instrumentos de patrimonio	231.515	195.637	226.527	256.309	369.123
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	84.072	87.093	81.817	133.437	160.704
1.4. Depósitos en EECC	43.252	19.928	0	12.744	12.401
1.5. Derivados	350	120	36.229	36.659	37.066
1.6. Otros	16.093	36.794	130.329	158.484	147.575
2. Cartera exterior	2.132.215	2.231.274	2.662.025	2.767.797	3.393.721
2.1. Valores representativos de deuda	205.131	255.014	314.795	336.274	521.760
2.2. Instrumentos de patrimonio	504.562	515.510	648.202	577.009	679.279
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.358.384	1.420.203	1.536.120	1.631.596	1.804.163
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	26.708	16.971	101	10.474	12.070
2.6. Otros	37.430	23.576	162.808	212.445	376.449
3. Intereses de la cartera de inversión	3.887	5.023	4.088	4.743	18.521
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	549	369	504	571	1.176
III. Periodificaciones	5	109	202	13	3.852
IV. Tesorería	268.633	262.728	365.359	276.774	255.508
TOTAL ACTIVO	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188	5.200.546

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	2.832.444	2.912.621	3.543.333	3.894.013	5.022.742
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	2.832.024	2.912.621	3.543.333	3.894.013	5.022.742
I. Capital	394.185	436.804	447.952	842.505	1.377.317
II. Participes	2.171.903	2.399.162	2.769.809	3.047.461	3.068.204
III. Prima de emisión	47.597	53.190	78.347	114.245	153.834
IV. Reservas	87.631	103.206	112.479	288.929	347.999
V. (Acciones propias)	-57.789	-77.741	-76.105	-101.298	-139.423
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-39.609	-17.929	16.952	16.486	-141.029
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	228.107	15.934	198.433	-309.163	361.599
IX. (Dividendo a cuenta)	0	-6	-4.534	-5.154	-5.759
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	420	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	979	0	37	151	49.828
I. Provisiones a largo plazo	979	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	37	151	49.688
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	139
C) PASIVO CORRIENTE	73.897	45.186	102.633	77.024	127.976
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	7.783	0	133	0	0
III. Acreedores	47.607	37.157	88.165	52.609	98.297
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	18.370	7.933	14.261	24.032	28.870
VI. Periodificaciones	137	96	75	383	809
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188	5.200.546
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	486.445	1.017.113	1.396.591	1.287.790	1.386.487
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	757.462	569.342	750.922	398.376	856.498
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	501.796	447.771	645.669	889.414	529.989
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0	470.742	724.439	1.267.981	2.167.501
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	344.002	0	29.343	22.482	16.968
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	136.635	291.004	475.792	984.846	1.692.270
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	21.159	156.750	129.903	216.555	377.621
2.6. Otros	1.745.703	22.988	89.401	44.098	80.643
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	344.002	1.487.855	2.121.031	2.555.771	3.553.988

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	34	130	1.791	1.094	216
2. Comisiones retrocedidas	406	363	388	803	531
3. Gastos de Personal	-2	0	0	-919	-787
4. Otros gastos de explotación	-27.157	-43.797	-45.622	-38.021	-45.844
4.1. Comisión de gestión	-23.730	-39.601	-40.281	-31.071	-37.110
4.2. Comisión depositario	-1.544	-1.860	-2.209	-2.628	-3.080
4.3. Otros	-1.883	-2.336	-3.132	-4.323	-5.654
5. Amortización del inmovilizado material	-1	-1	0	0	0
6. Excesos de provisiones	112	988	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	81	90	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-26.591	-42.226	-43.443	-37.044	-45.883
8. Ingresos financieros	32.634	37.211	48.963	60.276	122.861
9. Gastos financieros	-1.681	-1.896	-2.290	-2.523	-3.740
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	169.083	61.789	108.924	-304.227	246.706
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.149	-74	26.425	-33.797	48.143
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	147.886	62.695	79.777	-277.132	168.264
10.3. Por operaciones con derivados	-5.834	13.138	375	8.662	-6.856
10.4. Otros	25.881	-13.970	2.348	-1.961	37.154
11. Diferencias de cambio	161	-1.171	2.477	208	-1.852
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	56.289	-36.699	85.660	-21.540	46.803
12.1. Deterioros	0	0	0	0	-569
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	7.688	-27.015	16.597	2.110	14.883
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	54.644	-15.140	108.447	-25.549	27.245
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-6.034	5.417	-39.594	2.656	4.669
12.5. Otros	-10	40	209	-756	575
A.2) RESULTADO FINANCIERO	256.485	59.235	243.733	-267.806	410.777
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	229.475	17.009	200.290	-304.850	364.895
13. Impuesto sobre beneficios	-1.350	-1.074	-1.857	-4.313	-3.296
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	228.107	15.934	198.433	-309.163	361.599

