

	2023		2024			% Variación en:				
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.496	1.499	1.500	1.482	1.492	0,67	-0,27	-0,27	23	13
2. Total sociedades de inversión	450	443	439	435	429	-1,38	-4,67	-4,67	0	6
3. IIC de IIC de inversión libre	7	7	8	8	8	0,00	14,29	14,29	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	7	8	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	124	128	133	137	146	6,57	17,74	17,74	10	1
4.1. Fondos de inversión libre	65	67	72	73	78	6,85	20,00	20,00	5	0
4.2. Sociedades de inversión libre	59	61	61	64	68	6,25	15,25	15,25	5	1
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	2.077	2.077	2.080	2.062	2.075	0,63	-0,10	-0,10	33	20
6. FII	2	1	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	2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	442	447	451	452	453	0,22	2,49	2,49	4	3
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	673	672	675	683	686	0,44	1,93	1,93	10	7
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.115	1.119	1.126	1.135	1.139	0,35	2,15	2,15	14	10
12. SGIIC	117	117	119	119	119	0,00	1,71	1,71	1	1
13. Depositarias IIC	32	31	30	30	30	0,00	-6,25	-6,25	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.016.612	16.103.633	16.152.457	16.324.687	16.561.621	1,45	3,40	3,40
2. Total sociedades de inversión	99.624	97.657	96.277	95.793	94.256	-1,60	-5,39	-5,39
3. IIC de IIC de inversión libre	5.283	5.282	5.288	5.522	6.169	11,72	16,77	16,77
4. IIC de inversión libre	10.341	11.071	11.504	11.733	11.590	-1,22	12,08	12,08
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.131.860	16.217.643	16.265.526	16.437.735	16.673.636	1,44	3,36	3,36
6. Total IIC inmobiliarias	583	581	581	581	104	-82,10	-82,16	-82,16
7. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	880.152	947.938	994.603	994.650	1.128.287	13,44	28,19	28,19
8. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	6.071.018	6.185.730	6.402.641	6.418.861	7.016.607	9,31	15,58	15,58
9. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.951.170	7.133.668	7.397.244	7.413.511	8.144.894	9,87	17,17	17,17
Promemoria: N° de inversores por gestora								
FI ¹	5.113.399	5.141.365	5.215.809	5.280.254	5.342.402	1,18	4,48	4,48
SICAV ²	42.280	46.588	46.121	45.909	45.197	-1,55	6,90	6,90
IIC inmobiliarias	588	583	581	581	581	0,00	-1,19	-1,19

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

2. Se incluyen los partícipes de las SICAV autogestionadas.

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	405.931.089	3,07	14,91	14,91
2. Total sociedades de inversión	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	15.830.277	2,91	10,62	10,62
3. IIC de IIC de inversión libre	794.754	804.402	843.703	836.343	846.048	1,16	6,45	6,45
4. IIC de inversión libre	5.022.559	5.516.538	5.667.186	6.022.985	6.475.582	7,51	28,93	28,93
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	373.388.211	392.297.813	401.548.171	416.070.329	429.082.996	3,13	14,92	14,92
6. Total IIC inmobiliarias	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	1.049.686	-19,05	-20,43	-20,43
7. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	35.677.697	38.947.464	42.821.669	42.560.772	46.692.471	9,71	30,87	30,87
8. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	215.627.003	221.390.102	232.445.614	232.445.022	250.114.080	7,60	15,99	15,99
9. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	251.304.700	260.337.566	275.267.282	275.005.794	296.806.551	7,93	18,11	18,11

Importes en miles de euros	2023					2024			% Variación en:		
	IV					I					
						II					
						III					
						IV					
1. Total fondos de inversión	344.059.438	360.875.536	369.712.246	383.506.445	394.713.943	2,92	14,72	14,72			
2. Total sociedades de inversión	14.228.534	14.996.102	15.196.506	15.292.592	15.735.480	2,90	10,59	10,59			
3. IIC de IIC de inversión libre	794.754	804.402	843.703	836.343	846.048	1,16	6,45	6,45			
4. IIC de inversión libre	4.932.152	5.426.288	5.579.883	5.916.289	6.362.357	7,54	29,00	29,00			
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	364.014.878	382.102.328	391.332.337	405.551.669	417.657.828	2,99	14,74	14,74			
6. Total IIC inmobiliarias	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	1.049.686	-19,05	-20,43	-20,43			
1. No incluye las inversiones de IIC en otras IIC de la misma gestora.											

	2023					% Variación en:		
	2024					Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	IV	I	II	III	IV			
1. Total Fondos	1.715	1.717	1.723	1.711	1.714	0,18	-0,06	-0,06
1.1. Monetario ²	3	4	4	4	4	0,00	33,33	33,33
1.2. Renta Fija Euro ²	262	270	278	284	289	1,76	10,31	10,31
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	192	198	206	210	213	1,43	10,94	10,94
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	70	72	72	74	76	2,70	8,57	8,57
1.3. Renta Fija Internacional	56	58	58	57	59	3,51	5,36	5,36
1.4. Renta Fija Mixta Euro	61	59	60	62	64	3,23	4,92	4,92
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	106	107	106	103	101	-1,94	-4,72	-4,72
1.6. Renta Variable Mixta Euro	25	23	22	22	21	-4,55	-16,00	-16,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	172	167	170	170	169	-0,59	-1,74	-1,74
1.8. Renta Variable Euro	82	80	77	75	75	0,00	-8,54	-8,54
1.9. Renta Variable Internacional	346	349	352	354	357	0,85	3,18	3,18
1.10. IIC de Gestión Pasiva ²	107	110	110	105	106	0,95	-0,93	-0,93
de los cuales, IIC que Replica un Índice	28	28	26	27	27	0,00	-3,57	-3,57
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	79	82	84	78	79	1,28	0,00	0,00
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	58	57	56	57	58	1,75	0,00	0,00
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	97	89	89	78	74	-5,13	-23,71	-23,71
1.13. De Garantía Parcial	1	1	0	0	0	-	-100,00	-100,00
1.14. Retorno Absoluto	48	48	47	45	43	-4,44	-10,42	-10,42
1.15. Global	291	295	294	295	294	-0,34	1,03	1,03
2. Total partícipes por fondos	16.020.641	16.109.375	16.156.490	16.333.581	16.571.850	1,46	3,44	3,44
2.1. Monetario ²	205.670	277.445	341.575	370.938	397.338	7,12	93,19	93,19
2.2. Renta Fija Euro ²	4.675.178	4.773.379	4.832.660	4.886.706	4.978.733	1,88	6,49	6,49
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.545.012	3.563.320	3.576.085	3.623.484	3.646.120	0,62	2,85	2,85
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	1.130.166	1.210.059	1.256.575	1.263.222	1.332.613	5,49	17,91	17,91
2.3. Renta Fija Internacional	952.586	971.548	960.569	940.253	972.610	3,44	2,10	2,10
2.4. Renta Fija Mixta Euro	349.711	330.857	361.439	396.302	432.088	9,03	23,56	23,56
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	698.886	671.935	649.182	639.367	629.200	-1,59	-9,97	-9,97
2.6. Renta Variable Mixta Euro	17.207	11.713	11.184	10.884	10.508	-3,45	-38,93	-38,93
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	617.340	579.667	571.733	567.055	568.982	0,34	-7,83	-7,83
2.8. Renta Variable Euro	706.942	698.000	700.948	697.963	691.994	-0,86	-2,11	-2,11
2.9. Renta Variable Internacional	4.082.653	4.058.244	4.050.359	4.168.649	4.225.554	1,37	3,50	3,50
2.10. IIC de Gestión Pasiva ²	720.965	772.557	756.994	764.001	782.384	2,41	8,52	8,52
de los cuales, IIC que Replica un Índice	186.260	196.453	204.321	210.806	243.380	15,45	30,67	30,67
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	534.705	576.104	552.673	553.195	539.004	-2,57	0,80	0,80
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	178.170	172.700	165.862	159.694	156.582	-1,95	-12,12	-12,12
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	180.364	161.210	154.724	147.139	119.237	-18,96	-33,89	-33,89
2.13. De Garantía Parcial	301	232	-	-	-	-	-100,00	-100,00
2.14. Retorno Absoluto	631.707	622.336	621.925	621.798	634.016	1,96	0,37	0,37
2.15. Global	2.002.961	2.007.552	1.977.336	1.962.832	1.972.624	0,50	-1,51	-1,51
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	405.931.089	3,07	14,91	14,91
3.1. Monetario ²	10.501.217	14.565.966	18.449.317	20.526.331	22.844.604	11,29	117,54	117,54
3.2. Renta Fija Euro ²	109.987.547	117.073.333	122.495.816	129.507.233	135.683.961	4,77	23,36	23,36
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	83.819.151	86.471.323	88.035.280	92.208.769	95.481.981	3,55	13,91	13,91
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	26.168.396	30.602.010	34.460.537	37.298.464	40.201.981	7,78	53,63	53,63
3.3. Renta Fija Internacional	11.379.666	12.304.625	11.730.868	12.441.644	13.876.147	11,53	21,94	21,94
3.4. Renta Fija Mixta Euro	10.097.146	9.644.571	11.812.145	13.641.707	15.556.176	14,03	54,07	54,07
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	24.155.640	23.470.109	22.656.075	22.680.193	22.522.340	-0,70	-6,76	-6,76
3.6. Renta Variable Mixta Euro	864.293	789.153	761.443	762.649	733.675	-3,80	-15,11	-15,11
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	23.049.931	21.905.842	21.939.161	22.484.296	22.832.547	1,55	-0,94	-0,94
3.8. Renta Variable Euro	6.704.019	6.731.713	6.450.593	6.465.419	6.111.027	-5,48	-8,85	-8,85
3.9. Renta Variable Internacional	51.099.676	54.972.694	56.941.904	58.055.111	60.219.923	3,73	17,85	17,85
3.10. IIC de Gestión Pasiva ²	26.518.588	28.863.254	27.830.934	28.210.786	27.474.292	-2,61	3,60	3,60
de los cuales, IIC que Replica un Índice	6.170.370	6.951.465	6.969.427	7.290.820	6.954.490	-4,61	12,71	12,71
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	20.348.218	21.911.789	20.861.508	20.919.966	20.519.802	-1,91	0,84	0,84
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	7.564.646	7.120.689	6.689.780	6.482.411	6.380.749	-1,57	-15,65	-15,65
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	5.595.475	5.117.835	4.837.940	4.546.531	3.674.106	-19,19	-34,34	-34,34
3.13. De Garantía Parcial	6.598	4.860	-	-	-	-	-100,00	-100,00
3.14. Retorno Absoluto	6.255.934	6.305.561	6.426.591	6.714.000	6.973.876	3,87	11,48	11,48
3.15. Global	59.479.399	62.019.883	60.727.794	61.310.182	61.047.667	-0,43	2,64	2,64

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	405.931.089	3,07	14,91	14,91
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	335.351.553	351.703.164	359.347.715	374.509.668	386.962.387	3,33	15,39	15,39
2.1. Cartera interior	79.509.615	82.207.625	80.589.693	80.598.042	82.535.333	2,40	3,81	3,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	60.888.434	62.845.228	60.771.832	59.762.126	60.957.691	2,00	0,11	0,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7.161.754	8.048.174	11.447.062	11.679.810	14.041.902	20,22	96,07	96,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.586.277	6.546.859	6.263.721	6.572.396	6.307.825	-4,03	-4,23	-4,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.152.266	10.993.125	11.045.874	11.304.628	12.001.889	6,17	18,22	18,22
2.1.4. Depósitos en EECC	1.686.080	1.595.677	2.283.451	2.766.026	3.099.834	12,07	83,85	83,85
2.1.5. Derivados	134.285	163.996	151.817	117.620	85.653	-27,18	-36,22	-36,22
2.1.6. Otros	62.272	62.741	72.999	75.244	82.441	9,56	32,39	32,39
2.2. Cartera exterior	255.835.002	269.484.526	278.749.874	293.904.039	304.420.195	3,58	18,99	18,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	133.146.104	142.746.386	151.331.616	164.820.437	173.974.469	5,55	30,66	30,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	46.093.415	49.780.999	51.121.533	52.008.732	53.341.744	2,56	15,73	15,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	76.255.251	76.545.991	75.855.907	76.649.008	76.592.762	-0,07	0,44	0,44
2.2.4. Depósitos en EECC	196.700	323.626	366.029	422.314	468.742	10,99	138,30	138,30
2.2.5. Derivados	143.296	87.314	74.576	3.356	42.434	1.164,42	-70,39	-70,39
2.2.6. Otros	236	210	214	193	45	-76,68	-80,93	-80,93
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	6.938	11.013	8.148	7.586	6.858	-9,60	-1,15	-1,15
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	16.466.669	17.461.347	18.448.928	17.728.190	17.713.914	-0,08	7,57	7,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.441.553	1.725.576	1.953.717	1.590.634	1.254.788	-21,11	-12,96	-12,96

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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.501.217	14.565.966	18.449.317	20.526.331	22.844.604	11,29	117,54	117,54
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	10.097.272	13.140.611	16.593.099	19.464.217	21.855.997	12,29	116,45	116,45
2.1. Cartera interior	2.146.832	2.978.642	3.389.631	2.956.659	4.546.748	53,78	111,79	111,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.146.832	2.978.642	3.389.631	2.956.658	4.546.748	53,78	111,79	111,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.516.309	2.012.351	2.533.530	2.805.553	3.153.005	12,38	107,94	107,94
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	1	0	-100,00	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.950.439	10.161.969	13.203.468	16.507.558	17.309.249	4,86	117,71	117,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.950.446	10.161.957	13.203.491	16.507.569	17.309.249	4,86	117,71	117,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-7	12	-23	-11	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	412.119	1.433.060	1.866.957	1.078.657	1.002.345	-7,07	143,22	143,22
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-8.173	-7.705	-10.739	-16.543	-13.738	16,96	-68,09	-68,09

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. 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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	109.987.547	117.073.333	122.495.816	129.507.233	135.683.961	4,77	23,36	23,36
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	104.998.498	112.577.692	117.809.984	124.341.309	130.707.826	5,12	24,49	24,49
2.1. Cartera interior	28.475.925	30.852.415	30.449.970	30.241.493	31.124.599	2,92	9,30	9,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	27.013.212	29.591.313	29.067.538	28.865.990	29.620.889	2,62	9,65	9,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.682.839	2.842.676	4.772.524	4.133.695	4.743.263	14,75	76,80	76,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.452	25.634	25.932	26.758	27.793	3,87	9,20	9,20
2.1.4. Depósitos en EECC	1.437.351	1.235.728	1.356.943	1.349.696	1.477.351	9,46	2,78	2,78
2.1.5. Derivados	-89	-259	-444	-951	-1.434	-50,79	-1.511,24	-1.511,24
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	76.519.105	81.721.678	87.356.412	94.096.572	99.579.985	5,83	30,14	30,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	74.413.120	79.728.460	85.108.758	91.680.464	97.012.479	5,82	30,37	30,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.905.950	1.659.595	1.881.914	1.994.308	2.095.111	5,05	9,92	9,92
2.2.4. Depósitos en EECC	196.700	323.626	366.029	422.314	468.742	10,99	138,30	138,30
2.2.5. Derivados	3.335	9.998	-288	-514	3.653	-	9,54	9,54
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.468	3.599	3.601	3.244	3.242	-0,06	-6,52	-6,52
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.011.214	4.475.534	4.652.122	5.186.083	5.029.364	-3,02	0,36	0,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-22.165	20.106	33.710	-20.159	-53.229	-164,05	-140,15	-140,15

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.379.666	12.304.625	11.730.868	12.441.644	13.876.147	11,53	21,94	21,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.551.463	11.646.728	11.163.103	11.841.299	13.283.157	12,18	25,89	25,89
2.1. Cartera interior	1.305.539	1.598.753	1.463.617	1.690.880	1.809.707	7,03	38,62	38,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.194.409	1.492.922	1.364.579	1.578.769	1.699.692	7,66	42,30	42,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	195.751	380.156	260.451	513.705	476.735	-7,20	143,54	143,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	112.394	101.792	98.630	114.240	107.920	-5,53	-3,98	-3,98
2.1.4. Depósitos en EECC	1.038	686	590	893	1.002	12,21	-3,47	-3,47
2.1.5. Derivados	-2.302	3.354	-180	-3.023	1.093	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.245.745	10.047.683	9.699.196	10.150.136	11.473.272	13,04	24,09	24,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.680.588	7.301.261	7.801.756	8.163.342	9.058.973	10,97	35,60	35,60
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	1	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.569.895	2.747.013	1.897.552	1.991.587	2.418.287	21,43	-5,90	-5,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4.739	-591	-113	-4.793	-3.989	16,77	15,83	15,83
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	180	292	289	282	178	-36,88	-1,11	-1,11
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	824.795	596.842	515.983	567.752	564.582	-0,56	-31,55	-31,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	3.408	61.055	51.781	32.593	28.408	-12,84	733,57	733,57

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.097.146	9.644.571	11.812.145	13.641.707	15.556.176	14,03	54,07	54,07
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.635.732	9.150.481	11.211.683	13.019.102	14.866.347	14,19	54,28	54,28
2.1. Cartera interior	1.796.051	1.799.634	2.079.628	2.277.364	2.805.633	23,20	56,21	56,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.498.401	1.652.958	1.957.416	2.160.895	2.697.536	24,83	80,03	80,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	96.965	218.628	258.305	239.530	687.262	186,92	608,77	608,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	64.679	55.680	55.848	55.688	53.254	-4,37	-17,66	-17,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	191.373	53.748	52.960	52.903	52.376	-1,00	-72,63	-72,63
2.1.4. Depósitos en EECC	40.923	37.436	14.986	10.062	8.513	-15,39	-79,20	-79,20
2.1.5. Derivados	-1.455	-2.207	-1.582	-2.184	-6.045	-176,79	-315,46	-315,46
2.1.6. Otros	2.130	2.019	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2. Cartera exterior	7.839.519	7.347.612	9.131.836	10.741.527	12.060.521	12,28	53,84	53,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.639.585	5.957.157	7.798.483	9.370.845	10.702.210	14,21	89,77	89,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	546.844	537.935	523.646	504.080	489.380	-2,92	-10,51	-10,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.652.468	851.601	808.524	866.580	864.305	-0,26	-47,70	-47,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	622	920	1.183	22	4.627	-	643,89	643,89
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	162	3.235	219	212	193	-8,96	19,14	19,14
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	442.715	467.809	550.206	573.053	645.128	12,58	45,72	45,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.699	26.280	50.255	49.553	44.700	-9,79	139,05	139,05

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.155.640	23.470.109	22.656.075	22.680.193	22.522.340	-0,70	-6,76	-6,76			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.034.602	22.289.601	21.597.312	21.672.182	21.646.556	-0,12	-6,03	-6,03			
2.1. Cartera interior	4.896.547	4.843.481	4.876.187	5.185.394	6.071.693	17,09	24,00	24,00			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.358.089	1.424.206	1.478.820	1.637.119	1.746.515	6,68	28,60	28,60			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	113.045	251.501	339.652	439.191	372.561	-15,17	229,57	229,57			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	87.395	63.434	60.599	65.852	61.706	-6,30	-29,39	-29,39			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.410.113	3.314.826	3.301.634	3.463.152	4.248.578	22,68	24,59	24,59			
2.1.4. Depósitos en EECC	40.566	40.921	35.626	19.574	15.541	-20,60	-61,69	-61,69			
2.1.5. Derivados	383	94	-493	-301	-646	-114,62	-	-			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	18.137.905	17.445.972	16.720.976	16.486.643	15.574.719	-5,53	-14,13	-14,13			
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.741.368	6.591.052	6.369.215	6.462.479	7.203.686	11,47	6,86	6,86			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	960.026	955.435	922.782	911.789	882.771	-3,18	-8,05	-8,05			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.439.514	9.901.913	9.428.092	9.118.931	7.488.246	-17,88	-28,27	-28,27			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	-3.002	-2.429	886	-6.556	17	-	-	-			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	151	148	149	144	144	0,00	-4,64	-4,64			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	1.006.651	999.077	878.276	879.961	797.622	-9,36	-20,76	-20,76			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	114.387	181.431	180.487	128.050	78.162	-38,96	-31,67	-31,67			