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
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	568.581	658.545	836.385	743.052	798.489
I. Deudores	4.170	3.951	11.920	1.710	715
II. Cartera de inversiones financieras	528.875	585.769	646.145	705.886	750.649
1. Cartera interior	14.533	17.270	10.038	6.095	7.450
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	7.539	9.107	4.627	0	1.328
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	5.000	5.313	5.412	6.095	6.122
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	1.995	2.850	0	0	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	514.341	568.499	636.106	699.791	743.199
2.1. Valores representativos de deuda	6.144	3.334	0	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.737	2.571	0	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	504.437	562.574	636.097	656.458	662.862
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	23	20	10	404	66
2.6. Otros	0	0	0	42.928	80.271
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	1	0	0	0
IV. Tesorería	35.537	68.824	178.320	35.456	47.125
TOTAL ACTIVO	568.581	658.545	836.385	743.052	798.489

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	565.871	652.787	830.998	741.255	794.754
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	565.871	652.787	830.998	741.255	794.754
I. Capital	519.364	584.622	636.226	445.365	0
II. Participes	3.685	872	154.325	206.600	786.113
III. Prima de emisión	354	354	354	354	305
IV. Reservas	82.118	85.329	107.910	8.065	7.018
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-140.064	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-15.228	7.699	10.065	59.475	0
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	25.585	23.919	62.182	21.397	1.319
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	236	272	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	236	272	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.710	5.758	5.152	1.525	3.734
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	1.485
III. Acreedores	1.379	2.858	2.174	1.518	2.128
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.303	2.900	2.861	0	114
VI. Periodificaciones	28	0	117	7	7
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	568.581	658.545	836.385	743.052	798.489
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	188.496	190.424	169.812	22.038	35.398
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	14.967	14.614	1.625	0	0
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	173.529	175.809	168.187	22.038	35.398
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	158.749	162.366	158.180	111.692	130.772
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)	119.662	119.662	119.662	0	0
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	39.087	42.705	38.518	40.357	49.696
2.6. Otros	0	0	0	71.336	81.076
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	347.245	352.790	327.992	133.730	166.170

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	19	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	276	184
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-9.863	-9.678	-11.121	-11.007	-12.057
4.1. Comisión de gestión	-8.368	-8.274	-9.427	-9.076	-10.329
4.2. Comisión depositario	-322	-341	-445	-421	-442
4.3. Otros	-1.173	-1.063	-1.249	-1.510	-1.287
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	29	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-9.863	-9.631	-11.121	-10.730	-11.873
8. Ingresos financieros	1.334	470	52	50	1.531
9. Gastos financieros	-302	-145	-172	-162	-103
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	27.861	-6.848	49.629	295	-14.919
10.1. Por operaciones de la cartera interior	446	101	-382	-1.001	86
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	26.421	-7.131	49.804	-1.645	-18.272
10.3. Por operaciones con derivados	994	181	207	-636	576
10.4. Otros	0	0	0	3.577	2.691
11. Diferencias de cambio	344	-848	-83	647	-127
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	6.324	41.142	24.480	31.544	27.054
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	0	126	1.070	10
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	13.626	29.222	38.455	30.388	25.590
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-7.302	11.916	-14.102	0	0
12.5. Otros	0	4	0	85	1.454
A.2) RESULTADO FINANCIERO	35.561	33.771	73.905	32.374	13.436
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	25.699	24.141	62.784	21.643	1.563
13. Impuesto sobre beneficios	-113	-222	-602	-247	-244
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	25.585	23.919	62.182	21.397	1.319