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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	864.293	789.153	761.443	762.649	733.675	-3,80	-15,11	-15,11
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	812.666	742.356	717.695	723.089	697.096	-3,59	-14,22	-14,22
2.1. Cartera interior	276.065	210.635	206.108	180.721	178.865	-1,03	-35,21	-35,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	181.462	117.812	116.956	91.227	90.814	-0,45	-49,95	-49,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	39.126	19.027	14.493	10.286	25.958	152,36	-33,66	-33,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	76.655	73.842	65.867	67.590	63.301	-6,35	-17,42	-17,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.979	18.974	21.772	21.962	24.750	12,69	37,66	37,66
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	1.523	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-31	7	-9	-58	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	536.450	531.402	511.268	542.049	517.912	-4,45	-3,46	-3,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	164.715	174.891	162.445	168.202	168.486	0,17	2,29	2,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	337.626	318.556	314.675	338.698	307.215	-9,30	-9,01	-9,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	33.077	36.018	34.016	34.240	41.309	20,65	24,89	24,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.033	1.938	132	909	901	-0,88	-12,78	-12,78
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	152	319	319	319	319	0,00	109,87	109,87
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	44.052	37.747	29.165	32.149	30.501	-5,13	-30,76	-30,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	7.574	9.050	14.583	7.411	6.079	-17,97	-19,74	-19,74

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.049.931	21.905.842	21.939.161	22.484.296	22.832.547	1,55	-0,94	-0,94			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.806.926	20.798.466	20.686.358	21.313.979	21.710.686	1,86	-0,44	-0,44			
2.1. Cartera interior	3.711.701	3.709.421	3.669.626	3.803.282	4.355.037	14,51	17,33	17,33			
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.168.671	1.211.056	1.107.718	1.147.099	1.270.282	10,74	8,69	8,69			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	136.892	326.555	399.808	382.180	285.304	-25,35	108,42	108,42			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	211.744	171.453	167.646	179.359	163.962	-8,58	-22,57	-22,57			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.309.890	2.305.076	2.381.042	2.467.881	2.912.925	18,03	26,11	26,11			
2.1.4. Depósitos en EECC	21.344	21.253	12.939	8.710	7.076	-18,76	-66,85	-66,85			
2.1.5. Derivados	-1.500	-615	-905	-954	-385	59,64	74,33	74,33			
2.1.6. Otros	1.553	1.198	1.186	1.187	1.177	-0,84	-24,21	-24,21			
2.2. Cartera exterior	18.094.954	17.088.189	17.015.864	17.509.908	17.355.190	-0,88	-4,09	-4,09			
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.933.850	4.561.843	4.506.601	4.620.179	4.879.148	5,61	-1,11	-1,11			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.736.596	2.793.590	2.775.184	2.816.208	2.772.511	-1,55	1,31	1,31			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.417.535	9.735.721	9.726.113	10.082.077	9.699.835	-3,79	-6,89	-6,89			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	6.815	-3.106	7.822	-8.684	3.666	-	-46,21	-46,21			
2.2.6. Otros	157	140	143	129	30	-76,74	-80,89	-80,89			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	271	856	869	789	459	-41,83	69,37	69,37			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	1.137.034	1.012.495	1.115.958	1.062.361	1.096.170	3,18	-3,59	-3,59			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	105.971	94.881	136.845	107.955	25.691	-76,20	-75,76	-75,76			

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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.704.019	6.731.713	6.450.593	6.465.419	6.111.027	-5,48	-8,85	-8,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.298.652	6.322.762	5.995.609	6.009.869	5.749.088	-4,34	-8,73	-8,73
2.1. Cartera interior	3.361.214	3.208.396	2.999.342	3.111.338	2.933.492	-5,72	-12,73	-12,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	121.049	72.998	75.087	76.748	53.271	-30,59	-55,99	-55,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	99.184	65.398	68.683	71.556	52.242	-26,99	-47,33	-47,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.221.730	3.114.262	2.902.248	3.012.826	2.853.342	-5,29	-11,43	-11,43
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.287	15.947	17.607	18.972	18.630	-1,80	51,62	51,62
2.1.4. Depósitos en EECC	6.187	6.161	5.587	5.639	6.457	14,51	4,36	4,36
2.1.5. Derivados	-39	-972	-1.187	-2.847	1.792	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.937.438	3.114.365	2.996.267	2.898.531	2.815.596	-2,86	-4,15	-4,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	28.568	19.471	24.297	20.840	39.341	88,78	37,71	37,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.047.217	2.098.842	1.919.514	1.801.532	1.882.657	4,50	-8,04	-8,04
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	861.649	995.715	1.052.889	1.078.459	893.338	-17,17	3,68	3,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5	338	-434	-2.301	261	-	-	-
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	330.575	322.942	366.157	363.909	290.540	-20,16	-12,11	-12,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	74.793	86.009	88.827	91.640	71.399	-22,09	-4,54	-4,54

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:		
	IV	I	II	III	IV		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	51.099.676	54.972.694	56.941.904	58.055.111	60.219.923		3,73	17,85	17,85
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	48.011.996	51.305.179	53.296.578	54.326.430	56.358.219		3,74	17,38	17,38
2.1. Cartera interior	2.990.166	2.478.069	2.645.866	2.876.841	2.638.904		-8,27	-11,75	-11,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.406.069	1.002.319	1.172.804	1.362.565	1.207.908		-11,35	-14,09	-14,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.204.357	879.372	960.757	1.158.923	1.145.022		-1,20	-4,93	-4,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.177.818	1.065.422	1.054.096	1.072.938	1.002.703		-6,55	-14,87	-14,87
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	404.781	411.546	418.951	441.182	429.362		-2,68	6,07	6,07
2.1.4. Depósitos en EECC	3.441	2.349	778	1.183	130		-89,01	-96,22	-96,22
2.1.5. Derivados	-2.248	-3.876	-954	-1.205	-1.383		-14,77	38,48	38,48
2.1.6. Otros	306	309	191	179	183		2,23	-40,20	-40,20
2.2. Cartera exterior	45.021.712	48.827.021	50.650.603	51.449.483	53.719.296		4,41	19,32	19,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	568.489	596.300	798.666	817.211	1.097.160		34,26	93,00	93,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33.779.248	36.923.184	38.429.714	39.086.778	40.701.116		4,13	20,49	20,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.693.516	11.317.569	11.424.433	11.569.447	11.947.073		3,26	11,72	11,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0		-	-	-
2.2.5. Derivados	-19.620	-10.102	-2.281	-24.017	-26.068		-8,54	-32,86	-32,86
2.2.6. Otros	79	70	71	64	15		-76,56	-81,01	-81,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	118	89	110	105	19		-81,90	-83,90	-83,90
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0		-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0		-	-	-
5. TESORERIA	2.624.851	3.247.986	3.208.656	3.155.013	3.378.566		7,09	28,71	28,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	462.830	419.530	436.670	573.668	483.138		-15,78	4,39	4,39

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.518.588	28.863.254	27.830.934	28.210.786	27.474.292	-2,61	3,60	3,60			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	25.679.837	28.025.669	26.080.669	27.379.222	26.458.727	-3,36	3,03	3,03			
2.1. Cartera interior	13.761.958	13.591.034	12.271.228	11.544.554	11.072.735	-4,09	-19,54	-19,54			
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.351.934	11.771.253	9.936.299	8.540.526	7.910.845	-7,37	-35,95	-35,95			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	548.751	311.978	1.032.335	817.188	1.795.832	119,76	227,26	227,26			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.401.471	1.628.829	1.595.351	1.753.212	1.708.602	-2,54	21,91	21,91			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	251	484	416	420	424	0,95	68,92	68,92			
2.1.4. Depósitos en EECC	1.693	189.767	733.512	1.252.137	1.450.887	15,87	-	-			
2.1.5. Derivados	6.609	700	5.649	-1.741	1.977	-	-70,09	-70,09			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	11.917.879	14.434.635	13.809.441	15.834.667	15.385.993	-2,83	29,10	29,10			
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.706.852	9.734.474	9.154.584	11.026.799	10.909.840	-1,06	41,56	41,56			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.730.325	4.168.238	4.291.724	4.435.647	4.071.405	-8,21	9,14	9,14			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	440.031	515.751	356.025	354.594	411.447	16,03	-6,50	-6,50			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	40.672	16.172	7.108	17.627	-6.698	-	-	-			
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	822.361	830.509	1.732.234	790.971	973.352	23,06	18,36	18,36			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	16.389	7.076	18.032	40.593	42.212	3,99	157,56	157,56			

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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.564.646	7.120.689	6.689.780	6.482.411	6.380.749	-1,57	-15,65	-15,65
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.454.079	6.734.176	6.600.492	6.379.643	6.243.274	-2,14	-16,24	-16,24
2.1. Cartera interior	5.501.711	4.789.199	4.634.072	4.602.513	4.565.207	-0,81	-17,02	-17,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.499.037	4.785.290	4.629.078	4.603.980	4.571.453	-0,71	-16,87	-16,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	37.161	23.575	17.119	22.284	88.740	298,22	138,80	138,80
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	2.674	3.909	4.994	-1.467	-6.246	-325,77	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.952.368	1.944.977	1.966.419	1.777.131	1.678.067	-5,57	-14,05	-14,05
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.952.368	1.944.977	1.966.419	1.777.131	1.678.067	-5,57	-14,05	-14,05
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	123.719	415.380	98.643	121.182	148.791	22,78	20,27	20,27
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-13.151	-28.867	-9.354	-18.414	-11.316	38,55	13,95	13,95

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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.255.934	6.305.561	6.426.591	6.714.000	6.973.876	3,87	11,48	11,48
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.844.911	5.864.267	5.968.291	6.298.075	6.489.325	3,04	11,03	11,03
2.1. Cartera interior	688.782	760.239	690.202	706.928	652.582	-7,69	-5,26	-5,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	486.859	596.832	519.692	515.905	428.039	-17,03	-12,08	-12,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	23.894	104.625	50.777	69.084	29.895	-56,73	25,12	25,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	36.007	52.608	56.969	60.620	66.645	9,94	85,09	85,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	60.271	70.524	70.908	84.146	89.227	6,04	48,04	48,04
2.1.4. Depósitos en EECC	75.486	10.092	0	0	20.025	-	-73,47	-73,47
2.1.5. Derivados	4.664	4.168	4.099	6.545	1.861	-71,57	-60,10	-60,10
2.1.6. Otros	25.495	26.015	38.534	39.712	46.786	17,81	83,51	83,51
2.2. Cartera exterior	5.156.129	5.104.028	5.278.082	5.591.147	5.836.743	4,39	13,20	13,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.966.045	2.084.072	2.142.955	2.377.448	2.554.871	7,46	29,95	29,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	161.185	192.998	208.763	228.086	233.270	2,27	44,72	44,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.026.922	2.832.035	2.929.919	2.990.129	3.052.113	2,07	0,83	0,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.976	-5.076	-3.555	-4.516	-3.512	22,23	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	7	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	387.195	378.727	404.234	406.282	445.403	9,63	15,03	15,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	23.828	62.566	54.065	9.643	39.149	305,98	64,30	64,30

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	59.479.399	62.019.883	60.727.794	61.310.182	61.047.667	-0,43	2,64	2,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	55.825.488	58.164.526	56.880.630	57.301.336	57.642.476	0,60	3,25	3,25
2.1. Cartera interior	6.911.433	7.953.725	7.967.083	8.091.023	7.571.179	-6,42	9,55	9,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.942.224	2.904.570	2.878.383	3.036.772	3.003.830	-1,08	2,09	2,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	326.881	531.074	628.626	884.648	932.721	5,43	185,34	185,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	308.777	321.328	305.096	304.313	334.311	9,86	8,27	8,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.607.476	4.674.575	4.656.023	4.613.012	4.089.906	-11,34	13,37	13,37
2.1.4. Depósitos en EECC	20.128	19.988	94.571	102.956	102.690	-0,26	410,18	410,18
2.1.5. Derivados	39	64	-78	-196	6.146	-	-	-
2.1.6. Otros	32.788	33.199	33.088	34.166	34.295	0,38	4,60	4,60
2.2. Cartera exterior	48.911.620	50.208.325	48.910.963	49.207.821	50.068.993	1,75	2,37	2,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.857.029	12.435.597	10.837.618	10.759.349	10.351.090	-3,79	-19,49	-19,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.794.349	1.792.220	1.735.528	1.885.915	2.001.419	6,12	11,54	11,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	34.214.695	35.953.061	36.316.432	36.568.655	37.681.698	3,04	10,13	10,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	45.547	27.446	21.386	-6.099	34.785	-	-23,63	-23,63
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.436	2.476	2.585	2.492	2.305	-7,50	-5,38	-5,38
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.849.532	2.920.298	2.807.782	3.273.667	2.799.786	-14,48	-1,75	-1,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	804.379	935.060	1.039.381	735.178	605.405	-17,65	-24,74	-24,74

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	83.819.151	86.471.323	88.035.280	92.208.769	95.481.981	3,55	13,91	13,91			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	80.323.327	83.582.878	85.070.505	88.828.592	92.150.077	3,74	14,72	14,72			
2.1. Cartera interior	20.054.220	21.306.276	19.840.253	19.722.379	19.320.498	-2,04	-3,66	-3,66			
2.1.1. Valores representativos de deuda	19.895.583	21.142.671	19.719.874	19.611.730	19.220.950	-1,99	-3,39	-3,39			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	889.688	887.572	1.792.896	1.753.521	1.621.342	-7,54	82,24	82,24			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.452	25.473	25.770	26.300	26.760	1,75	5,14	5,14			
2.1.4. Depósitos en EECC	133.240	138.346	95.044	85.302	74.198	-13,02	-44,31	-44,31			
2.1.5. Derivados	-55	-214	-435	-953	-1.410	-47,95	-	-			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	60.265.639	62.273.003	65.226.652	69.102.969	72.826.337	5,39	20,84	20,84			
2.2.1. Valores representativos de deuda	58.485.420	60.752.625	63.522.502	67.289.708	70.918.139	5,39	21,26	21,26			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.776.770	1.510.527	1.705.157	1.813.899	1.904.344	4,99	7,18	7,18			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	3.448	9.852	-1.008	-637	3.854	-	11,77	11,77			
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.468	3.599	3.601	3.244	3.242	-0,06	-6,52	-6,52			
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-			
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-			
5. TESORERIA	3.491.627	2.883.839	2.925.982	3.367.964	3.354.663	-0,39	-3,92	-3,92			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	4.197	4.606	38.793	12.213	-22.759	-	-	-			

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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.168.396	30.602.010	34.460.537	37.298.464	40.201.981	7,78	53,63	53,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.675.171	28.994.815	32.739.478	35.512.717	38.557.749	8,57	56,26	56,26
2.1. Cartera interior	8.421.705	9.546.140	10.609.718	10.519.114	11.804.101	12,22	40,16	40,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.117.629	8.448.642	9.347.665	9.254.260	10.399.939	12,38	46,12	46,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.793.150	1.955.104	2.979.628	2.380.175	3.121.921	31,16	74,10	74,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	161	162	458	1.033	125,55	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	1.304.110	1.097.381	1.261.900	1.264.394	1.403.153	10,97	7,59	7,59
2.1.5. Derivados	-34	-45	-9	2	-24	-	29,41	29,41
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	16.253.466	19.448.675	22.129.761	24.993.603	26.753.648	7,04	64,60	64,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	15.927.700	18.975.835	21.586.255	24.390.756	26.094.340	6,98	63,83	63,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	129.180	149.068	176.757	180.409	190.767	5,74	47,68	47,68
2.2.4. Depósitos en EECC	196.700	323.626	366.029	422.314	468.742	10,99	138,30	138,30
2.2.5. Derivados	-114	146	720	123	-200	-	-75,44	-75,44
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	1.519.587	1.591.695	1.726.141	1.818.119	1.674.701	-7,89	10,21	10,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-26.362	15.500	-5.082	-32.372	-30.470	5,88	-15,58	-15,58

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.170.370	6.951.465	6.969.427	7.290.820	6.954.490	-4,61	12,71	12,71			
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.884.116	6.645.728	6.672.513	6.979.375	6.634.714	-4,94	12,76	12,76			
2.1. Cartera interior	1.547.890	1.782.629	1.866.589	2.020.652	1.977.252	-2,15	27,74	27,74			
2.1.1. Valores representativos de deuda	144.453	153.398	264.824	269.344	266.188	-1,17	84,27	84,27			
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	10.138	29.567	50.503	55.045	44.736	-18,73	341,27	341,27			
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.401.471	1.628.829	1.595.351	1.753.212	1.708.602	-2,54	21,91	21,91			
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	121	172	0	0	0	-	-100,00	-100,00			
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.1.5. Derivados	1.845	230	6.414	-1.905	2.462	-	33,44	33,44			
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2. Cartera exterior	4.336.226	4.863.099	4.805.925	4.958.723	4.657.462	-6,08	7,41	7,41			
2.2.1. Valores representativos de deuda	162.636	180.152	165.113	165.612	184.264	11,26	13,30	13,30			
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.730.325	4.168.238	4.291.724	4.435.647	4.071.405	-8,21	9,14	9,14			
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	440.031	515.751	356.025	354.594	411.447	16,03	-6,50	-6,50			
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-			
2.2.5. Derivados	3.235	-1.042	-6.937	2.870	-9.654	-	-	-			
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	228.783	267.056	251.323	245.398	270.985	10,43	18,45	18,45			
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	57.471	38.681	45.591	66.048	48.791	-26,13	-15,10	-15,10			

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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.348.218	21.911.789	20.861.508	20.919.966	20.519.802	-1,91	0,84	0,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	19.795.721	21.379.941	19.408.156	20.399.847	19.824.014	-2,82	0,14	0,14
2.1. Cartera interior	12.214.068	11.808.405	10.404.639	9.523.903	9.095.483	-4,50	-25,53	-25,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.207.481	11.617.855	9.671.475	8.271.182	7.644.657	-7,57	-37,38	-37,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	538.612	282.411	981.832	762.144	1.751.096	129,76	225,11	225,11
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	130	312	416	420	424	0,95	226,15	226,15
2.1.4. Depósitos en EECC	1.693	189.767	733.512	1.252.137	1.450.887	15,87	-	-
2.1.5. Derivados	4.764	471	-764	164	-484	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.581.653	9.571.536	9.003.516	10.875.944	10.728.531	-1,36	41,51	41,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.544.216	9.554.322	8.989.471	10.861.187	10.725.575	-1,25	42,17	42,17
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	37.437	17.214	14.045	14.757	2.956	-79,97	-92,10	-92,10
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	593.578	563.454	1.480.911	545.574	702.367	28,74	18,33	18,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-41.082	-31.605	-27.559	-25.455	-6.579	74,15	83,99	83,99

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 Parcial¹

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2023					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.602.073	5.122.694	4.837.940	4.546.531	3.674.106	-19,19	-34,42	-34,42
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	5.299.431	4.940.651	4.746.212	4.439.916	3.253.613	-26,72	-38,60	-38,60
2.1. Cartera interior	3.685.692	3.433.982	3.247.131	3.329.052	2.208.954	-33,65	-40,07	-40,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.520.187	3.243.057	3.077.830	3.187.873	2.109.869	-33,82	-40,06	-40,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	140.599	81.258	110.002	131.985	253.361	91,96	80,20	80,20
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	37.924	31.296	26.395	15.176	10.162	-33,04	-73,20	-73,20
2.1.5. Derivados	127.581	159.629	142.907	126.003	88.922	-29,43	-30,30	-30,30
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.613.739	1.506.669	1.499.081	1.110.864	1.044.659	-5,96	-35,26	-35,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.543.081	1.454.874	1.456.329	1.068.577	1.009.868	-5,49	-34,56	-34,56
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	70.658	51.794	42.752	42.288	34.791	-17,73	-50,76	-50,76
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	449.857	322.941	222.554	237.150	511.764	115,80	13,76	13,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-147.215	-140.897	-130.827	-130.535	-91.271	30,08	38,00	38,00

1. 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.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,93	94,83	94,63	95,09	95,33
2.1. Cartera interior	22,51	22,16	21,22	20,47	20,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,24	16,94	16,00	15,17	15,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,03	2,17	3,01	2,97	3,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,86	1,77	1,65	1,67	1,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,87	2,96	2,91	2,87	2,96
2.1.4. Depósitos en EECC	0,48	0,43	0,60	0,70	0,76
2.1.5. Derivados	0,04	0,04	0,04	0,03	0,02
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,42	72,66	73,40	74,63	74,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	37,69	38,49	39,85	41,85	42,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,05	13,42	13,46	13,21	13,14
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,59	20,64	19,98	19,46	18,87
2.2.4. Depósitos en EECC	0,06	0,09	0,10	0,11	0,12
2.2.5. Derivados	0,04	0,02	0,02	0,00	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	4,66	4,71	4,86	4,50	4,36
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,41	0,47	0,51	0,40	0,31

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	96,15	90,21	89,94	94,83	95,67
2.1. Cartera interior	20,44	20,45	18,37	14,40	19,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	20,44	20,45	18,37	14,40	19,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,44	13,82	13,73	13,67	13,80
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	75,71	69,77	71,57	80,42	75,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	75,71	69,77	71,57	80,42	75,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,92	9,84	10,12	5,25	4,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	-0,05	-0,06	-0,08	-0,06

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. 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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,46	96,16	96,17	96,01	96,33
2.1. Cartera interior	25,89	26,35	24,86	23,35	22,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,56	25,28	23,73	22,29	21,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,44	2,43	3,90	3,19	3,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	1,31	1,06	1,11	1,04	1,09
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	69,57	69,80	71,31	72,66	73,39
2.2.1. Valores representativos de deuda	67,66	68,10	69,48	70,79	71,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,73	1,42	1,54	1,54	1,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,18	0,28	0,30	0,33	0,35
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	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	4,56	3,82	3,80	4,00	3,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,02	0,02	0,03	-0,02	-0,04

1.A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,72	94,65	95,16	95,17	95,73
2.1. Cartera interior	11,47	12,99	12,48	13,59	13,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,50	12,13	11,63	12,69	12,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,72	3,09	2,22	4,13	3,44
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,99	0,83	0,84	0,92	0,78
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	-0,02	0,03	0,00	-0,02	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,25	81,66	82,68	81,58	82,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	58,71	59,34	66,51	65,61	65,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,58	22,33	16,18	16,01	17,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	0,00	0,00	-0,04	-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	7,25	4,85	4,40	4,56	4,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	0,50	0,44	0,26	0,20

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,43	94,88	94,92	95,44	95,57
2.1. Cartera interior	17,79	18,66	17,61	16,69	18,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	14,84	17,14	16,57	15,84	17,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,96	2,27	2,19	1,76	4,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,64	0,58	0,47	0,41	0,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,90	0,56	0,45	0,39	0,34
2.1.4. Depósitos en EECC	0,41	0,39	0,13	0,07	0,05
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02	-0,04
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	77,64	76,18	77,31	78,74	77,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	55,85	61,77	66,02	68,69	68,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,42	5,58	4,43	3,70	3,15
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,37	8,83	6,84	6,35	5,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	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	0,03	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	4,38	4,85	4,66	4,20	4,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,19	0,27	0,43	0,36	0,29

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,36	94,97	95,33	95,56	96,11
2.1. Cartera interior	20,27	20,64	21,52	22,86	26,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,62	6,07	6,53	7,22	7,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,47	1,07	1,50	1,94	1,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,36	0,27	0,27	0,29	0,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,12	14,12	14,57	15,27	18,86
2.1.4. Depósitos en EECC	0,17	0,17	0,16	0,09	0,07
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	75,09	74,33	73,80	72,69	69,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,91	28,08	28,11	28,49	31,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,97	4,07	4,07	4,02	3,92
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	43,22	42,19	41,61	40,21	33,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	-0,03	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	4,17	4,26	3,88	3,88	3,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,47	0,77	0,80	0,56	0,35

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.6

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,03	94,07	94,25	94,81	95,01
2.1. Cartera interior	31,94	26,69	27,07	23,70	24,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,00	14,93	15,36	11,96	12,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,53	2,41	1,90	1,35	3,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,87	9,36	8,65	8,86	8,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,08	2,40	2,86	2,88	3,37
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,20	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	62,07	67,34	67,14	71,07	70,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,06	22,16	21,33	22,05	22,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	39,06	40,37	41,33	44,41	41,87
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,83	4,56	4,47	4,49	5,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,25	0,02	0,12	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	0,04	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	5,10	4,78	3,83	4,22	4,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,88	1,15	1,92	0,97	0,83

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,61	94,94	94,29	94,79	95,09
2.1. Cartera interior	16,10	16,93	16,73	16,92	19,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,07	5,53	5,05	5,10	5,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,59	1,49	1,82	1,70	1,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,92	0,78	0,76	0,80	0,72
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,02	10,52	10,85	10,98	12,76
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,10	0,06	0,04	0,03
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	78,50	78,01	77,56	77,88	76,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,41	20,82	20,54	20,55	21,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,87	12,75	12,65	12,53	12,14
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,20	44,44	44,33	44,84	42,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	-0,01	0,04	-0,04	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,93	4,62	5,09	4,72	4,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,46	0,43	0,62	0,48	0,11

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,95	93,93	92,95	92,95	94,08
2.1. Cartera interior	50,14	47,66	46,50	48,12	48,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,81	1,08	1,16	1,19	0,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,48	0,97	1,06	1,11	0,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	48,06	46,26	44,99	46,60	46,69
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,18	0,24	0,27	0,29	0,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,09	0,09	0,09	0,11
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,02	-0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	43,82	46,26	46,45	44,83	46,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,43	0,29	0,38	0,32	0,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,54	31,18	29,76	27,86	30,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,85	14,79	16,32	16,68	14,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	-0,01	-0,04	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	4,93	4,80	5,68	5,63	4,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,12	1,28	1,38	1,42	1,17

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,96	93,33	93,60	93,58	93,59
2.1. Cartera interior	5,85	4,51	4,65	4,96	4,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,75	1,82	2,06	2,35	2,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,36	1,60	1,69	2,00	1,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,30	1,94	1,85	1,85	1,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,79	0,75	0,74	0,76	0,71
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	88,11	88,82	88,95	88,62	89,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,11	1,08	1,40	1,41	1,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	66,10	67,17	67,49	67,33	67,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,93	20,59	20,06	19,93	19,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	-0,02	0,00	-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	5,14	5,91	5,63	5,43	5,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,91	0,76	0,77	0,99	0,80

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	96,84	97,10	93,71	97,05	96,30
2.1. Cartera interior	51,90	47,09	44,09	40,92	40,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	46,58	40,78	35,70	30,27	28,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,07	1,08	3,71	2,90	6,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,28	5,64	5,73	6,21	6,22
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	0,66	2,64	4,44	5,28
2.1.5. Derivados	0,02	0,00	0,02	-0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	44,94	50,01	49,62	56,13	56,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,06	33,73	32,89	39,09	39,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,07	14,44	15,42	15,72	14,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,66	1,79	1,28	1,26	1,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,15	0,06	0,03	0,06	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	3,10	2,88	6,22	2,80	3,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,02	0,06	0,14	0,15

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	98,54	94,57	98,67	98,41	97,85
2.1. Cartera interior	72,73	67,26	69,27	71,00	71,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,69	67,20	69,20	71,02	71,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,49	0,33	0,26	0,34	1,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,04	0,05	0,07	-0,02	-0,10
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	25,81	27,31	29,39	27,41	26,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,81	27,31	29,39	27,41	26,30
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	1,64	5,83	1,47	1,87	2,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,17	-0,41	-0,14	-0,28	-0,18

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,43	93,00	92,87	93,81	93,05
2.1. Cartera interior	11,01	12,06	10,74	10,53	9,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,78	9,47	8,09	7,68	6,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,38	1,66	0,79	1,03	0,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,58	0,83	0,89	0,90	0,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,96	1,12	1,10	1,25	1,28
2.1.4. Depósitos en EECC	1,21	0,16	0,00	0,00	0,29
2.1.5. Derivados	0,07	0,07	0,06	0,10	0,03
2.1.6. Otros	0,41	0,41	0,60	0,59	0,67
2.2. Cartera exterior	82,42	80,94	82,13	83,28	83,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	31,43	33,05	33,35	35,41	36,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,58	3,06	3,25	3,40	3,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	48,38	44,91	45,59	44,54	43,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	-0,08	-0,06	-0,07	-0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,19	6,01	6,29	6,05	6,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,38	0,99	0,84	0,14	0,56

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,86	93,78	93,66	93,46	94,42
2.1. Cartera interior	11,62	12,82	13,12	13,20	12,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,95	4,68	4,74	4,95	4,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,55	0,86	1,04	1,44	1,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,52	0,52	0,50	0,50	0,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,07	7,54	7,67	7,52	6,70
2.1.4. Depósitos en EECC	0,03	0,03	0,16	0,17	0,17
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,06	0,05	0,05	0,06	0,06
2.2. Cartera exterior	82,23	80,96	80,54	80,26	82,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,62	20,05	17,85	17,55	16,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,02	2,89	2,86	3,08	3,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,52	57,97	59,80	59,65	61,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,04	0,04	-0,01	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,79	4,71	4,62	5,34	4,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,35	1,51	1,71	1,20	0,99

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,83	96,66	96,63	96,33	96,51
2.1. Cartera interior	23,93	24,64	22,54	21,39	20,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,74	24,45	22,40	21,27	20,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,06	1,03	2,04	1,90	1,70
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	0,03	0,03	0,03	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,16	0,16	0,11	0,09	0,08
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	71,90	72,02	74,09	74,94	76,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	69,78	70,26	72,16	72,98	74,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,12	1,75	1,94	1,97	1,99
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	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	4,17	3,34	3,32	3,65	3,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,01	0,01	0,04	0,01	-0,02

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,29	94,75	95,01	95,21	95,91
2.1. Cartera interior	32,18	31,19	30,79	28,20	29,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,20	27,61	27,13	24,81	25,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6,85	6,39	8,65	6,38	7,77
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	4,98	3,59	3,66	3,39	3,49
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	62,11	63,55	64,22	67,01	66,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	60,87	62,01	62,64	65,39	64,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,49	0,49	0,51	0,48	0,47
2.2.4. Depósitos en EECC	0,75	1,06	1,06	1,13	1,17
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,81	5,20	5,01	4,87	4,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,10	0,05	-0,01	-0,09	-0,08

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,36	95,60	95,74	95,73	95,40
2.1. Cartera interior	25,09	25,64	26,78	27,72	28,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,34	2,21	3,80	3,69	3,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,16	0,43	0,72	0,75	0,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22,71	23,43	22,89	24,05	24,57
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	0,03	0,00	0,09	-0,03	0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,27	69,96	68,96	68,01	66,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	2,64	2,59	2,37	2,27	2,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	60,46	59,96	61,58	60,84	58,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,13	7,42	5,11	4,86	5,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	-0,01	-0,10	0,04	-0,14
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	3,71	3,84	3,61	3,37	3,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,93	0,56	0,65	0,91	0,70

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			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,28	97,57	93,03	97,51	96,61
2.1. Cartera interior	60,03	53,89	49,87	45,53	44,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	59,99	53,02	46,36	39,54	37,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,65	1,29	4,71	3,64	8,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,87	3,52	5,99	7,07
2.1.5. Derivados	0,02	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	37,26	43,68	43,16	51,99	52,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	37,08	43,60	43,09	51,92	52,27
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	0,18	0,08	0,07	0,07	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	2,92	2,57	7,10	2,61	3,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,20	-0,14	-0,13	-0,12	-0,03

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 Parcial¹

CUADRO 2.3.20

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	94,60	96,45	98,10	97,66	88,56
2.1. Cartera interior	65,79	67,03	67,12	73,22	60,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	62,84	63,31	63,62	70,12	57,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,51	1,59	2,27	2,90	6,90
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	0,68	0,61	0,55	0,33	0,28
2.1.5. Derivados	2,28	3,12	2,95	2,77	2,42
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	28,81	29,41	30,99	24,43	28,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,54	28,40	30,10	23,50	27,49
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	1,26	1,01	0,88	0,93	0,95
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,03	6,30	4,60	5,22	13,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,63	-2,87	-2,70	-2,87	-2,48

1. 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.

2. 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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	13.881.330	17.630.312	8.860.273	14.078.132	12.102.597	-14,03	-12,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.253.980	7.914.763	5.353.499	6.711.473	8.061.603	20,12	542,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-15.558	-12.547	-25.869	-12.984	-17.776	36,91	14,26
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12.642.908	9.728.095	3.532.643	7.379.643	4.058.770	-45,00	-67,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	13.482.824	10.568.138	4.379.267	8.274.850	4.973.905	-39,89	-63,11
4.1.1. Intereses	1.500.907	1.681.528	1.821.517	1.903.965	1.908.304	0,23	27,14
4.1.2. Dividendos	288.639	352.535	628.998	334.340	352.024	5,29	21,96
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.576.560	64.427	-179.799	2.329.523	429.363	-81,57	-88,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.099.175	4.561.547	1.150.426	1.117.598	1.611.742	44,21	-47,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3.494	3.607	3.315	2.737	289	-89,44	-91,73
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.675.441	3.927.095	1.121.008	1.656.780	1.766.805	6,64	-51,93
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.434.410	-50.105	-174.338	995.626	-1.228.174	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-95.802	27.505	8.139	-65.718	133.552	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	851.584	862.904	861.471	904.068	943.205	4,33	10,76
4.2.1. Comisión de gestión	691.348	713.615	726.819	769.657	791.015	2,78	14,42
4.2.2. Comisión de depósito	58.107	59.403	60.922	63.027	63.938	1,45	10,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	102.129	89.886	73.729	71.384	88.252	23,63	-13,59
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	11.668	22.862	14.847	8.860	28.070	216,82	140,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1.047	382	402	271	506	86,72	-51,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10.771	9.098	7.728	8.095	7.110	-12,17	-33,99
4.3.3. Otros ingresos	-149	13.382	6.718	495	20.454	-	-

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.164.548	4.064.748	3.883.351	2.077.013	2.318.273	11,62	7,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.074.541	3.956.043	3.747.259	1.909.959	2.164.782	13,34	4,35
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	90.008	108.706	136.092	167.054	153.491	-8,12	70,53
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	104.610	128.377	162.556	198.560	188.733	-4,95	80,42
4.1.1. Intereses	90.253	119.309	153.972	174.920	177.323	1,37	96,47
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.319	9.133	8.688	23.123	11.393	-50,73	-20,43
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	-2	-	-
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)	38	511	-104	517	19	-96,32	-50,00
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	-576	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.606	19.675	26.477	31.509	35.250	11,87	141,34
4.2.1. Comisión de gestión	13.605	17.902	24.180	28.837	32.117	11,37	136,07
4.2.2. Comisión de depósito	578	745	1.010	1.205	1.341	11,29	132,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	423	1.029	1.287	1.467	1.793	22,22	323,88
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3	4	13	4	8	100,00	166,67
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	3	4	13	4	8	100,00	166,67

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. 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					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	9.058.495	7.085.786	5.422.483	7.011.417	6.176.728	-11,90	-31,81
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6.462.451	6.587.489	4.870.487	4.714.574	5.326.555	12,98	-17,58
3. Beneficios brutos distribuidos	-630	-625	-1.040	-1.000	-1.695	69,50	169,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.596.674	498.921	553.037	2.297.843	851.868	-62,93	-67,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.740.228	637.307	707.290	2.475.191	1.032.188	-58,30	-62,33
4.1.1. Intereses	786.624	872.655	957.369	1.008.102	1.003.943	-0,41	27,63
4.1.2. Dividendos	4.014	1.789	4.523	2.877	5.566	93,47	38,66
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.796.336	-165.776	-211.703	1.270.509	74.933	-94,10	-95,83
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	151	-127	100	1.088	58	-94,67	-61,59
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.909	2.943	2.603	2.319	1.339	-42,26	-53,97
4.1.6. Variación de precios (IIC)	69.622	4.696	3.691	48.135	14.128	-70,65	-79,71
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	85.247	-104.816	-50.266	147.525	-81.689	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-4.677	25.943	973	-5.365	13.909	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	143.797	139.334	154.593	178.307	180.300	1,12	25,39
4.2.1. Comisión de gestión	113.487	118.548	131.805	146.579	153.870	4,97	35,58
4.2.2. Comisión de depósito	13.991	14.782	15.654	16.790	17.360	3,39	24,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	16.319	6.004	7.134	14.938	9.071	-39,28	-44,41
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	243	949	340	958	-20	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	63	54	66	53	131	147,17	107,94
4.3.2. Comisiones retrocedidas	44	30	14	76	9	-88,16	-79,55
4.3.3. Otros ingresos	136	865	260	830	-159	-	-

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	859.065	924.959	-573.758	710.776	1.434.503	101,82	66,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	440.459	869.420	-593.147	414.920	1.237.283	198,20	180,91
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-520	0	-598	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	418.605	56.060	19.390	296.454	197.220	-33,47	-52,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	440.644	77.600	41.288	319.982	223.323	-30,21	-49,32
4.1.1. Intereses	70.652	82.564	85.086	85.121	92.750	8,96	31,28
4.1.2. Dividendos	14.542	19.771	17.007	11.696	11.471	-1,92	-21,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	181.657	12.942	-21.074	131.494	84.800	-35,51	-53,32
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.181	164	272	2.003	3.103	54,92	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-39	24	13	43	27	-37,21	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	65.223	26.898	-7.363	28.803	49.690	72,52	-23,82
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	119.531	-71.352	-35.168	67.138	-28.502	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7.741	6.587	2.514	-6.317	9.984	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.221	21.774	22.115	23.681	26.139	10,38	17,63
4.2.1. Comisión de gestión	18.404	18.850	19.329	19.957	22.101	10,74	20,09
4.2.2. Comisión de depósito	1.844	2.062	2.158	2.224	2.483	11,65	34,65
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.972	862	628	1.500	1.554	3,60	-21,20
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	182	234	217	153	36	-76,47	-80,22
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	6	4	7	2	-71,43	-88,24
4.3.2. Comisiones retrocedidas	21	21	21	18	17	-5,56	-19,05
4.3.3. Otros ingresos	145	206	191	128	18	-85,94	-87,59

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 Fija Mixta Euro

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2023					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	175.299	-452.575	2.167.574	1.829.563	1.914.468	4,64	992,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-194.907	-560.256	2.119.447	1.555.056	1.817.721	16,89	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.171	0	-1.610	0	-6.967	-	494,96
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	371.377	107.680	49.736	274.507	103.715	-62,22	-72,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	399.281	130.146	74.319	307.089	136.764	-55,46	-65,75
4.1.1. Intereses	52.473	54.031	70.495	89.257	105.575	18,28	101,20
4.1.2. Dividendos	4.015	2.064	7.711	2.407	3.715	54,34	-7,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	215.513	16.754	3.396	172.919	40.572	-76,54	-81,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	38.539	42.332	-1.535	15.345	4.839	-68,47	-87,44
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	200	28	37	95	-3	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	63.352	19.302	5.565	21.532	2.926	-86,41	-95,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	27.399	-9.085	-11.075	5.764	-22.800	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.211	4.721	-275	-231	1.940	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.022	22.574	25.295	33.086	33.648	1,70	20,08
4.2.1. Comisión de gestión	23.906	19.876	21.843	28.594	29.760	4,08	24,49
4.2.2. Comisión de depósito	1.927	1.656	1.894	2.281	2.458	7,76	27,56
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.189	1.043	1.558	2.211	1.430	-35,32	-34,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	119	108	713	504	599	18,85	403,36
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	14	4	25	7	7	0,00	-50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	63	58	36	42	37	-11,90	-41,27
4.3.3. Otros ingresos	42	46	652	455	555	21,98	1.221,43

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

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

Descomposición 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					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.004.078	-685.531	-814.034	24.118	-157.853	-	84,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.902.564	-1.071.490	-925.033	-491.050	-301.272	38,65	84,16
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.311	-5.648	-3.268	-2.314	-3.524	52,29	-18,26
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	902.798	391.607	114.267	517.482	146.943	-71,60	-83,72
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	975.977	445.249	170.956	588.449	189.188	-67,85	-80,62
4.1.1. Intereses	55.702	56.542	55.115	67.674	59.382	-12,25	6,61
4.1.2. Dividendos	13.731	21.332	20.346	18.161	10.366	-42,92	-24,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	229.542	9.410	-2.589	132.319	35.721	-73,00	-84,44
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	84.836	72.671	37.836	25.968	55.809	114,91	-34,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	146	136	129	94	48	-48,94	-67,12
4.1.6. Variación de precios (IIC)	452.163	318.395	96.934	242.153	148.542	-38,66	-67,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	147.699	-52.701	-38.623	108.739	-134.364	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7.842	19.464	1.809	-6.659	13.683	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.085	61.474	59.895	64.819	59.346	-8,44	-17,67
4.2.1. Comisión de gestión	54.683	53.579	52.869	54.750	52.857	-3,46	-3,34
4.2.2. Comisión de depósito	5.249	5.063	4.832	4.764	4.345	-8,80	-17,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	12.153	2.832	2.193	5.305	2.144	-59,59	-82,36
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-1.094	7.831	3.206	-6.149	17.101	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	15	33	3	5	66,67	400,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.726	1.517	1.194	1.062	736	-30,70	-57,36
4.3.3. Otros ingresos	-2.821	6.299	1.979	-7.214	16.360	-	-