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	347.550	331.126	317.214	314.767	296.615
2. Intermediarios financieros o particulares	1.369.025	1.372.220	1.279.983	1.445.724	1.164.635
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	979.525	929.224	879.632	898.921	615.097
2.2. Adquisición temporal de activos	7.300	9.060	6.305	17.326	101.387
2.3. Deudores	382.219	433.710	393.659	528.738	446.791
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	58	302	466	819	1.440
2.5. Deterioro de valor	-76	-76	-79	-80	-80
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	391.517	399.549	474.688	476.101	807.656
3.1. Cartera interior	188.850	213.618	268.325	284.052	611.239
3.1.1. Deuda Pública	32.732	39.570	76.512	68.012	328.906
3.1.2. Valores de renta fija	17.365	24.295	38.881	49.098	64.153
3.1.3. Acciones y participaciones	138.752	149.753	152.931	166.942	218.180
3.2. Cartera exterior	81.001	68.064	88.601	71.003	54.393
3.2.1. Deuda Pública	0	0	7.842	5.365	6.939
3.2.2. Valores de renta fija	43.320	39.362	50.118	35.218	20.483
3.2.3. Acciones y participaciones	37.681	28.702	30.642	30.420	26.972
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	92.548	90.051	84.675	86.862	91.706
3.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en P y G	31.006	29.780	34.163	35.947	48.448
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	9	9	9	9	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-994	-1.069	-264	-673	2.032
3.8. Deterioro de valor	-901	-904	-821	-1.099	-163
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	2	10	0	0	0
5. Activos fiscales	50.812	45.042	58.722	51.077	61.275
6. Tesorería	208.292	184.701	172.051	182.689	114.095
7. Ajuste por periodificaciones	49.882	18.555	50.578	18.524	52.023
8. Otros activos	12.370	14.361	16.562	17.699	24.500
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.429.450	2.365.564	2.369.799	2.506.581	2.520.801

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	294.942	288.627	293.946	291.521	291.108
2. Reservas y prima de emisión	945.668	946.994	927.004	936.072	985.864
3. Resultados de ejercicios anteriores	17.377	7.023	-2.749	-1.945	-470
4. Resultado del ejercicio	391.735	741.722	382.282	804.701	439.861
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-71.616	-334.698	-66.949	-360.128	-150.806
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-774	-1.313	-1.313	-1.282	-1.783
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	6.798	7.798	11.218	14.040	26.649
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.584.129	1.656.152	1.543.439	1.682.978	1.590.424
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	4	7	36	26
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-1.838	-3.582	43	4.775	8.052
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.582.291	1.652.573	1.543.489	1.687.788	1.598.502
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	453.461	475.247	502.826	552.929	548.796
1.1. Préstamos y créditos	5.435	4.930	4.587	3.402	1.588
1.2. Comisiones a pagar	70.376	73.491	70.949	74.894	73.644
1.3. Acreedores	333.580	322.325	376.527	373.241	416.920
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	44.070	74.500	50.761	101.392	56.623
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	21
2. Derivados	0	0	12	0	0
3. Pasivos subordinados	2.341	420	255	268	268
4. Provisiones para riesgos	12.011	11.439	17.751	14.661	12.182
5. Pasivos fiscales	237.981	83.898	160.251	95.777	201.307
6. Periodificaciones	74.371	74.145	57.112	61.986	65.091
7. Otros pasivos	66.995	67.842	88.103	93.170	94.654
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	847.159	712.990	826.310	818.793	922.299
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.429.450	2.365.564	2.369.799	2.506.581	2.520.801