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					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	19.467	-75.140	-27.710	1.205	-28.973	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-29.684	-106.164	-23.237	-15.398	-9.706	36,97	67,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	49.152	31.023	-4.472	16.603	-19.268	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	53.018	34.415	-1.112	19.734	-16.620	-	-
4.1.1. Intereses	2.836	2.384	2.444	2.385	2.072	-13,12	-26,94
4.1.2. Dividendos	1.535	2.086	6.431	1.698	1.867	9,95	21,63
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	5.683	2.261	1.233	4.564	1.835	-59,79	-67,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	33.098	23.675	-8.866	12.260	-19.675	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-37	41	61	-62	-17	72,58	54,05
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.914	3.036	-45	1.398	544	-61,09	-81,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	7.367	1.430	-2.383	-2.241	-3.834	-71,08	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-378	-498	14	-267	588	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.888	3.437	3.377	3.144	2.648	-15,78	-31,89
4.2.1. Comisión de gestión	3.283	2.798	2.603	2.705	2.470	-8,69	-24,76
4.2.2. Comisión de depósito	251	236	235	235	154	-34,47	-38,65
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	354	403	539	204	24	-88,24	-93,22
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	22	46	17	13	0	-100,00	-100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9	14	1	10	6	-40,00	-33,33
4.3.3. Otros ingresos	12	32	16	3	-6	-	-

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	12.465	-1.144.089	33.319	545.135	348.252	-36,12	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.031.399	-1.888.605	-159.696	41.093	141.556	244,48	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-796	-3.006	-643	0	-848	-	6,53
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.044.659	747.522	193.658	504.042	207.544	-58,82	-80,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.118.536	819.400	262.214	576.399	278.612	-51,66	-75,09
4.1.1. Intereses	48.100	44.575	46.205	49.266	49.796	1,08	3,53
4.1.2. Dividendos	20.042	21.945	41.800	19.991	21.480	7,45	7,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	184.280	7.609	-4.220	104.281	20.996	-79,87	-88,61
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	214.017	225.970	63.095	93.471	91.989	-1,59	-57,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	147	263	292	122	68	-44,26	-53,74
4.1.6. Variación de precios (IIC)	550.361	515.962	123.624	254.404	197.681	-22,30	-64,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	111.849	-5.019	-8.785	59.129	-86.119	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-10.260	8.095	204	-4.266	-17.279	-305,04	-68,41
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	76.742	74.869	71.327	75.438	74.182	-1,66	-3,34
4.2.1. Comisión de gestión	65.567	64.688	61.609	66.246	66.177	-0,10	0,93
4.2.2. Comisión de depósito	5.082	4.671	4.710	4.816	4.603	-4,42	-9,43
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.093	5.510	5.008	4.376	3.402	-22,26	-44,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.865	2.991	2.771	3.081	3.115	1,10	8,73
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	0	1	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.516	2.567	2.609	2.729	2.789	2,20	10,85
4.3.3. Otros ingresos	339	423	161	352	326	-7,39	-3,83

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	85.653	27.693	-281.120	14.826	-354.392	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-353.448	-384.904	-320.849	-249.438	-190.842	23,49	46,01
3. Beneficios brutos distribuidos	-610	-12	-574	-19	-531	-	-12,95
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	439.710	412.610	40.303	264.283	-163.019	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	465.511	438.387	65.884	288.960	-142.599	-	-
4.1.1. Intereses	4.331	4.202	4.114	4.084	3.507	-14,13	-19,03
4.1.2. Dividendos	32.375	36.602	73.398	34.454	42.703	23,94	31,90
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.371	3.583	1.495	5.937	688	-88,41	-89,20
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	341.283	306.512	6.367	195.320	-145.523	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3	6	8	8	5	-37,50	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	59.964	58.700	-11.510	30.117	-34.341	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	21.034	37.859	-8.118	18.883	-9.141	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	155	-9.078	130	157	-498	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	25.925	25.870	26.070	24.721	21.019	-14,98	-18,92
4.2.1. Comisión de gestión	21.587	20.907	20.869	20.959	19.497	-6,98	-9,68
4.2.2. Comisión de depósito	1.428	1.407	1.405	1.394	1.367	-1,94	-4,27
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.910	3.556	3.796	2.367	156	-93,41	-94,64
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	125	93	490	44	599	1.261,36	379,20
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	3	1	1	1	0,00	-80,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	8	9	9	9	11	22,22	37,50
4.3.3. Otros ingresos	113	81	479	33	587	1.678,79	419,47

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					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.303.165	3.873.018	1.969.210	1.113.207	2.164.811	94,47	66,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.671.008	-538.909	459.435	271.394	474.331	74,78	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.687	-534	-1.638	-1.066	-981	-7,97	-41,85
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.975.860	4.412.462	1.511.413	842.879	1.691.462	100,68	-43,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.158.492	4.620.145	1.714.022	1.033.730	1.911.224	84,89	-39,49
4.1.1. Intereses	44.864	45.320	47.061	47.878	46.264	-3,37	3,12
4.1.2. Dividendos	129.239	168.368	314.894	173.483	154.998	-10,66	19,93
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	80.471	168.668	43.068	20.650	17.284	-16,30	-78,52
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.932.382	3.163.334	969.161	455.937	1.393.862	205,71	-27,87
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	22	30	42	50	34	-32,00	54,55
4.1.6. Variación de precios (IIC)	655.727	926.043	235.665	210.775	462.914	119,62	-29,40
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	342.323	174.211	102.131	143.774	-211.106	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-26.535	-25.829	2.000	-18.818	46.974	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	185.288	210.247	205.059	194.989	222.288	14,00	19,97
4.2.1. Comisión de gestión	144.784	153.787	158.300	163.281	177.057	8,44	22,29
4.2.2. Comisión de depósito	10.035	10.497	10.988	11.355	11.698	3,02	16,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	30.468	45.963	35.771	20.354	33.533	64,75	10,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.656	2.563	2.450	4.138	2.526	-38,96	-4,89
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	846	224	164	113	261	130,97	-69,15
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.288	967	889	1.029	883	-14,19	-31,44
4.3.3. Otros ingresos	523	1.372	1.396	2.996	1.381	-53,91	164,05

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

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

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

CUADRO 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2023					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.608.082	2.344.667	-1.032.320	379.852	-736.494	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.858.318	1.523.508	-1.331.007	-113.674	-1.044.300	-818,68	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.633	0	-7.224	1.828	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	749.764	822.791	298.687	500.751	305.978	-38,90	-59,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	788.665	867.362	342.373	541.851	358.708	-33,80	-54,52
4.1.1. Intereses	141.191	159.530	168.415	147.792	158.623	7,33	12,35
4.1.2. Dividendos	28.666	28.903	69.060	22.105	37.910	71,50	32,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	197.696	29.440	21.111	115.530	26.578	-76,99	-86,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	324.455	563.747	78.179	205.165	140.785	-31,38	-56,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	-3	2	9	14	55,56	-30,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.611	53.564	3.740	4.135	32.114	676,64	16,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	71.294	31.234	977	52.259	-42.800	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-2.269	947	889	-5.145	5.485	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	39.054	44.794	43.993	41.428	53.256	28,55	36,37
4.2.1. Comisión de gestión	29.604	32.459	33.789	32.095	35.698	11,23	20,59
4.2.2. Comisión de depósito	2.729	2.948	2.978	2.855	3.096	8,44	13,45
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.722	9.386	7.227	6.478	14.463	123,26	115,16
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	153	223	308	328	526	60,37	243,79
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	53	48	53	49	50	2,04	-5,66
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	100	175	255	279	476	70,61	376,00

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

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

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

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

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	105.385	-443.958	-430.909	-207.369	-101.662	50,98	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-40.025	-451.802	-457.426	-312.031	-138.275	55,69	-245,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-5.063	0	5.063	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	145.411	7.845	31.579	104.662	31.550	-69,86	-78,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	160.620	17.997	41.031	114.208	49.635	-56,54	-69,10
4.1.1. Intereses	28.960	29.129	25.884	25.825	25.930	0,41	-10,46
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	129.708	-10.372	15.696	88.020	24.857	-71,76	-80,84
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.952	-764	-566	359	-1.153	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	4	17	4	1	-75,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	15.246	10.186	9.496	9.566	18.204	90,30	19,40
4.2.1. Comisión de gestión	9.122	9.028	8.328	7.916	7.905	-0,14	-13,34
4.2.2. Comisión de depósito	953	919	844	807	798	-1,12	-16,26
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.171	239	324	843	9.501	1.027,05	83,74
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	37	34	44	21	120	471,43	224,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	19	20	41	23	35	52,17	84,21
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	18	14	2	-2	85	-	372,22

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2023				2024			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año		
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-17.788	49.627	121.030	287.409	259.876	-9,58	-		
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-190.243	-65.727	82.503	165.005	200.773	21,68	-		
3. Beneficios brutos distribuidos	-675	-569	-2.143	-763	-3.748	391,22	455,26		
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	173.129	115.923	40.670	123.167	62.852	-48,97	-63,70		
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	185.184	127.302	52.099	137.577	75.677	-44,99	-59,13		
4.1.1. Intereses	29.842	30.815	32.537	33.265	22.327	-32,88	-25,18		
4.1.2. Dividendos	1.040	1.110	6.436	1.451	1.282	-11,65	23,27		
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	55.019	13.461	-453	27.713	27.500	-0,77	-50,02		
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	7.021	13.801	-5.360	10.323	-2.787	-	-		
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	7	23	39	-8	-1.159	-	-		
4.1.6. Variación de precios (IIC)	76.033	78.301	19.857	46.614	46.711	0,21	-38,56		
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.087	-5.318	2.891	10.678	-9.191	-	-		
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.134	-4.892	-3.848	7.541	-9.004	-	-		
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.341	12.223	11.661	14.577	12.507	-14,20	-6,25		
4.2.1. Comisión de gestión	11.290	10.456	9.894	12.614	10.764	-14,67	-4,66		
4.2.2. Comisión de depósito	828	825	844	890	936	5,17	13,04		
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.223	942	922	1.073	808	-24,70	-33,93		
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.286	844	232	168	-318	-	-		
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-		
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.260	821	135	156	-352	-	-		
4.3.3. Otros ingresos	27	23	97	11	34	209,09	25,93		

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.088.788	2.540.484	-1.292.089	582.388	-262.515	-	75,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3.644.155	575.043	-1.807.172	-821.255	-718.105	12,56	80,29
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.678	0	-9.891	0	-6.371	-	12,21
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.561.045	1.965.441	524.973	1.403.643	461.961	-67,09	-81,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.759.639	2.168.529	717.149	1.600.895	657.554	-58,93	-76,17
4.1.1. Intereses	124.446	162.575	153.327	151.134	143.719	-4,91	15,49
4.1.2. Dividendos	39.437	48.564	67.392	46.017	60.665	31,83	53,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	393.666	-31.646	-49.890	183.645	48.339	-73,68	-87,72
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	126.573	149.470	11.177	100.716	89.286	-11,35	-29,46
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	123	115	90	65	-68	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.652.472	1.922.197	650.849	768.714	845.898	10,04	-48,81
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	462.101	-85.358	-119.078	376.956	-598.054	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-39.178	2.613	3.282	-26.352	67.768	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	203.619	210.015	196.204	202.833	199.363	-1,71	-2,09
4.2.1. Comisión de gestión	175.929	185.413	176.441	180.309	176.523	-2,10	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	12.408	12.870	12.695	12.778	12.778	0,00	2,98
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	15.282	11.732	7.068	9.745	10.062	3,25	-34,16
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.025	6.927	4.028	5.581	3.771	-32,43	-24,96
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	2	5	4	8	100,00	33,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.837	3.094	2.819	2.964	2.974	0,34	-22,49
4.3.3. Otros ingresos	1.182	3.831	1.204	2.614	789	-69,82	-33,25

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año		
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.516.970	2.652.172	1.563.956	4.173.489	3.273.212	-21,57	-27,54		
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.170.976	2.391.257	1.280.531	2.226.843	2.709.422	21,67	24,80		
3. Beneficios brutos distribuidos	-630	-1	-93	-72	-825	1.045,83	30,95		
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.346.624	260.917	283.518	1.946.719	564.615	-71,00	-75,94		
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.461.469	365.553	396.433	2.076.807	692.941	-66,63	-71,85		
4.1.1. Intereses	578.159	620.785	675.762	705.082	709.696	0,65	22,75		
4.1.2. Dividendos	3.902	1.789	4.197	2.852	5.371	88,32	37,65		
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.738.787	-190.538	-241.006	1.194.436	21.760	-98,18	-98,75		
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	174	-72	112	1.089	7	-99,36	-95,98		
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.449	1.291	1.109	925	599	-35,24	-58,66		
4.1.6. Variación de precios (IIC)	68.029	3.134	2.548	45.893	12.725	-72,27	-81,29		
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	72.837	-93.470	-46.714	129.027	-61.716	-	-		
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.867	22.634	423	-2.499	4.498	-	-		
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	115.062	105.046	113.219	130.778	128.459	-1,77	11,64		
4.2.1. Comisión de gestión	89.956	90.028	97.177	106.680	110.169	3,27	22,47		
4.2.2. Comisión de depósito	11.109	11.345	11.801	12.423	12.616	1,55	13,57		
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	13.998	3.672	4.241	11.675	5.675	-51,39	-59,46		
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	217	409	304	690	133	-80,72	-38,71		
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	63	54	66	53	131	147,17	107,94		
4.3.2. Comisiones retrocedidas	52	7	8	49	4	-91,84	-92,31		
4.3.3. Otros ingresos	102	349	230	588	-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 Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.4.17

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.541.525	4.433.614	3.858.527	2.837.928	2.903.516	2,31	-36,07
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.291.475	4.196.233	3.589.956	2.487.731	2.617.133	5,20	-39,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-623	-947	-928	-870	-6,25	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	250.050	238.005	269.518	351.124	287.253	-18,19	14,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	278.759	271.754	310.857	398.384	339.247	-14,84	21,70
4.1.1. Intereses	208.465	251.870	281.607	303.020	294.247	-2,90	41,15
4.1.2. Dividendos	112	0	326	25	195	680,00	74,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	57.550	24.762	29.304	76.073	53.173	-30,10	-7,61
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-23	-55	-13	-1	51	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.460	1.652	1.494	1.394	740	-46,92	-49,32
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.594	1.562	1.143	2.242	1.403	-37,42	-11,98
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	12.410	-11.346	-3.553	18.498	-19.973	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.810	3.309	550	-2.866	9.411	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.735	34.288	41.374	47.529	51.841	9,07	80,41
4.2.1. Comisión de gestión	23.531	28.520	34.627	39.899	43.701	9,53	85,72
4.2.2. Comisión de depósito	2.882	3.437	3.854	4.367	4.744	8,63	64,61
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.321	2.332	2.893	3.262	3.396	4,11	46,32
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	25	539	36	268	-153	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	-9	23	6	27	5	-81,48	-
4.3.3. Otros ingresos	34	516	30	241	-158	-	-

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	351.992	781.095	17.962	321.394	-336.331	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-99.455	81.399	-130.260	61.993	-504.309	-	-407,07
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.633	0	-5.396	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	451.447	701.329	148.222	264.797	167.978	-36,56	-62,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	462.207	716.425	161.290	276.882	180.015	-34,98	-61,05
4.1.1. Intereses	5.767	6.424	7.294	7.128	6.925	-2,85	20,08
4.1.2. Dividendos	28.664	28.903	69.060	22.102	37.910	71,52	32,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	13.450	34.507	-3.162	-990	3.019	-	-77,55
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	324.455	563.746	78.179	205.165	140.785	-31,38	-56,61
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.611	53.562	3.737	4.131	32.110	677,29	16,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	64.522	28.211	5.299	44.484	-46.206	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.262	1.070	884	-5.139	5.473	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.852	15.150	13.093	12.140	12.150	0,08	11,96
4.2.1. Comisión de gestión	5.937	6.393	6.745	7.056	7.543	6,90	27,05
4.2.2. Comisión de depósito	682	751	803	853	918	7,62	34,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.234	8.006	5.544	4.231	3.689	-12,81	-12,87
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	92	54	24	55	113	105,45	22,83
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	92	54	24	55	113	105,45	22,83

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

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

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.4.19

Importes en miles de euros

	2023		2024		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.256.090	1.563.572	-1.050.282	58.458	-400.164	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.957.773	1.442.109	-1.200.747	-175.667	-539.991	-207,39	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-1.828	1.828	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	298.317	121.462	150.466	235.953	137.999	-41,51	-53,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	326.458	150.937	181.083	264.969	178.692	-32,56	-45,26
4.1.1. Intereses	135.424	153.105	161.121	140.664	151.697	7,84	12,02
4.1.2. Dividendos	3	0	0	4	0	-100,00	-100,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	184.246	-5.068	24.273	116.521	23.559	-79,78	-87,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	1	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	-3	2	9	14	55,56	-30,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	2	4	4	4	0,00	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.772	3.023	-4.322	7.774	3.406	-56,19	-49,70
4.1.8. Otros rendimientos ²	-7	-123	5	-7	12	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.202	29.643	30.901	29.288	41.106	40,35	45,76
4.2.1. Comisión de gestión	23.667	26.066	27.044	25.039	28.154	12,44	18,96
4.2.2. Comisión de depósito	2.047	2.197	2.175	2.002	2.178	8,79	6,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.488	1.380	1.682	2.247	10.774	379,48	333,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	61	169	284	272	413	51,84	577,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	53	48	53	49	50	2,04	-5,66
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	8	121	231	224	362	61,61	-

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 Parcial¹

CUADRO 2.4.20

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-399.640	-479.378	-284.755	-291.409	-872.425	-199,38	-118,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-524.356	-528.884	-308.065	-357.682	-898.898	-151,31	-71,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	124.716	49.505	23.310	66.273	26.472	-60,06	-78,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	132.421	55.921	29.200	72.225	31.520	-56,36	-76,20
4.1.1. Intereses	20.633	17.897	19.494	17.261	17.093	-0,97	-17,16
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	86.298	-1.040	15.443	48.817	13.867	-71,59	-83,93
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)	25.490	39.062	-6.169	6.146	560	-90,89	-97,80
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	2	432	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.751	6.432	5.909	5.968	5.053	-15,33	-34,81
4.2.1. Comisión de gestión	6.098	5.325	4.961	4.813	4.219	-12,34	-30,81
4.2.2. Comisión de depósito	804	723	675	633	523	-17,38	-34,95
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	849	384	273	522	311	-40,42	-63,37
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	46	16	19	17	6	-64,71	-86,96
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	6	8	12	5	-58,33	-58,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	33	10	11	5	1	-80,00	-96,97

1. 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.

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 porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,04	4,90	2,38	3,67	3,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,37	2,20	1,44	1,75	2,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,68	2,70	0,95	1,92	1,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,93	2,94	1,17	2,16	1,24
4.1.1. Intereses	0,44	0,47	0,49	0,50	0,48
4.1.2. Dividendos	0,08	0,10	0,17	0,09	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,04	0,02	-0,05	0,61	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,90	1,27	0,31	0,29	0,40
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,07	1,09	0,30	0,43	0,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,42	-0,01	-0,05	0,26	-0,31
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,01	0,00	-0,02	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,24	0,23	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,19	0,20	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
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 Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	22,57	32,67	23,34	10,63	10,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	21,64	31,80	22,52	9,77	9,95
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,94	0,87	0,82	0,85	0,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,09	1,03	0,98	1,02	0,87
4.1.1. Intereses	0,94	0,96	0,93	0,89	0,82
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,15	0,07	0,05	0,12	0,05
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)	0,00	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	0,16	0,16	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,15	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	0,01	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. 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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,57	6,25	4,54	5,56	4,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,12	5,81	4,08	3,74	4,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,46	0,44	0,46	1,82	0,64
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,59	0,56	0,59	1,96	0,78
4.1.1. Intereses	0,74	0,77	0,80	0,80	0,76
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,70	-0,15	-0,18	1,01	0,06
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)	0,07	0,00	0,00	0,04	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,08	-0,09	-0,04	0,12	-0,06
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,02	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,12	0,13	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,10	0,11	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	0,01	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. 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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,03	7,83	-4,84	5,94	10,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,12	7,36	-5,00	3,47	9,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,91	0,47	0,16	2,48	1,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,12	0,66	0,35	2,68	1,69
4.1.1. Intereses	0,66	0,70	0,72	0,71	0,70
4.1.2. Dividendos	0,14	0,17	0,14	0,10	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,70	0,11	-0,18	1,10	0,64
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,03	0,00	0,00	0,02	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)	0,61	0,23	-0,06	0,24	0,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,12	-0,60	-0,30	0,56	-0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	0,06	0,02	-0,05	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,18	0,19	0,20	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,16	0,17	0,17
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023		2024		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,79	-4,98	20,12	14,16	13,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,00	-6,16	19,68	12,03	12,42
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00	-0,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,80	1,18	0,46	2,12	0,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,09	1,43	0,69	2,38	0,93
4.1.1. Intereses	0,54	0,59	0,65	0,69	0,72
4.1.2. Dividendos	0,04	0,02	0,07	0,02	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2,21	0,18	0,03	1,34	0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,39	0,47	-0,01	0,12	0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,65	0,21	0,05	0,17	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,28	-0,10	-0,10	0,04	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,05	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,25	0,23	0,26	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,22	0,20	0,22	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,15	-2,89	-3,55	0,11	-0,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,87	-4,52	-4,03	-2,18	-1,34
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,02	-0,01	-0,01	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,73	1,65	0,50	2,30	0,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,04	1,88	0,74	2,61	0,84
4.1.1. Intereses	0,23	0,24	0,24	0,30	0,26
4.1.2. Dividendos	0,06	0,09	0,09	0,08	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,95	0,04	-0,01	0,59	0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,35	0,31	0,16	0,12	0,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,87	1,34	0,42	1,08	0,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,61	-0,22	-0,17	0,48	-0,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	0,08	0,01	-0,03	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,26	0,26	0,29	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,23	0,23	0,24	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,01	-0,03	0,08
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	-0,01	0,03	0,01	-0,03	0,07

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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,31	-9,75	-3,60	0,16	-3,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,52	-13,77	-3,02	-2,02	-1,30
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,82	4,02	-0,58	2,18	-2,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,28	4,46	-0,14	2,59	-2,23
4.1.1. Intereses	0,34	0,31	0,32	0,31	0,28
4.1.2. Dividendos	0,18	0,27	0,83	0,22	0,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,67	0,29	0,16	0,60	0,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,92	3,07	-1,15	1,61	-2,64
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,01	-0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,35	0,39	-0,01	0,18	0,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,87	0,19	-0,31	-0,29	-0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,06	0,00	-0,03	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,46	0,45	0,44	0,41	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,39	0,36	0,34	0,35	0,33
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,05	0,07	0,03	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,05	-5,30	0,15	2,46	1,53
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,53	-8,75	-0,73	0,19	0,62
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,59	3,46	0,89	2,27	0,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,91	3,80	1,20	2,60	1,23
4.1.1. Intereses	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22
4.1.2. Dividendos	0,09	0,10	0,19	0,09	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,81	0,04	-0,02	0,47	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,94	1,05	0,29	0,42	0,40
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,42	2,39	0,57	1,15	0,87
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,49	-0,02	-0,04	0,27	-0,38
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,04	0,00	-0,02	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,35	0,33	0,34	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,30	0,28	0,30	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	0,03	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,30	0,42	-4,37	0,23	-5,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,38	-5,90	-4,99	-3,95	-3,05
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,69	6,32	0,63	4,19	-2,61
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,08	6,72	1,02	4,58	-2,28
4.1.1. Intereses	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06
4.1.2. Dividendos	0,49	0,56	1,14	0,55	0,68
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,10	0,05	0,02	0,09	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,19	4,70	0,10	3,09	-2,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,91	0,90	-0,18	0,48	-0,55
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,32	0,58	-0,13	0,30	-0,15
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,14	0,00	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,40	0,41	0,39	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,33	0,32	0,32	0,33	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,05	0,06	0,04	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,64	7,37	3,56	1,96	3,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,39	-1,03	0,83	0,48	0,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,03	8,40	2,73	1,48	2,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,40	8,79	3,10	1,82	3,19
4.1.1. Intereses	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08
4.1.2. Dividendos	0,26	0,32	0,57	0,31	0,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,16	0,32	0,08	0,04	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,92	6,02	1,75	0,80	2,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,33	1,76	0,43	0,37	0,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,69	0,33	0,18	0,25	-0,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,05	0,00	-0,03	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,40	0,37	0,34	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	0,29	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	0,06	0,09	0,06	0,04	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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 IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,31	8,49	-3,68	1,46	-2,63
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,35	5,52	-4,75	-0,44	-3,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,03	0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,97	2,98	1,07	1,93	1,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,12	3,14	1,22	2,09	1,28
4.1.1. Intereses	0,56	0,58	0,60	0,57	0,57
4.1.2. Dividendos	0,11	0,10	0,25	0,09	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,78	0,11	0,08	0,45	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,28	2,04	0,28	0,79	0,50
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,11	0,19	0,01	0,02	0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,28	0,11	0,00	0,20	-0,15
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,00	0,00	-0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,16	0,16	0,16	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,12	0,12	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	0,03	0,03	0,03	0,02	0,05
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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,42	-6,08	-6,30	-3,18	-1,58
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,54	-6,19	-6,68	-4,79	-2,16
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,07	0,00	0,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,96	0,11	0,46	1,61	0,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,16	0,25	0,60	1,75	0,77
4.1.1. Intereses	0,39	0,40	0,38	0,40	0,40
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,74	-0,14	0,23	1,35	0,39
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)	0,03	-0,01	-0,01	0,01	-0,02
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)	0,20	0,14	0,14	0,15	0,28
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	0,07	0,00	0,00	0,01	0,15
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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,29	0,79	1,90	4,38	3,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,07	-1,05	1,30	2,51	2,92
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,03	-0,01	-0,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,79	1,85	0,64	1,88	0,92
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,99	2,03	0,82	2,09	1,10
4.1.1. Intereses	0,48	0,49	0,51	0,51	0,33
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,10	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,89	0,22	-0,01	0,42	0,40
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,11	0,22	-0,08	0,16	-0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,23	1,25	0,31	0,71	0,68
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,18	-0,08	0,05	0,16	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	-0,08	-0,06	0,11	-0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,20	0,18	0,22	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,17	0,16	0,19	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,00	0,00	-0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,84	4,12	-2,12	0,96	-0,43
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,15	0,93	-2,97	-1,35	-1,17
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,02	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,32	3,19	0,86	2,32	0,76
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,66	3,51	1,18	2,64	1,08
4.1.1. Intereses	0,21	0,26	0,25	0,25	0,23
4.1.2. Dividendos	0,07	0,08	0,11	0,08	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,66	-0,05	-0,08	0,30	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,21	0,24	0,02	0,17	0,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,79	3,12	1,07	1,27	1,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,78	-0,14	-0,20	0,62	-0,98
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	0,00	0,01	-0,04	0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,34	0,32	0,33	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,29	0,30	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	0,02	0,01	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	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,53	3,14	1,80	4,63	3,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,66	2,83	1,47	2,47	2,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,87	0,31	0,33	2,16	0,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,02	0,43	0,46	2,30	0,74
4.1.1. Intereses	0,71	0,74	0,78	0,78	0,76
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2,13	-0,23	-0,28	1,32	0,02
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)	0,08	0,00	0,00	0,05	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,11	-0,05	0,14	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,12	0,13	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	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	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	18,91	15,25	11,82	7,91	7,46
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	17,86	14,43	10,99	6,93	6,72
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,04	0,82	0,83	0,98	0,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,16	0,93	0,95	1,11	0,87
4.1.1. Intereses	0,87	0,87	0,86	0,84	0,76
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,24	0,09	0,09	0,21	0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,05	-0,04	-0,01	0,05	-0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,01	0,00	-0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,12	0,13	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,93	12,05	0,26	4,58	-4,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,68	1,26	-1,91	0,88	-6,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,03	0,00	-0,08	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,61	10,82	2,17	3,77	2,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,79	11,05	2,37	3,94	2,40
4.1.1. Intereses	0,10	0,10	0,11	0,10	0,09
4.1.2. Dividendos	0,48	0,45	1,01	0,31	0,51
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,23	0,53	-0,05	-0,01	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,47	8,70	1,15	2,92	1,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,47	0,83	0,05	0,06	0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,09	0,44	0,08	0,63	-0,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	0,02	0,01	-0,07	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,23	0,19	0,17	0,16
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	0,07	0,12	0,08	0,06	0,05
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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,66	7,40	-4,95	0,31	-1,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,11	6,83	-5,66	-0,93	-2,63
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,54	0,57	0,71	1,25	0,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,69	0,71	0,85	1,40	0,87
4.1.1. Intereses	0,70	0,72	0,76	0,74	0,74
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,95	-0,02	0,11	0,62	0,11
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)	0,03	0,01	-0,02	0,04	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,14	0,15	0,15	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,13	0,13	0,14
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	0,05
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 Parcial¹

% sobre patrimonio medio diario²

	2023		2024		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,94	-9,25	-5,80	-6,24	-21,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,10	-10,21	-6,27	-7,66	-22,34
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,16	0,96	0,47	1,42	0,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,30	1,08	0,59	1,55	0,78
4.1.1. Intereses	0,36	0,35	0,40	0,37	0,42
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,50	-0,02	0,31	1,05	0,34
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)	0,44	0,75	-0,13	0,13	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,12	0,12	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	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. 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.

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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2023					% Variación en:		
	2024					Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	IV	I	II	III	IV			
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	64.889.162	66.718.751	65.071.165	65.211.833	66.720.281	2,31	2,82	2,82
1.1. Valores representativos de deuda	49.800.257	50.948.530	48.580.506	47.689.524	48.347.958	1,38	-2,92	-2,92
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.778.382	6.581.668	9.535.887	9.262.731	11.881.176	28,27	105,61	105,61
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.459.756	4.368.210	4.262.983	4.518.654	4.357.754	-3,56	-2,29	-2,29
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.278.761	10.075.478	10.127.957	10.345.040	11.023.174	6,56	18,80	18,80
1.4. Depósitos en EECC	1.239.200	1.207.556	1.981.552	2.548.797	2.895.140	13,59	133,63	133,63
1.5. Derivados ²	76.460	84.209	80.039	70.276	54.112	-23,00	-29,23	-29,23
1.6. Otros	34.728	34.767	38.128	39.542	42.144	6,58	21,35	21,35
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	214.266.185	225.852.154	233.721.206	246.154.747	255.846.978	3,94	19,41	19,41
2.1. Valores representativos de deuda	115.716.128	124.476.351	131.802.558	143.064.397	151.672.001	6,02	31,07	31,07
2.2. Instrumentos de patrimonio	32.406.150	35.246.328	36.452.087	37.226.961	38.156.467	2,50	17,74	17,74
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.820.605	65.722.533	65.016.577	65.433.252	65.504.220	0,11	-0,48	-0,48
2.4. Depósitos en EECC	196.700	323.626	366.029	422.314	468.742	10,99	138,30	138,30
2.5. Derivados ²	126.602	83.316	83.955	7.823	45.548	482,23	-64,02	-64,02
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	364	948	890	824	245	-70,27	-32,69	-32,69
4. Total cartera (=1+2+3)	279.155.711	292.571.853	298.793.261	311.367.404	322.567.504	3,60	15,55	15,55
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	6.124.738	6.658.430	6.602.705	6.800.785	7.042.215	3,55	14,98	14,98
1.1. Valores representativos de deuda	5.854.655	6.393.282	6.344.260	6.528.704	6.766.666	3,64	15,58	15,58
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	351.794	562.438	596.628	836.751	788.873	-5,72	124,24	124,24
1.2. Instrumentos de patrimonio	128.519	116.087	113.021	116.330	116.833	0,43	-9,09	-9,09
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	129.316	134.452	134.564	141.915	150.660	6,16	16,51	16,51
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	12.248	14.608	10.860	13.835	8.056	-41,77	-34,23	-34,23
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.042.781	8.316.425	8.931.947	9.339.389	10.126.494	8,43	25,91	25,91
2.1. Valores representativos de deuda	3.326.773	3.599.446	4.197.395	4.502.248	5.058.073	12,35	52,04	52,04
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.235.276	1.384.623	1.477.691	1.496.654	1.644.881	9,90	33,16	33,16
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.476.846	3.329.080	3.257.430	3.342.232	3.424.275	2,45	-1,51	-1,51
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.886	3.275	-570	-1.745	-735	57,88	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	31	59	70	48	-31,43	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	14.167.519	14.974.886	15.534.711	16.140.244	17.168.757	6,37	21,18	21,18

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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.697.694	1.710.711	1.518.522	1.839.965	1.682.480	-8,56	-0,90	-0,90
1.1. Valores representativos de deuda	1.266.660	1.277.397	1.097.177	1.413.446	1.266.179	-10,42	-0,04	-0,04
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	200.131	170.429	126.947	265.614	152.770	-42,48	-23,66	-23,66
1.2. Instrumentos de patrimonio	410.419	414.871	399.972	405.559	400.926	-1,14	-2,31	-2,31
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15.886	13.434	15.292	15.772	15.246	-3,34	-4,03	-4,03
1.4. Depósitos en EECC	6.565	6.626	6.675	6.737	508	-92,46	-92,26	-92,26
1.5. Derivados ²	-2.287	-2.092	-1.086	-2.044	-870	57,44	61,96	61,96
1.6. Otros	451	475	491	496	491	-1,01	8,87	8,87
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.396.663	10.072.330	10.501.698	10.790.484	11.429.731	5,92	21,64	21,64
2.1. Valores representativos de deuda	4.978.890	5.273.765	5.690.053	6.100.432	6.525.256	6,96	31,06	31,06
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.935.567	4.288.890	4.312.304	4.189.140	4.406.029	5,18	11,95	11,95
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	477.089	506.846	492.869	493.892	499.174	1,07	4,63	4,63
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.118	2.829	6.471	7.020	-729	-	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	282	3.324	283	261	161	-38,31	-42,91	-42,91
4. Total cartera (=1+2+3)	11.094.639	11.786.365	12.020.503	12.630.710	13.112.372	3,81	18,19	18,19
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	181.521	191.290	218.859	216.747	91.622	-57,73	-49,53	-49,53
1.1. Valores representativos de deuda	139.127	144.573	170.758	166.699	69.045	-58,58	-50,37	-50,37
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21.056	10.274	28.002	26.402	12.631	-52,16	-40,01	-40,01
1.2. Instrumentos de patrimonio	14.820	17.566	17.148	18.491	14.158	-23,43	-4,47	-4,47
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.112	27.675	29.620	30.210	7.301	-75,83	-72,04	-72,04
1.4. Depósitos en EECC	1.462	1.475	1.333	1.346	1.119	-16,86	-23,46	-23,46
1.5. Derivados ²	0	0	0	1	0	-100,00	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	806.967	878.303	940.144	963.951	293.744	-69,53	-63,60	-63,60
2.1. Valores representativos de deuda	173.444	192.965	245.272	249.489	151.330	-39,34	-12,75	-12,75
2.2. Instrumentos de patrimonio	112.171	127.524	141.656	144.273	108.561	-24,75	-3,22	-3,22
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	521.333	557.567	552.851	570.594	34.086	-94,03	-93,46	-93,46
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	20	247	365	-406	-233	42,61	-	-
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	266	266	431	434	334	-23,04	25,56	25,56
4. Total cartera (=1+2+3)	988.754	1.069.859	1.159.435	1.181.131	385.701	-67,34	-60,99	-60,99

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.608.969	3.805.315	4.209.055	3.327.723	4.073.158	22,40	12,86	12,86
1.1. Valores representativos de deuda	2.279.747	2.435.542	2.858.530	2.060.924	2.875.848	39,54	26,15	26,15
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	144.540	61.735	498.440	483.660	427.918	-11,53	196,06	196,06
1.2. Instrumentos de patrimonio	719.872	727.503	574.830	589.567	531.217	-9,90	-26,21	-26,21
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	258.082	268.443	480.202	488.751	504.129	3,15	95,34	95,34
1.4. Depósitos en EECC	307.817	310.471	237.227	159.207	139.240	-12,54	-54,77	-54,77
1.5. Derivados ²	43.450	63.356	58.266	29.275	22.725	-22,37	-47,70	-47,70
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	10.235.811	10.545.930	11.422.781	12.828.914	12.657.320	-1,34	23,66	23,66
2.1. Valores representativos de deuda	6.814.063	6.908.829	6.969.482	8.246.737	7.930.696	-3,83	16,39	16,39
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.827.058	1.978.774	2.151.331	2.210.748	2.284.933	3,36	25,06	25,06
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.588.680	1.651.388	2.300.543	2.369.067	2.437.925	2,91	53,46	53,46
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	6.010	6.939	1.424	2.362	3.766	59,44	-37,34	-37,34
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.050	4.200	4.220	3.799	3.799	0,00	-6,20	-6,20
4. Total cartera (=1+2+3)	13.848.830	14.355.445	15.636.056	16.160.437	16.734.278	3,55	20,84	20,84
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.007.531	3.123.129	2.969.387	3.200.992	2.925.578	-8,60	-2,72	-2,72
1.1. Valores representativos de deuda	1.547.987	1.645.904	1.720.601	1.902.831	1.631.996	-14,23	5,43	5,43
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	665.850	661.630	661.157	804.653	778.534	-3,25	16,92	16,92
1.2. Instrumentos de patrimonio	852.892	902.621	895.768	923.795	886.938	-3,99	3,99	3,99
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	444.108	473.643	258.239	282.941	301.380	6,52	-32,14	-32,14
1.4. Depósitos en EECC	131.035	69.548	56.663	49.939	63.828	27,81	-51,29	-51,29
1.5. Derivados ²	4.414	3.915	3.737	6.279	1.630	-74,04	-63,07	-63,07
1.6. Otros	27.094	27.499	34.379	35.207	39.806	13,06	46,92	46,92
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	13.086.594	13.819.384	13.232.099	13.826.554	14.065.928	1,73	7,48	7,48
2.1. Valores representativos de deuda	2.136.807	2.295.028	2.426.856	2.657.133	2.637.113	-0,75	23,41	23,41
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.577.193	6.754.860	6.586.463	6.740.956	6.740.872	0,00	2,49	2,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.370.698	4.778.578	4.235.636	4.439.971	4.693.081	5,70	7,38	7,38
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.660	-9.292	-17.070	-11.699	-5.183	55,70	-	-
2.6. Otros	236	210	214	193	45	-76,68	-80,93	-80,93
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.975	2.243	2.264	2.197	2.271	3,37	14,99	14,99
4. Total cartera (=1+2+3)	16.096.100	16.944.756	16.203.750	17.029.742	16.993.777	-0,21	5,58	5,58

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES³							
1. Monetario	4.115.638	6.308.784	6.649.237	4.249.492	6.015.391	41,56	46,16
2. Renta Fija Euro	19.105.633	19.063.919	18.998.037	15.182.392	23.065.568	51,92	20,73
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	8.548.480	10.577.178	10.554.244	7.212.926	12.646.447	75,33	47,94
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	10.557.153	8.486.740	8.443.793	7.969.466	10.419.121	30,74	-1,31
3. Renta Fija Internacional	1.401.751	1.714.367	1.188.512	1.145.704	2.105.092	83,74	50,18
4. Renta Fija Mixta Euro	916.012	1.326.199	2.767.376	1.762.431	2.498.194	41,75	172,73
5. Renta Fija Mixta Internacional	958.004	728.393	645.843	670.875	998.423	48,82	4,22
6. Renta Variable Mixta Euro	82.051	13.743	7.679	8.429	77.462	818,99	-5,59
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.051.768	962.769	1.144.523	802.600	1.613.973	101,09	53,45
8. Renta Variable Euro	386.820	445.522	564.337	279.385	377.108	34,98	-2,51
9. Renta Variable Internacional	2.128.905	3.887.698	3.560.231	2.279.939	4.630.517	103,10	117,51
10. IIC de Gestión Pasiva	2.841.394	3.342.530	4.046.247	4.198.769	4.227.865	0,69	48,80
de los cuales, IIC que Replica un Índice	285.621	553.197	475.339	345.052	1.905.804	452,32	567,25
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	2.555.773	2.789.333	3.570.908	3.853.717	2.322.060	-39,74	-9,14
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	354.406	214.646	153.405	192.328	244.028	26,88	-31,14
12. Retorno Absoluto	413.970	446.312	409.858	405.213	547.956	35,23	32,37
13. Global	1.743.157	1.854.004	1.932.163	1.768.814	2.897.536	63,81	66,22
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁴	3.658	6.437	39.142	34.190	38.462	12,49	951,45
15. Total FI (=1 a 15)	35.503.165	40.315.322	42.106.591	32.980.560	49.337.575	49,60	38,97
REEMBOLSOS³							
1. Monetario	2.041.098	2.352.742	2.901.977	2.339.533	3.850.609	64,59	88,65
2. Renta Fija Euro	12.820.043	12.476.429	14.128.401	10.749.387	17.784.165	65,44	38,72
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	6.551.614	7.287.753	9.274.564	6.379.258	9.982.177	56,48	52,36
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	6.268.429	5.188.676	4.853.837	4.370.129	7.801.987	78,53	24,46
3. Renta Fija Internacional	961.292	844.947	1.781.660	599.839	870.069	45,05	-9,49
4. Renta Fija Mixta Euro	1.114.451	516.495	647.929	431.310	702.516	62,88	-36,96
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.862.976	1.852.418	1.570.876	964.420	1.297.434	34,53	-54,68
6. Renta Variable Mixta Euro	111.735	23.621	30.916	23.827	86.008	260,97	-23,03
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.083.236	1.377.907	1.304.219	866.022	1.472.417	70,02	-29,32
8. Renta Variable Euro	740.298	814.933	908.349	364.137	567.950	55,97	-23,28
9. Renta Variable Internacional	3.798.286	4.473.645	3.100.796	2.173.231	4.160.025	91,42	9,52
10. IIC de Gestión Pasiva	1.076.591	1.852.118	5.354.091	4.266.197	5.272.164	23,58	389,71
de los cuales, IIC que Replica un Índice	385.076	471.798	582.435	283.059	2.410.113	751,45	525,88
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	691.515	1.380.321	4.771.656	3.983.138	2.862.051	-28,15	313,88
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	183.311	646.711	610.831	268.435	382.304	42,42	108,55
12. Retorno Absoluto	604.212	512.039	327.105	240.208	347.184	44,53	-42,54
13. Global	5.388.339	4.134.594	3.739.335	2.590.069	3.612.962	39,49	-32,95
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁴	471.756	521.960	347.207	391.872	870.165	122,05	84,45
15. Total FI (=1 a 15)	34.257.624	32.400.559	36.753.693	26.268.487	41.275.972	57,13	20,49