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

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	477	647	121	389	78
2. Comisiones y corretajes satisfechos	820.999	1.627.887	814.855	1.695.171	916.972
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	725.684	1.429.912	725.680	1.500.739	813.149
3. Pérdidas por operaciones financieras	5.978	11.260	2.512	4.369	1.797
4. Pérdidas por diferencias de cambio	958	2.197	956	1.869	568
5. Gastos de personal	174.889	366.762	184.689	402.119	201.747
6. Gastos generales	145.965	294.723	150.277	315.440	164.119
7. Contribuciones e impuestos	1.299	2.895	1.224	2.646	1.454
8. Amortizaciones	27.580	55.960	27.888	57.951	28.743
9. Otras cargas de explotación	2.878	6.542	4.061	9.057	2.469
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	1.415	3.679	1.119	2.753	68
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.410	572	112	492	529
12. Otras pérdidas	933	1.169	1.019	7.307	419
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	148.972	292.314	147.327	315.408	170.872
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	50	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	396.305	750.226	387.904	819.788	450.516
TOTAL DEBE	1.730.058	3.416.833	1.724.063	3.634.808	1.940.352

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	15.055	19.628	19.010	29.261	22.034
2. Comisiones recibidas	1.697.396	3.361.107	1.680.424	3.543.647	1.891.805
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.437.239	2.832.081	1.422.043	2.971.856	1.588.034
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.276.766	2.532.681	1.292.710	2.691.883	1.440.008
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	63.001	107.162	35.097	80.305	38.430
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	15.277	30.863	16.756	37.099	20.185
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	5.203	9.900	5.358	10.635	5.222
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	3.743	7.793	4.117	7.808	3.933
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	73.250	143.683	68.007	144.126	80.255
2.2. Comisiones de suscripción	4.890	8.067	3.705	8.953	7.700
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	4.680	7.651	3.611	8.830	7.650
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	210	416	94	124	51
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	1	0	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	125.520	244.871	118.892	283.160	143.762
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	64.428	148.093	77.977	161.038	88.777
2.5. Servicios de asesoramiento	16.588	31.604	14.341	27.735	13.459
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	28.549	60.900	28.892	60.490	33.808
2.8. Otras comisiones	19.866	35.056	14.473	30.006	16.060
2.9. Servicios de RTO	316	434	100	408	203
3. Ganancias por operaciones financieras	4.174	9.679	5.090	11.202	6.791
4. Ganancias por diferencia de cambio	1.201	2.230	908	1.652	461
5. Otros productos de explotación	6.364	12.699	7.848	23.603	6.451
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	43	93	31	67	170
7. Recuperación de provisiones para riesgos	71	447	415	4.202	205
8. Otras ganancias	1.184	2.440	4.717	6.087	1.781
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	6	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	4.570	8.504	5.621	15.087	10.655
TOTAL HABER	1.730.058	3.416.833	1.724.063	3.634.808	1.940.352

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2022		2023		2024
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	123	123	121	117	118
2. Patrimonio gestionado de IIC	331.224.823	332.386.606	357.542.105	374.065.087	402.119.522
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	302.684.235	311.466.354	337.642.285	353.259.776	379.750.360
2.2. Fondos y sociedades de inversión inmobiliarios	1.262.868	1.279.061	1.308.074	1.319.227	1.298.365
2.3. Fondos de inversión libre	2.786.510	2.917.661	3.335.204	3.312.581	3.452.926
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	681.275	741.255	769.679	794.754	843.703
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	23.307.839	15.468.097	13.491.707	13.878.141	14.799.864
2.6. Sociedades de inversión libre	502.096	514.178	995.156	1.500.608	1.974.304
2.7. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	46.988.957	47.178.091	44.515.913	58.548.110	65.649.192
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	731.283	734.089	732.794	724.360	800.207
%	420,84	418,92	409,06	375,89	397,39
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	39	43	35	37	35
≥100- <300%	28	26	34	32	37
≥300- <500%	17	15	14	18	16
≥500%	38	36	36	30	30
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	86,30	82,78	86,27	90,45	93,86
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	28	26	27	19	15
0-<10%	15	21	17	10	7
≥10-<20%	12	7	8	3	18
≥20-<50%	27	31	26	26	35
≥50%	40	35	41	59	43

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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