Importes en miles de euros

	2023					2024		% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV			Un trimestre	Un año
NETO									
1. Monetario	2.074.541	3.956.043	3.747.259	1.909.959	2.164.782			13,34	4,35
2. Renta Fija Euro	6.285.590	6.587.489	4.869.636	4.433.005	5.281.403			19,14	-15,98
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	4.288.724	3.289.425	1.279.680	833.669	2.664.270			219,58	-37,88
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-99.455	3.298.064	3.589.956	3.599.336	2.617.133			-27,29	-
3. Renta Fija Internacional	440.459	869.420	-593.147	545.865	1.235.022			126,25	180,39
4. Renta Fija Mixta Euro	-198.439	809.704	2.119.447	1.331.121	1.795.679			34,90	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-1.904.972	-1.124.025	-925.033	-293.546	-299.011			-1,86	84,30
6. Renta Variable Mixta Euro	-29.684	-9.878	-23.237	-15.398	-8.546			44,50	71,21
7. Renta Variable Mixta Internacional	-1.031.468	-415.138	-159.696	-63.422	141.556			-	-
8. Renta Variable Euro	-353.478	-369.410	-344.012	-84.752	-190.842			-125,18	46,01
9. Renta Variable Internacional	-1.669.381	-585.947	459.435	106.708	470.492			340,92	-
10. IIC de Gestión Pasiva	1.764.803	1.490.411	-1.307.844	-67.428	-1.044.300			-1.448,76	-
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-99.455	81.399	-107.097	61.993	-504.309			-	-407,07
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.864.258	1.409.012	-1.200.747	-129.421	-539.991			-317,24	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	171.095	-432.065	-457.426	-76.107	-138.276			-81,69	-
12. Retorno Absoluto	-190.243	-65.727	82.753	165.005	200.773			21,68	-
13. Global	-3.645.182	-2.280.590	-1.807.172	-821.255	-715.426			12,89	80,37
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁴	-468.098	-515.524	-308.065	-357.682	-831.703			-132,53	-77,68
15. Total FI (=1 a 15)	1.245.541	7.914.763	5.352.898	6.712.073	8.061.603			20,11	547,24

1. Datos estimados por la CNMV

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

3. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el cuarto trimestre de 2024, del orden de 1.857 y 1.201 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			
	IV	I	II	III	IV
1. Monetario	0,94	0,88	0,82	0,86	0,71
2. Renta Fija Euro	4,12	0,44	0,46	1,85	0,65
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	2,90	0,30	0,32	2,19	0,61
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	2,90	0,82	0,83	0,98	0,74
3. Renta Fija Internacional	4,12	0,46	0,28	2,53	1,52
4. Renta Fija Mixta Euro	3,88	1,24	0,49	2,19	0,73
5. Renta Fija Mixta Internacional	3,84	1,67	0,50	2,30	0,65
6. Renta Variable Mixta Euro	6,05	4,12	-0,58	2,22	-2,48
7. Renta Variable Mixta Internacional	4,71	3,52	0,90	2,29	0,93
8. Renta Variable Euro	6,79	6,63	0,69	4,25	-2,53
9. Renta Variable Internacional	6,21	8,86	2,80	1,51	3,14
10. IIC de Gestión Pasiva	3,07	3,15	1,10	1,94	1,21
de los cuales, IIC que Replica un Índice	7,84	11,28	2,24	3,76	2,57
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1,55	0,59	0,72	1,25	0,71
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1,94	0,11	0,40	1,53	0,63
12. Retorno Absoluto	2,83	1,87	0,61	1,87	0,90
13. Global	4,43	3,27	0,87	2,33	0,78
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ³	2,18	0,97	0,48	1,43	0,64
15. Total FI (=1 a 15)	3,77	2,81	0,97	1,95	1,08

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

3. 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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	15.739.140	15.825.404	15.870.627	16.044.357	16.271.840	1,42	3,38	3,38
1.1. Residentes	15.610.315	15.694.668	15.737.468	15.907.717	16.131.514	1,41	3,34	3,34
1.2. No residentes	128.825	130.736	133.159	136.640	140.326	2,70	8,93	8,93
2. Personas jurídicas	281.501	283.971	285.863	289.224	300.010	3,73	6,58	6,58
2.1. Entidades de Crédito	931	955	937	944	942	-0,21	1,18	1,18
2.2. Otros agentes residentes	279.329	281.771	283.562	286.887	297.655	3,75	6,56	6,56
2.2.1. Empresas de seguros	1.513	1.483	1.433	1.397	1.398	0,07	-7,60	-7,60
2.2.2. Fondos de pensiones	574	595	574	561	556	-0,89	-3,14	-3,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.283	1.282	1.279	1.295	7.264	460,93	466,17	466,17
2.2.4. Otros	275.959	278.411	280.276	283.634	288.437	1,69	4,52	4,52
2.3. Entidades no residentes	1.241	1.245	1.364	1.393	1.413	1,44	13,86	13,86
3. Total partícipes	16.020.641	16.109.375	16.156.490	16.333.581	16.571.850	1,46	3,44	3,44
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	295.592.238	310.006.923	317.658.775	329.580.406	339.518.128	3,02	14,86	14,86
1.1. Residentes	291.241.116	305.466.734	312.909.183	324.531.023	334.214.802	2,98	14,76	14,76
1.2. No residentes	4.351.122	4.540.189	4.749.592	5.049.383	5.303.326	5,03	21,88	21,88
2. Personas jurídicas	57.667.537	60.883.164	62.091.585	64.248.086	66.412.961	3,37	15,17	15,17
2.1. Entidades de Crédito	430.266	444.748	418.704	446.176	421.460	-5,54	-2,05	-2,05
2.2. Otros agentes residentes	55.858.139	58.919.436	60.078.299	62.053.138	64.163.540	3,40	14,87	14,87
2.2.1. Empresas de seguros	9.376.163	9.279.517	9.334.637	9.468.915	9.696.923	2,41	3,42	3,42
2.2.2. Fondos de pensiones	3.790.432	4.270.895	4.268.188	4.310.395	4.171.358	-3,23	10,05	10,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.140.204	10.973.960	11.054.696	11.356.325	12.066.744	6,26	19,00	19,00
2.2.4. Otros	32.551.341	34.395.065	35.420.779	36.917.503	38.228.515	3,55	17,44	17,44
2.3. Entidades no residentes	1.379.132	1.518.980	1.594.582	1.748.771	1.827.961	4,53	32,54	32,54
3. Total patrimonio	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	405.931.089	3,07	14,91	14,91

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	199.859	270.353	333.395	362.247	388.202	7,17	94,24	94,24
1.1. Residentes	197.465	267.549	330.323	358.884	384.701	7,19	94,82	94,82
1.2. No residentes	2.394	2.804	3.072	3.363	3.501	4,10	46,24	46,24
2. Personas jurídicas	5.811	7.092	8.180	8.691	9.136	5,12	57,22	57,22
2.1. Entidades de Crédito	7	4	3	3	4	33,33	-42,86	-42,86
2.2. Otros agentes residentes	5.783	7.063	8.150	8.662	9.104	5,10	57,43	57,43
2.2.1. Empresas de seguros	9	9	11	11	11	0,00	22,22	22,22
2.2.2. Fondos de pensiones	1	2	4	4	5	25,00	400,00	400,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8	7	6	6	4	-33,33	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	5.765	7.045	8.129	8.641	9.084	5,13	57,57	57,57
2.3. Entidades no residentes	21	25	27	26	28	7,69	33,33	33,33
3. Total partícipes	205.670	277.445	341.575	370.938	397.338	7,12	93,19	93,19
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	9.154.409	12.923.248	16.391.591	18.255.596	20.197.918	10,64	120,64	120,64
1.1. Residentes	9.034.835	12.756.872	16.198.518	18.035.736	19.960.991	10,67	120,93	120,93
1.2. No residentes	119.574	166.376	193.073	219.860	236.927	7,76	98,14	98,14
2. Personas jurídicas	1.346.808	1.642.718	2.057.726	2.270.735	2.646.686	16,56	96,52	96,52
2.1. Entidades de Crédito	6.124	1.831	1.847	1.863	1.893	1,61	-69,09	-69,09
2.2. Otros agentes residentes	1.334.726	1.633.706	2.046.125	2.255.942	2.630.165	16,59	97,06	97,06
2.2.1. Empresas de seguros	40.983	12.018	73.408	96.522	116.129	20,31	183,36	183,36
2.2.2. Fondos de pensiones	1.032	1.322	709	716	822	14,80	-20,35	-20,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31.692	36.739	27.111	20.042	18.087	-9,75	-42,93	-42,93
2.2.4. Otros	1.261.019	1.583.627	1.944.896	2.138.663	2.495.127	16,67	97,87	97,87
2.3. Entidades no residentes	5.958	7.181	9.754	12.930	14.628	13,13	145,52	145,52
3. Total patrimonio	10.501.217	14.565.966	18.449.317	20.526.331	22.844.604	11,29	117,54	117,54

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

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	4.583.134	4.676.775	4.731.835	4.782.439	4.864.650	1,72	6,14	6,14
1.1. Residentes	4.549.532	4.641.786	4.695.262	4.744.236	4.824.887	1,70	6,05	6,05
1.2. No residentes	33.602	34.989	36.573	38.203	39.763	4,08	18,34	18,34
2. Personas jurídicas	92.044	96.604	100.825	104.267	114.083	9,41	23,94	23,94
2.1. Entidades de Crédito	358	383	395	404	393	-2,72	9,78	9,78
2.2. Otros agentes residentes	91.280	95.814	99.962	103.373	113.197	9,50	24,01	24,01
2.2.1. Empresas de seguros	364	366	361	356	371	4,21	1,92	1,92
2.2.2. Fondos de pensiones	160	165	155	144	142	-1,39	-11,25	-11,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	337	352	344	366	6.375	1.641,80	1.791,69	1.791,69
2.2.4. Otros	90.419	94.931	99.102	102.507	106.309	3,71	17,57	17,57
2.3. Entidades no residentes	406	407	468	490	493	0,61	21,43	21,43
3. Total partícipes	4.675.178	4.773.379	4.832.660	4.886.706	4.978.733	1,88	6,49	6,49
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	88.415.531	93.487.144	97.643.458	103.486.259	108.186.365	4,54	22,36	22,36
1.1. Residentes	87.269.969	92.289.120	96.273.798	101.955.105	106.520.728	4,48	22,06	22,06
1.2. No residentes	1.145.562	1.198.024	1.369.661	1.531.154	1.665.637	8,78	45,40	45,40
2. Personas jurídicas	21.572.017	23.586.189	24.852.358	26.020.974	27.497.597	5,67	27,47	27,47
2.1. Entidades de Crédito	176.708	183.519	185.793	191.894	173.052	-9,82	-2,07	-2,07
2.2. Otros agentes residentes	20.821.191	22.739.255	23.874.279	24.895.759	26.286.535	5,59	26,25	26,25
2.2.1. Empresas de seguros	3.584.778	3.344.405	3.363.140	3.406.761	3.536.346	3,80	-1,35	-1,35
2.2.2. Fondos de pensiones	1.145.465	1.424.371	1.475.420	1.467.209	1.270.714	-13,39	10,93	10,93
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.599.559	6.369.667	6.412.474	6.612.820	7.121.287	7,69	27,18	27,18
2.2.4. Otros	10.491.389	11.600.812	12.623.245	13.408.970	14.358.187	7,08	36,86	36,86
2.3. Entidades no residentes	574.118	663.415	792.286	933.321	1.038.011	11,22	80,80	80,80
3. Total patrimonio	109.987.547	117.073.333	122.495.816	129.507.233	135.683.961	4,77	23,36	23,36

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	939.552	958.066	946.996	926.641	957.765	3,36	1,94	1,94
1.1. Residentes	932.589	950.906	939.837	920.006	950.808	3,35	1,95	1,95
1.2. No residentes	6.963	7.160	7.159	6.635	6.957	4,85	-0,09	-0,09
2. Personas jurídicas	13.034	13.482	13.573	13.612	14.845	9,06	13,89	13,89
2.1. Entidades de Crédito	71	78	80	78	78	0,00	9,86	9,86
2.2. Otros agentes residentes	12.924	13.370	13.458	13.496	14.721	9,08	13,90	13,90
2.2.1. Empresas de seguros	70	64	58	58	63	8,62	-10,00	-10,00
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	4	4	4	0,00	-20,00	-20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	41	29	30	30	32	6,67	-21,95	-21,95
2.2.4. Otros	12.808	13.272	13.366	13.404	14.622	9,09	14,16	14,16
2.3. Entidades no residentes	39	34	35	38	46	21,05	17,95	17,95
3. Total partícipes	952.586	971.548	960.569	940.253	972.610	3,44	2,10	2,10
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	10.189.623	11.033.472	10.426.863	10.846.753	12.042.628	11,03	18,19	18,19
1.1. Residentes	10.069.009	10.901.040	10.290.977	10.699.652	11.882.736	11,06	18,01	18,01
1.2. No residentes	120.615	132.432	135.886	147.101	159.892	8,70	32,56	32,56
2. Personas jurídicas	1.190.043	1.271.154	1.304.004	1.594.891	1.833.519	14,96	54,07	54,07
2.1. Entidades de Crédito	9.826	10.831	12.000	20.087	19.302	-3,91	96,44	96,44
2.2. Otros agentes residentes	1.161.998	1.255.533	1.287.267	1.569.637	1.806.313	15,08	55,45	55,45
2.2.1. Empresas de seguros	130.017	105.792	94.095	225.938	235.058	4,04	80,79	80,79
2.2.2. Fondos de pensiones	3.366	3.377	3.270	3.352	3.125	-6,77	-7,16	-7,16
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	198.242	111.928	109.636	107.186	79.397	-25,93	-59,95	-59,95
2.2.4. Otros	830.373	1.034.436	1.080.266	1.233.161	1.488.733	20,72	79,28	79,28
2.3. Entidades no residentes	18.219	4.789	4.737	5.166	7.904	53,00	-56,62	-56,62
3. Total patrimonio	11.379.666	12.304.625	11.730.868	12.441.644	13.876.147	11,53	21,94	21,94

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	342.908	324.334	354.320	388.463	422.989	8,89	23,35	23,35
1.1. Residentes	339.686	321.403	351.061	384.221	417.974	8,78	23,05	23,05
1.2. No residentes	3.222	2.931	3.259	4.242	5.015	18,22	55,65	55,65
2. Personas jurídicas	6.803	6.523	7.119	7.839	9.099	16,07	33,75	33,75
2.1. Entidades de Crédito	12	16	7	12	9	-25,00	-25,00	-25,00
2.2. Otros agentes residentes	6.764	6.479	7.076	7.785	9.044	16,17	33,71	33,71
2.2.1. Empresas de seguros	67	63	59	58	55	-5,17	-17,91	-17,91
2.2.2. Fondos de pensiones	23	23	19	18	17	-5,56	-26,09	-26,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	57	55	58	56	59	5,36	3,51	3,51
2.2.4. Otros	6.617	6.338	6.940	7.653	8.913	16,46	34,70	34,70
2.3. Entidades no residentes	27	28	36	42	46	9,52	70,37	70,37
3. Total partícipes	349.711	330.857	361.439	396.302	432.088	9,03	23,56	23,56
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	8.116.360	7.659.737	9.723.330	11.381.327	13.119.277	15,27	61,64	61,64
1.1. Residentes	7.941.292	7.503.494	9.516.107	11.110.398	12.793.382	15,15	61,10	61,10
1.2. No residentes	175.068	156.243	207.222	270.929	325.895	20,29	86,15	86,15
2. Personas jurídicas	1.980.786	1.984.834	2.088.815	2.260.380	2.436.899	7,81	23,03	23,03
2.1. Entidades de Crédito	2.522	3.151	2.181	3.323	3.755	13,00	48,89	48,89
2.2. Otros agentes residentes	1.950.549	1.949.198	2.052.602	2.217.694	2.387.425	7,65	22,40	22,40
2.2.1. Empresas de seguros	527.663	525.820	513.875	506.506	489.320	-3,39	-7,27	-7,27
2.2.2. Fondos de pensiones	94.340	95.357	90.700	92.789	93.070	0,30	-1,35	-1,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	318.970	332.876	342.527	348.108	373.981	7,43	17,25	17,25
2.2.4. Otros	1.009.577	995.145	1.105.501	1.270.291	1.431.053	12,66	41,75	41,75
2.3. Entidades no residentes	27.716	32.485	34.032	39.364	45.719	16,14	64,96	64,96
3. Total patrimonio	10.097.146	9.644.571	11.812.145	13.641.707	15.556.176	14,03	54,07	54,07

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.5

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	681.394	655.337	633.479	624.127	614.607	-1,53	-9,80	-9,80
1.1. Residentes	674.991	649.037	627.353	618.086	608.668	-1,52	-9,83	-9,83
1.2. No residentes	6.403	6.300	6.126	6.041	5.939	-1,69	-7,25	-7,25
2. Personas jurídicas	17.492	16.598	15.703	15.240	14.593	-4,25	-16,57	-16,57
2.1. Entidades de Crédito	30	27	24	21	20	-4,76	-33,33	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	17.401	16.512	15.621	15.162	14.521	-4,23	-16,55	-16,55
2.2.1. Empresas de seguros	82	79	78	76	74	-2,63	-9,76	-9,76
2.2.2. Fondos de pensiones	9	8	8	8	7	-12,50	-22,22	-22,22
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32	33	33	31	24	-22,58	-25,00	-25,00
2.2.4. Otros	17.278	16.392	15.502	15.047	14.416	-4,19	-16,56	-16,56
2.3. Entidades no residentes	61	59	58	57	52	-8,77	-14,75	-14,75
3. Total partícipes	698.886	671.935	649.182	639.367	629.200	-1,59	-9,97	-9,97
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	20.578.489	19.966.699	19.270.055	19.427.270	19.270.309	-0,81	-6,36	-6,36
1.1. Residentes	20.309.876	19.711.026	19.031.391	19.188.167	19.037.862	-0,78	-6,26	-6,26
1.2. No residentes	268.613	255.674	238.664	239.104	232.447	-2,78	-13,46	-13,46
2. Personas jurídicas	3.577.151	3.503.410	3.386.020	3.252.923	3.252.032	-0,03	-9,09	-9,09
2.1. Entidades de Crédito	18.079	18.062	14.419	14.207	14.283	0,53	-21,00	-21,00
2.2. Otros agentes residentes	3.513.179	3.440.409	3.327.192	3.196.766	3.194.908	-0,06	-9,06	-9,06
2.2.1. Empresas de seguros	840.881	878.168	895.672	829.817	884.232	6,56	5,16	5,16
2.2.2. Fondos de pensiones	2.293	2.267	2.285	2.340	2.011	-14,06	-12,30	-12,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32.831	31.425	32.313	31.691	31.598	-0,29	-3,76	-3,76
2.2.4. Otros	2.637.174	2.528.549	2.396.921	2.332.918	2.277.067	-2,39	-13,66	-13,66
2.3. Entidades no residentes	45.893	44.939	44.408	41.950	42.840	2,12	-6,65	-6,65
3. Total patrimonio	24.155.640	23.470.109	22.656.075	22.680.193	22.522.340	-0,70	-6,76	-6,76

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 Euro

CUADRO 2.10.6

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	16.751	11.363	10.843	10.547	10.189	-3,39	-39,17	-39,17
1.1. Residentes	16.582	11.255	10.735	10.443	10.092	-3,36	-39,14	-39,14
1.2. No residentes	169	108	108	104	97	-6,73	-42,60	-42,60
2. Personas jurídicas	456	350	341	337	319	-5,34	-30,04	-30,04
2.1. Entidades de Crédito	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	451	345	335	331	314	-5,14	-30,38	-30,38
2.2.1. Empresas de seguros	14	13	12	12	12	0,00	-14,29	-14,29
2.2.2. Fondos de pensiones	3	4	4	4	4	0,00	33,33	33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10	9	8	8	8	0,00	-20,00	-20,00
2.2.4. Otros	424	319	311	307	290	-5,54	-31,60	-31,60
2.3. Entidades no residentes	1	1	2	2	1	-50,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	17.207	11.713	11.184	10.884	10.508	-3,45	-38,93	-38,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	479.999	396.501	373.443	372.248	357.560	-3,95	-25,51	-25,51
1.1. Residentes	474.877	393.282	370.262	369.156	354.656	-3,93	-25,32	-25,32
1.2. No residentes	5.123	3.219	3.181	3.092	2.904	-6,08	-43,31	-43,31
2. Personas jurídicas	384.294	392.652	388.001	390.401	376.116	-3,66	-2,13	-2,13
2.1. Entidades de Crédito	32	33	33	34	35	2,94	9,38	9,38
2.2. Otros agentes residentes	384.212	392.569	387.912	390.310	376.031	-3,66	-2,13	-2,13
2.2.1. Empresas de seguros	242.221	243.689	239.631	242.254	230.759	-4,75	-4,73	-4,73
2.2.2. Fondos de pensiones	2.508	3.364	3.347	3.424	3.431	0,20	36,80	36,80
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.356	3.535	3.905	4.019	4.026	0,17	19,96	19,96
2.2.4. Otros	136.127	141.981	141.029	140.614	137.816	-1,99	1,24	1,24
2.3. Entidades no residentes	50	50	55	56	50	-10,71	0,00	0,00
3. Total patrimonio	864.293	789.153	761.443	762.649	733.675	-3,80	-15,11	-15,11

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 Internacional

CUADRO 2.10.7

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	602.548	566.246	558.573	554.048	556.156	0,38	-7,70	-7,70
1.1. Residentes	596.164	560.454	552.743	548.204	550.225	0,37	-7,71	-7,71
1.2. No residentes	6.384	5.792	5.830	5.844	5.931	1,49	-7,10	-7,10
2. Personas jurídicas	14.792	13.421	13.160	13.007	12.826	-1,39	-13,29	-13,29
2.1. Entidades de Crédito	22	18	13	16	18	12,50	-18,18	-18,18
2.2. Otros agentes residentes	14.723	13.357	13.101	12.946	12.764	-1,41	-13,31	-13,31
2.2.1. Empresas de seguros	83	79	77	75	75	0,00	-9,64	-9,64
2.2.2. Fondos de pensiones	9	8	8	8	4	-50,00	-55,56	-55,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	22	27	27	24	-11,11	9,09	9,09
2.2.4. Otros	14.609	13.248	12.989	12.836	12.661	-1,36	-13,33	-13,33
2.3. Entidades no residentes	47	46	46	45	44	-2,22	-6,38	-6,38
3. Total partícipes	617.340	579.667	571.733	567.055	568.982	0,34	-7,83	-7,83
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	19.320.568	18.316.366	18.342.063	18.754.186	19.035.953	1,50	-1,47	-1,47
1.1. Residentes	19.007.609	18.044.043	18.063.433	18.465.408	18.738.333	1,48	-1,42	-1,42
1.2. No residentes	312.960	272.323	278.630	288.779	297.621	3,06	-4,90	-4,90
2. Personas jurídicas	3.729.362	3.589.476	3.597.098	3.730.109	3.796.594	1,78	1,80	1,80
2.1. Entidades de Crédito	7.089	6.839	5.579	6.070	6.669	9,87	-5,92	-5,92
2.2. Otros agentes residentes	3.651.424	3.510.621	3.518.992	3.654.258	3.719.802	1,79	1,87	1,87
2.2.1. Empresas de seguros	768.132	788.300	783.665	806.305	841.704	4,39	9,58	9,58
2.2.2. Fondos de pensiones	1.102	856	861	1.001	387	-61,34	-64,88	-64,88
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11.001	10.979	12.826	12.792	12.623	-1,32	14,74	14,74
2.2.4. Otros	2.871.188	2.710.485	2.721.639	2.834.161	2.865.089	1,09	-0,21	-0,21
2.3. Entidades no residentes	70.849	72.015	72.527	69.781	70.123	0,49	-1,02	-1,02
3. Total patrimonio	23.049.931	21.905.842	21.939.161	22.484.296	22.832.547	1,55	-0,94	-0,94

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	699.725	690.970	694.074	691.190	685.487	-0,83	-2,03	-2,03
1.1. Residentes	695.684	686.984	689.998	687.058	681.333	-0,83	-2,06	-2,06
1.2. No residentes	4.041	3.986	4.076	4.132	4.154	0,53	2,80	2,80
2. Personas jurídicas	7.217	7.030	6.874	6.773	6.507	-3,93	-9,84	-9,84
2.1. Entidades de Crédito	12	11	12	10	9	-10,00	-25,00	-25,00
2.2. Otros agentes residentes	7.174	6.986	6.832	6.733	6.469	-3,92	-9,83	-9,83
2.2.1. Empresas de seguros	129	118	116	107	111	3,74	-13,95	-13,95
2.2.2. Fondos de pensiones	72	78	74	63	63	0,00	-12,50	-12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	129	127	127	114	110	-3,51	-14,73	-14,73
2.2.4. Otros	6.844	6.663	6.515	6.449	6.185	-4,09	-9,63	-9,63
2.3. Entidades no residentes	31	33	30	30	29	-3,33	-6,45	-6,45
3. Total partícipes	706.942	698.000	700.948	697.963	691.994	-0,86	-2,11	-2,11
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.624.866	4.565.416	4.401.116	4.519.070	4.230.301	-6,39	-8,53	-8,53
1.1. Residentes	4.538.950	4.480.844	4.318.441	4.433.270	4.148.677	-6,42	-8,60	-8,60
1.2. No residentes	85.916	84.572	82.675	85.800	81.624	-4,87	-5,00	-5,00
2. Personas jurídicas	2.079.153	2.166.297	2.049.477	1.946.349	1.880.725	-3,37	-9,54	-9,54
2.1. Entidades de Crédito	6.139	2.419	2.221	1.924	1.841	-4,31	-70,01	-70,01
2.2. Otros agentes residentes	1.958.976	2.048.935	1.978.883	1.873.569	1.810.780	-3,35	-7,56	-7,56
2.2.1. Empresas de seguros	691.169	694.020	681.788	589.932	563.164	-4,54	-18,52	-18,52
2.2.2. Fondos de pensiones	577.788	657.713	643.586	621.466	623.828	0,38	7,97	7,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	278.886	288.267	262.606	263.597	271.210	2,89	-2,75	-2,75
2.2.4. Otros	411.132	408.935	390.903	398.575	352.578	-11,54	-14,24	-14,24
2.3. Entidades no residentes	114.039	114.943	68.373	70.856	68.104	-3,88	-40,28	-40,28
3. Total patrimonio	6.704.019	6.731.713	6.450.593	6.465.419	6.111.027	-5,48	-8,85	-8,85

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	4.035.471	4.011.724	4.004.433	4.121.930	4.178.393	1,37	3,54	3,54
1.1. Residentes	4.008.425	3.984.577	3.976.725	4.093.210	4.148.775	1,36	3,50	3,50
1.2. No residentes	27.046	27.147	27.708	28.720	29.618	3,13	9,51	9,51
2. Personas jurídicas	47.182	46.520	45.926	46.719	47.161	0,95	-0,04	-0,04
2.1. Entidades de Crédito	213	207	202	204	212	3,92	-0,47	-0,47
2.2. Otros agentes residentes	46.703	46.039	45.390	46.171	46.592	0,91	-0,24	-0,24
2.2.1. Empresas de seguros	402	395	373	368	360	-2,17	-10,45	-10,45
2.2.2. Fondos de pensiones	163	162	160	169	167	-1,18	2,45	2,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	420	417	424	427	413	-3,28	-1,67	-1,67
2.2.4. Otros	45.718	45.065	44.433	45.207	45.652	0,98	-0,14	-0,14
2.3. Entidades no residentes	266	274	334	344	357	3,78	34,21	34,21
3. Total partícipes	4.082.653	4.058.244	4.050.359	4.168.649	4.225.554	1,37	3,50	3,50
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	41.639.885	45.025.033	46.858.797	47.629.879	49.007.195	2,89	17,69	17,69
1.1. Residentes	41.000.963	44.349.720	46.168.572	46.926.775	48.262.608	2,85	17,71	17,71
1.2. No residentes	638.922	675.313	690.225	703.103	744.587	5,90	16,54	16,54
2. Personas jurídicas	9.459.791	9.947.661	10.083.107	10.425.233	11.212.727	7,55	18,53	18,53
2.1. Entidades de Crédito	60.851	65.937	63.636	62.574	62.112	-0,74	2,07	2,07
2.2. Otros agentes residentes	9.105.543	9.572.528	9.707.648	10.033.845	10.850.307	8,14	19,16	19,16
2.2.1. Empresas de seguros	1.577.652	1.719.422	1.743.365	1.895.537	1.965.586	3,70	24,59	24,59
2.2.2. Fondos de pensiones	1.795.907	1.901.215	1.870.173	1.939.707	1.994.220	2,81	11,04	11,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.280.977	2.301.201	2.348.470	2.363.937	2.969.344	25,61	30,18	30,18
2.2.4. Otros	3.451.006	3.650.690	3.745.640	3.834.664	3.921.157	2,26	13,62	13,62
2.3. Entidades no residentes	293.397	309.197	311.823	328.814	300.308	-8,67	2,36	2,36
3. Total patrimonio	51.099.676	54.972.694	56.941.904	58.055.111	60.219.923	3,73	17,85	17,85

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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	704.528	754.969	739.454	746.860	765.426	2,49	8,64	8,64
1.1. Residentes	696.738	746.653	731.013	738.365	756.975	2,52	8,65	8,65
1.2. No residentes	7.790	8.316	8.441	8.495	8.451	-0,52	8,49	8,49
2. Personas jurídicas	16.437	17.588	17.540	17.141	16.958	-1,07	3,17	3,17
2.1. Entidades de Crédito	57	62	61	61	63	3,28	10,53	10,53
2.2. Otros agentes residentes	16.299	17.440	17.394	17.000	16.814	-1,09	3,16	3,16
2.2.1. Empresas de seguros	53	53	53	47	45	-4,26	-15,09	-15,09
2.2.2. Fondos de pensiones	22	33	35	35	36	2,86	63,64	63,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54	56	57	56	48	-14,29	-11,11	-11,11
2.2.4. Otros	16.170	17.298	17.249	16.862	16.685	-1,05	3,18	3,18
2.3. Entidades no residentes	81	86	85	80	81	1,25	0,00	0,00
3. Total partícipes	720.965	772.557	756.994	764.001	782.384	2,41	8,52	8,52
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	22.453.111	24.589.258	23.694.198	23.978.501	23.916.067	-0,26	6,52	6,52
1.1. Residentes	22.094.307	24.194.471	23.306.769	23.594.224	23.538.059	-0,24	6,53	6,53
1.2. No residentes	358.803	394.787	387.429	384.277	378.009	-1,63	5,35	5,35
2. Personas jurídicas	4.065.477	4.273.996	4.136.736	4.232.285	3.558.224	-15,93	-12,48	-12,48
2.1. Entidades de Crédito	61.268	69.395	51.116	62.442	56.956	-8,79	-7,04	-7,04
2.2. Otros agentes residentes	3.966.569	4.149.405	4.030.620	4.113.490	3.438.343	-16,41	-13,32	-13,32
2.2.1. Empresas de seguros	76.647	81.450	86.972	87.808	98.203	11,84	28,12	28,12
2.2.2. Fondos de pensiones	63.434	78.446	80.240	82.136	80.352	-2,17	26,67	26,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	527.972	573.475	599.173	630.722	226.005	-64,17	-57,19	-57,19
2.2.4. Otros	3.298.516	3.416.033	3.264.235	3.312.823	3.033.784	-8,42	-8,03	-8,03
2.3. Entidades no residentes	37.641	55.197	55.001	56.353	62.925	11,66	67,17	67,17
3. Total patrimonio	26.518.588	28.863.254	27.830.934	28.210.786	27.474.292	-2,61	3,60	3,60

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	172.858	167.732	161.318	155.427	152.436	-1,92	-11,81	-11,81
1.1. Residentes	171.593	166.546	160.242	154.403	151.435	-1,92	-11,75	-11,75
1.2. No residentes	1.265	1.186	1.076	1.024	1.001	-2,25	-20,87	-20,87
2. Personas jurídicas	5.312	4.968	4.544	4.267	4.146	-2,84	-21,95	-21,95
2.1. Entidades de Crédito	3	4	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	5.296	4.952	4.530	4.253	4.131	-2,87	-22,00	-22,00
2.2.1. Empresas de seguros	6	6	6	6	7	16,67	16,67	16,67
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	1	2	1	-50,00	-	-
2.2.4. Otros	5.290	4.946	4.523	4.245	4.123	-2,87	-22,06	-22,06
2.3. Entidades no residentes	13	12	11	11	12	9,09	-7,69	-7,69
3. Total partícipes	178.170	172.700	165.862	159.694	156.582	-1,95	-12,12	-12,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.837.969	6.467.714	6.121.381	5.942.134	5.858.961	-1,40	-14,32	-14,32
1.1. Residentes	6.765.654	6.401.583	6.067.018	5.890.204	5.807.625	-1,40	-14,16	-14,16
1.2. No residentes	72.315	66.130	54.363	51.929	51.336	-1,14	-29,01	-29,01
2. Personas jurídicas	726.678	652.975	568.399	540.277	521.788	-3,42	-28,20	-28,20
2.1. Entidades de Crédito	1.486	1.785	1.491	1.515	1.525	0,66	2,62	2,62
2.2. Otros agentes residentes	696.366	626.203	542.987	515.001	496.230	-3,64	-28,74	-28,74
2.2.1. Empresas de seguros	596	595	624	635	653	2,83	9,56	9,56
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	0	0	298	605	307	-49,26	-	-
2.2.4. Otros	695.771	625.608	542.064	513.761	495.270	-3,60	-28,82	-28,82
2.3. Entidades no residentes	28.825	24.988	23.922	23.761	24.032	1,14	-16,63	-16,63
3. Total patrimonio	7.564.646	7.120.689	6.689.780	6.482.411	6.380.749	-1,57	-15,65	-15,65

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	623.576	614.249	613.737	613.504	625.524	1,96	0,31	0,31
1.1. Residentes	620.483	611.136	610.536	610.200	622.039	1,94	0,25	0,25
1.2. No residentes	3.093	3.113	3.201	3.304	3.485	5,48	12,67	12,67
2. Personas jurídicas	8.131	8.087	8.188	8.294	8.492	2,39	4,44	4,44
2.1. Entidades de Crédito	22	28	30	27	28	3,70	27,27	27,27
2.2. Otros agentes residentes	8.046	7.996	8.093	8.202	8.397	2,38	4,36	4,36
2.2.1. Empresas de seguros	46	44	41	42	43	2,38	-6,52	-6,52
2.2.2. Fondos de pensiones	44	44	43	62	66	6,45	50,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	45	48	46	50	46	-8,00	2,22	2,22
2.2.4. Otros	7.911	7.860	7.963	8.048	8.242	2,41	4,18	4,18
2.3. Entidades no residentes	63	63	65	65	67	3,08	6,35	6,35
3. Total partícipes	631.707	622.336	621.925	621.798	634.016	1,96	0,37	0,37
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	5.252.735	5.252.949	5.355.746	5.581.220	5.819.244	4,26	10,79	10,79
1.1. Residentes	5.212.631	5.211.068	5.312.359	5.534.308	5.768.172	4,23	10,66	10,66
1.2. No residentes	40.104	41.881	43.388	46.912	51.072	8,87	27,35	27,35
2. Personas jurídicas	1.003.199	1.052.611	1.070.844	1.132.780	1.154.632	1,93	15,10	15,10
2.1. Entidades de Crédito	4.305	4.894	5.118	5.725	5.926	3,51	37,65	37,65
2.2. Otros agentes residentes	911.579	944.586	971.773	1.037.664	1.057.925	1,95	16,05	16,05
2.2.1. Empresas de seguros	200.196	207.052	222.261	232.794	228.152	-1,99	13,96	13,96
2.2.2. Fondos de pensiones	53.277	51.919	51.278	58.961	64.194	8,88	20,49	20,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	146.148	149.867	150.256	165.634	160.934	-2,84	10,12	10,12
2.2.4. Otros	511.958	535.746	547.978	580.275	604.646	4,20	18,10	18,10
2.3. Entidades no residentes	87.315	103.132	93.954	89.390	90.780	1,55	3,97	3,97
3. Total patrimonio	6.255.934	6.305.561	6.426.591	6.714.000	6.973.876	3,87	11,48	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 Global

CUADRO 2.10.15

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.959.970	1.965.260	1.936.637	1.922.912	1.933.437	0,55	-1,35	-1,35
1.1. Residentes	1.935.652	1.940.200	1.911.832	1.898.054	1.908.435	0,55	-1,41	-1,41
1.2. No residentes	24.318	25.060	24.805	24.858	25.002	0,58	2,81	2,81
2. Personas jurídicas	42.991	42.292	40.699	39.920	39.187	-1,84	-8,85	-8,85
2.1. Entidades de Crédito	117	110	99	98	98	0,00	-16,24	-16,24
2.2. Otros agentes residentes	42.705	42.019	40.446	39.672	38.941	-1,84	-8,81	-8,81
2.2.1. Empresas de seguros	163	171	165	160	160	0,00	-1,84	-1,84
2.2.2. Fondos de pensiones	61	61	58	40	39	-2,50	-36,07	-36,07
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	126	126	115	120	118	-1,67	-6,35	-6,35
2.2.4. Otros	42.355	41.661	40.108	39.352	38.624	-1,85	-8,81	-8,81
2.3. Entidades no residentes	169	163	154	150	148	-1,33	-12,43	-12,43
3. Total partícipes	2.002.961	2.007.552	1.977.336	1.962.832	1.972.624	0,50	-1,51	-1,51
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	53.438.417	55.675.401	54.665.932	55.201.898	55.092.481	-0,20	3,10	3,10
1.1. Residentes	52.507.302	54.650.761	53.664.154	54.187.604	54.070.004	-0,22	2,98	2,98
1.2. No residentes	931.115	1.024.640	1.001.778	1.014.293	1.022.477	0,81	9,81	9,81
2. Personas jurídicas	6.040.982	6.344.482	6.061.861	6.108.284	5.955.186	-2,51	-1,42	-1,42
2.1. Entidades de Crédito	66.095	66.127	63.070	64.413	64.012	-0,62	-3,15	-3,15
2.2. Otros agentes residentes	5.901.499	6.193.410	5.916.662	5.968.452	5.830.111	-2,32	-1,21	-1,21
2.2.1. Empresas de seguros	469.585	466.169	434.704	451.047	427.461	-5,23	-8,97	-8,97
2.2.2. Fondos de pensiones	49.707	50.474	46.103	37.077	34.986	-5,64	-29,62	-29,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	710.116	763.987	752.645	795.013	797.498	0,31	12,31	12,31
2.2.4. Otros	4.672.090	4.912.781	4.683.210	4.685.315	4.570.165	-2,46	-2,18	-2,18
2.3. Entidades no residentes	73.388	84.945	82.129	75.419	61.063	-19,03	-16,79	-16,79
3. Total patrimonio	59.479.399	62.019.883	60.727.794	61.310.182	61.047.667	-0,43	2,64	2,64

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.10.16

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	3.479.194	3.496.023	3.507.485	3.553.161	3.574.413	0,60	2,74	2,74
1.1. Residentes	3.456.076	3.472.299	3.483.021	3.527.970	3.548.629	0,59	2,68	2,68
1.2. No residentes	23.118	23.724	24.464	25.191	25.784	2,35	11,53	11,53
2. Personas jurídicas	65.818	67.297	68.600	70.323	71.707	1,97	8,95	8,95
2.1. Entidades de Crédito	228	250	259	270	266	-1,48	16,67	16,67
2.2. Otros agentes residentes	65.312	66.771	68.014	69.717	71.106	1,99	8,87	8,87
2.2.1. Empresas de seguros	249	249	246	240	254	5,83	2,01	2,01
2.2.2. Fondos de pensiones	79	84	81	78	81	3,85	2,53	2,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	233	247	243	262	268	2,29	15,02	15,02
2.2.4. Otros	64.751	66.191	67.444	69.137	70.503	1,98	8,88	8,88
2.3. Entidades no residentes	278	276	327	336	335	-0,30	20,50	20,50
3. Total partícipes	3.545.012	3.563.320	3.576.085	3.623.484	3.646.120	0,62	2,85	2,85
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	68.630.746	70.091.272	71.197.020	74.622.622	76.871.924	3,01	12,01	12,01
1.1. Residentes	67.849.837	69.312.382	70.323.826	73.686.487	75.880.373	2,98	11,84	11,84
1.2. No residentes	780.909	778.889	873.195	936.134	991.551	5,92	26,97	26,97
2. Personas jurídicas	15.188.405	16.380.052	16.838.259	17.586.148	18.610.057	5,82	22,53	22,53
2.1. Entidades de Crédito	79.308	86.851	87.355	102.358	109.832	7,30	38,49	38,49
2.2. Otros agentes residentes	14.640.527	15.731.589	16.053.705	16.682.453	17.649.574	5,80	20,55	20,55
2.2.1. Empresas de seguros	2.391.160	2.201.422	2.210.373	2.229.407	2.372.864	6,43	-0,77	-0,77
2.2.2. Fondos de pensiones	827.566	1.102.267	1.157.957	1.161.739	1.059.438	-8,81	28,02	28,02
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.837.883	5.599.131	5.595.915	5.811.799	6.284.299	8,13	29,90	29,90
2.2.4. Otros	6.583.918	6.828.769	7.089.459	7.479.508	7.932.973	6,06	20,49	20,49
2.3. Entidades no residentes	468.571	561.612	697.199	801.337	850.651	6,15	81,54	81,54
3. Total patrimonio	83.819.151	86.471.323	88.035.280	92.208.769	95.481.981	3,55	13,91	13,91

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.10.17

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.103.940	1.180.752	1.224.350	1.229.278	1.290.237	4,96	16,88	16,88
1.1. Residentes	1.093.456	1.169.487	1.212.241	1.216.266	1.276.258	4,93	16,72	16,72
1.2. No residentes	10.484	11.265	12.109	13.012	13.979	7,43	33,34	33,34
2. Personas jurídicas	26.226	29.307	32.225	33.944	42.376	24,84	61,58	61,58
2.1. Entidades de Crédito	130	133	136	134	127	-5,22	-2,31	-2,31
2.2. Otros agentes residentes	25.968	29.043	31.948	33.656	42.091	25,06	62,09	62,09
2.2.1. Empresas de seguros	115	117	115	116	117	0,86	1,74	1,74
2.2.2. Fondos de pensiones	81	81	74	66	61	-7,58	-24,69	-24,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	104	105	101	104	6.107	-	-	-
2.2.4. Otros	25.668	28.740	31.658	33.370	35.806	7,30	39,50	39,50
2.3. Entidades no residentes	128	131	141	154	158	2,60	23,44	23,44
3. Total partícipes	1.130.166	1.210.059	1.256.575	1.263.222	1.332.613	5,49	17,91	17,91
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.784.785	23.395.872	26.446.438	28.863.637	31.314.441	8,49	58,28	58,28
1.1. Residentes	19.420.132	22.976.737	25.949.972	28.268.618	30.640.355	8,39	57,78	57,78
1.2. No residentes	364.653	419.135	496.466	595.020	674.086	13,29	84,86	84,86
2. Personas jurídicas	6.383.611	7.206.138	8.014.099	8.434.827	8.887.540	5,37	39,22	39,22
2.1. Entidades de Crédito	97.400	96.669	98.438	89.536	63.220	-29,39	-35,09	-35,09
2.2. Otros agentes residentes	6.180.664	7.007.666	7.820.574	8.213.307	8.636.960	5,16	39,74	39,74
2.2.1. Empresas de seguros	1.193.618	1.142.984	1.152.766	1.177.354	1.163.482	-1,18	-2,52	-2,52
2.2.2. Fondos de pensiones	317.899	322.104	317.463	305.470	211.276	-30,84	-33,54	-33,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	761.676	770.536	816.559	801.021	836.988	4,49	9,89	9,89
2.2.4. Otros	3.907.472	4.772.043	5.533.785	5.929.462	6.425.214	8,36	64,43	64,43
2.3. Entidades no residentes	105.547	101.803	95.087	131.984	187.360	41,96	77,51	77,51
3. Total patrimonio	26.168.396	30.602.010	34.460.537	37.298.464	40.201.981	7,78	53,63	53,63

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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	182.403	192.113	199.910	206.361	238.776	15,71	30,91	30,91
1.1. Residentes	180.197	189.799	197.503	203.871	236.125	15,82	31,04	31,04
1.2. No residentes	2.206	2.314	2.407	2.490	2.651	6,47	20,17	20,17
2. Personas jurídicas	3.857	4.340	4.411	4.445	4.604	3,58	19,37	19,37
2.1. Entidades de Crédito	42	48	53	53	57	7,55	35,71	35,71
2.2. Otros agentes residentes	3.758	4.232	4.298	4.337	4.492	3,57	19,53	19,53
2.2.1. Empresas de seguros	28	28	27	23	23	0,00	-17,86	-17,86
2.2.2. Fondos de pensiones	13	24	25	25	26	4,00	100,00	100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	28	32	33	33	27	-18,18	-3,57	-3,57
2.2.4. Otros	3.689	4.148	4.213	4.256	4.416	3,76	19,71	19,71
2.3. Entidades no residentes	57	60	60	55	55	0,00	-3,51	-3,51
3. Total partícipes	186.260	196.453	204.321	210.806	243.380	15,45	30,67	30,67
PATRIMONIO ¹								
1. Personas físicas	3.224.559	3.822.545	3.928.637	4.098.561	4.405.158	7,48	36,61	36,61
1.1. Residentes	3.174.580	3.760.352	3.864.794	4.028.845	4.330.927	7,50	36,43	36,43
1.2. No residentes	49.980	62.193	63.843	69.716	74.231	6,48	48,52	48,52
2. Personas jurídicas	2.945.811	3.128.920	3.040.790	3.192.259	2.549.332	-20,14	-13,46	-13,46
2.1. Entidades de Crédito	46.311	54.681	49.134	55.421	55.444	0,04	19,72	19,72
2.2. Otros agentes residentes	2.865.762	3.022.679	2.940.007	3.083.104	2.433.719	-21,06	-15,08	-15,08
2.2.1. Empresas de seguros	72.003	76.797	76.927	77.658	89.118	14,76	23,77	23,77
2.2.2. Fondos de pensiones	61.262	76.260	77.519	79.335	77.440	-2,39	26,41	26,41
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	524.221	571.861	597.466	629.028	224.655	-64,29	-57,14	-57,14
2.2.4. Otros	2.208.277	2.297.761	2.188.094	2.297.083	2.042.508	-11,08	-7,51	-7,51
2.3. Entidades no residentes	33.737	51.560	51.649	53.734	60.169	11,98	78,35	78,35
3. Total patrimonio	6.170.370	6.951.465	6.969.427	7.290.820	6.954.490	-4,61	12,71	12,71

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	522.125	562.856	539.544	540.499	526.650	-2,56	0,87	0,87
1.1. Residentes	516.541	556.854	533.510	534.494	520.850	-2,55	0,83	0,83
1.2. No residentes	5.584	6.002	6.034	6.005	5.800	-3,41	3,87	3,87
2. Personas jurídicas	12.580	13.248	13.129	12.696	12.354	-2,69	-1,80	-1,80
2.1. Entidades de Crédito	15	14	8	8	6	-25,00	-60,00	-60,00
2.2. Otros agentes residentes	12.541	13.208	13.096	12.663	12.322	-2,69	-1,75	-1,75
2.2.1. Empresas de seguros	25	25	26	24	22	-8,33	-12,00	-12,00
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	10	10	10	0,00	11,11	11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26	24	24	23	21	-8,70	-19,23	-19,23
2.2.4. Otros	12.481	13.150	13.036	12.606	12.269	-2,67	-1,70	-1,70
2.3. Entidades no residentes	24	26	25	25	26	4,00	8,33	8,33
3. Total partícipes	534.705	576.104	552.673	553.195	539.004	-2,57	0,80	0,80
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.228.552	20.766.713	19.765.561	19.879.940	19.510.909	-1,86	1,47	1,47
1.1. Residentes	18.919.728	20.434.119	19.441.975	19.565.379	19.207.132	-1,83	1,52	1,52
1.2. No residentes	308.824	332.594	323.586	314.560	303.777	-3,43	-1,63	-1,63
2. Personas jurídicas	1.119.666	1.145.076	1.095.946	1.040.026	1.008.893	-2,99	-9,89	-9,89
2.1. Entidades de Crédito	14.957	14.714	1.981	7.021	1.513	-78,45	-89,88	-89,88
2.2. Otros agentes residentes	1.100.806	1.126.725	1.090.613	1.030.386	1.004.624	-2,50	-8,74	-8,74
2.2.1. Empresas de seguros	4.643	4.653	10.045	10.150	9.085	-10,49	95,67	95,67
2.2.2. Fondos de pensiones	2.173	2.186	2.720	2.801	2.913	4,00	34,05	34,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.751	1.614	1.707	1.694	1.350	-20,31	-64,01	-64,01
2.2.4. Otros	1.090.240	1.118.272	1.076.141	1.015.740	991.276	-2,41	-9,08	-9,08
2.3. Entidades no residentes	3.903	3.636	3.352	2.620	2.756	5,19	-29,39	-29,39
3. Total patrimonio	20.348.218	21.911.789	20.861.508	20.919.966	20.519.802	-1,91	0,84	0,84

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 Parcial¹

CUADRO 2.10.20

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	176.866	158.026	151.533	144.022	116.579	-19,05	-34,09	-34,09
1.1. Residentes	174.731	156.182	149.808	142.347	115.167	-19,09	-34,09	-34,09
1.2. No residentes	2.135	1.844	1.725	1.675	1.412	-15,70	-33,86	-33,86
2. Personas jurídicas	3.799	3.416	3.191	3.117	2.658	-14,73	-30,03	-30,03
2.1. Entidades de Crédito	3	3	4	3	3	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.780	3.399	3.174	3.101	2.646	-14,67	-30,00	-30,00
2.2.1. Empresas de seguros	25	23	23	21	11	-47,62	-56,00	-56,00
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	1	3	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	3.751	3.373	3.146	3.076	2.631	-14,47	-29,86	-29,86
2.3. Entidades no residentes	16	14	13	13	9	-30,77	-43,75	-43,75
3. Total partícipes	180.665	161.442	154.724	147.139	119.237	-18,96	-34,00	-34,00
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	5.090.276	4.647.987	4.390.801	4.204.065	3.383.868	-19,51	-33,52	-33,52
1.1. Residentes	5.013.843	4.579.410	4.327.384	4.141.016	3.330.970	-19,56	-33,56	-33,56
1.2. No residentes	76.433	68.577	63.417	63.049	52.898	-16,10	-30,79	-30,79
2. Personas jurídicas	511.797	474.708	447.139	342.466	290.237	-15,25	-43,29	-43,29
2.1. Entidades de Crédito	9.744	9.925	10.200	10.105	10.099	-0,06	3,64	3,64
2.2. Otros agentes residentes	500.327	463.080	435.358	330.751	278.664	-15,75	-44,30	-44,30
2.2.1. Empresas de seguros	225.643	212.617	201.436	97.062	80.155	-17,42	-64,48	-64,48
2.2.2. Fondos de pensiones	212	213	215	218	219	0,46	3,30	3,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	453	11	455	159	448	181,76	-1,10	-1,10
2.2.4. Otros	274.020	250.238	233.252	233.313	197.842	-15,20	-27,80	-27,80
2.3. Entidades no residentes	1.725	1.704	1.580	1.610	1.474	-8,45	-14,55	-14,55
3. Total patrimonio	5.602.073	5.122.694	4.837.940	4.546.531	3.674.106	-19,19	-34,42	-34,42

1. 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.

2. 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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a	133.146.104	142.746.386	151.331.616	164.820.437	173.974.469	5,55	30,66	30,66
1.1. Euro	125.311.232	134.885.915	143.952.057	157.566.880	167.228.306	6,13	33,45	33,45
1.2. Libra Esterlina	264.200	210.134	228.710	221.119	512.673	131,85	94,05	94,05
1.3. Dólar USA	6.889.359	6.886.738	6.505.531	6.408.133	6.106.736	-4,70	-11,36	-11,36
1.4. Yen	31.343	38.872	47.407	43.977	43.014	-2,19	37,24	37,24
1.5. Resto	649.971	724.726	597.911	580.327	83.739	-85,57	-87,12	-87,12
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	46.093.415	49.780.999	51.121.533	52.008.732	53.341.744	2,56	15,73	15,73
2.1. Euro	12.739.217	13.379.626	13.274.551	13.619.316	13.189.337	-3,16	3,53	3,53
2.2. Libra Esterlina	3.387.864	3.460.540	3.682.180	3.736.662	3.558.428	-4,77	5,03	5,03
2.3. Dólar USA	23.103.527	26.004.525	27.178.588	27.698.757	29.906.281	7,97	29,44	29,44
2.4. Yen	1.467.933	1.546.012	1.513.350	1.456.846	1.343.128	-7,81	-8,50	-8,50
2.5. Resto	5.394.874	5.390.296	5.472.863	5.497.151	5.344.569	-2,78	-0,93	-0,93
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a	76.255.251	76.545.991	75.855.907	76.649.008	76.592.762	-0,07	0,44	0,44
3.1. Euro	60.589.003	59.313.014	59.466.575	60.103.154	60.245.552	0,24	-0,57	-0,57
3.2. Libra Esterlina	71.354	85.795	94.041	113.050	117.322	3,78	64,42	64,42
3.3. Dólar USA	14.992.781	16.480.364	15.664.930	15.794.920	15.556.653	-1,51	3,76	3,76
3.4. Yen	591.609	648.231	620.334	625.452	660.946	5,67	11,72	11,72
3.5. Resto	10.504	18.587	10.027	12.431	12.289	-1,14	16,99	16,99
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	196.700	323.626	366.029	422.314	468.742	10,99	138,30	138,30
4.1. Euro	196.700	323.626	366.029	422.314	468.742	10,99	138,30	138,30
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)	236	210	214	193	45	-76,68	-80,93	-80,93
5.1. Euro	236	210	214	193	45	-76,68	-80,93	-80,93
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:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	58	64	65	71	73	2,82	25,86	25,86
900.000-1.200.000	35	37	34	36	33	-8,33	-5,71	-5,71
600.000-899.999	54	47	59	57	61	7,02	12,96	12,96
450.000-599.999	34	50	45	46	51	10,87	50,00	50,00
300.000-449.999	75	68	71	69	70	1,45	-6,67	-6,67
240.000-299.999	56	55	54	55	52	-5,45	-7,14	-7,14
180.000-239.999	65	74	78	70	74	5,71	13,85	13,85
120.000-179.999	108	100	92	102	98	-3,92	-9,26	-9,26
60.000-119.999	215	222	226	229	238	3,93	10,70	10,70
30.000-59.999	259	246	246	238	225	-5,46	-13,13	-13,13
24.000-29.999	72	78	81	84	76	-9,52	5,56	5,56
18.000-23.999	102	97	93	89	104	16,85	1,96	1,96
12.000-17.999	127	128	127	126	121	-3,97	-4,72	-4,72
9.000-11.999	69	78	76	73	73	0,00	5,80	5,80
6.000-8.999	111	106	105	102	110	7,84	-0,90	-0,90
3.000-5.999	128	122	114	118	111	-5,93	-13,28	-13,28
600-2.999	113	111	110	104	102	-1,92	-9,73	-9,73
0-599	34	34	47	42	42	0,00	23,53	23,53
TOTAL	1.715	1.717	1.723	1.711	1.714	0,18	-0,06	-0,06
Patrimonio								
Más de 1.200.000	149.480.503	163.229.245	168.499.151	182.941.697	192.402.944	5,17	28,71	28,71
900.000-1.200.000	36.474.263	38.304.203	35.348.081	37.122.880	34.618.978	-6,74	-5,09	-5,09
600.000-899.999	39.527.445	34.731.347	43.499.744	42.100.625	45.547.590	8,19	15,23	15,23
450.000-599.999	17.862.158	26.347.730	23.173.426	23.642.545	26.344.140	11,43	47,49	47,49
300.000-449.999	28.027.424	25.050.781	25.883.387	24.969.835	24.952.945	-0,07	-10,97	-10,97
240.000-299.999	14.996.521	14.798.005	14.589.104	14.658.791	13.845.937	-5,55	-7,67	-7,67
180.000-239.999	13.374.959	15.463.278	16.320.771	14.678.155	15.531.896	5,82	16,13	16,13
120.000-179.999	15.915.112	14.937.592	13.639.946	15.191.232	14.525.756	-4,38	-8,73	-8,73
60.000-119.999	18.432.084	19.054.333	19.719.778	19.859.415	20.280.069	2,12	10,03	10,03
30.000-59.999	10.960.117	10.554.125	10.757.434	10.418.173	9.623.236	-7,63	-12,20	-12,20
24.000-29.999	1.925.351	2.099.639	2.179.131	2.256.940	2.035.614	-9,81	5,73	5,73
18.000-23.999	2.128.818	2.041.486	1.958.349	1.864.255	2.177.758	16,82	2,30	2,30
12.000-17.999	1.858.875	1.932.511	1.890.527	1.889.741	1.795.165	-5,00	-3,43	-3,43
9.000-11.999	725.585	816.471	799.967	762.434	750.390	-1,58	3,42	3,42
6.000-8.999	819.766	790.672	780.552	770.386	815.971	5,92	-0,46	-0,46
3.000-5.999	554.880	543.609	505.374	513.157	485.296	-5,43	-12,54	-12,54
600-2.999	185.805	185.159	195.220	179.919	188.158	4,58	1,27	1,27
0-599	10.108	9.901	10.419	8.312	9.246	11,24	-8,53	-8,53
TOTAL	353.259.776	370.890.087	379.750.360	393.828.492	405.931.089	3,07	14,91	14,91

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:						
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
Número FI (unidades)									
Más de 100.000	28	28	30	31	31	0,00	10,71	10,71	
75.001-100.000	33	34	31	31	30	-3,23	-9,09	-9,09	
50.001-75.000	15	13	14	13	16	23,08	6,67	6,67	
40.001-50.000	9	8	8	12	11	-8,33	22,22	22,22	
30.001-40.000	21	26	26	29	24	-17,24	14,29	14,29	
20.001-30.000	47	45	45	44	54	22,73	14,89	14,89	
10.001-20.000	101	105	111	106	110	3,77	8,91	8,91	
5.001-10.000	140	140	143	139	134	-3,60	-4,29	-4,29	
4.001-5.000	42	42	45	45	40	-11,11	-4,76	-4,76	
3.001-4.000	67	71	65	62	74	19,35	10,45	10,45	
2.001-3.000	124	119	129	136	136	0,00	9,68	9,68	
1.001-2.000	180	180	171	167	156	-6,59	-13,33	-13,33	
501-1.000	173	173	172	177	180	1,69	4,05	4,05	
401-500	59	66	65	51	44	-13,73	-25,42	-25,42	
301-400	71	56	55	64	66	3,13	-7,04	-7,04	
201-300	99	103	101	101	107	5,94	8,08	8,08	
100-200	266	275	275	266	267	0,38	0,38	0,38	
0-99	240	233	237	237	234	-1,27	-2,50	-2,50	
TOTAL	1.715	1.717	1.723	1.711	1.714	0,18	-0,06	-0,06	
Número partícipes (unidades)									
Más de 100.000	6.091.634	6.068.904	6.254.449	6.383.730	6.517.515	2,10	6,99	6,99	
75.001-100.000	3.048.682	3.125.224	2.819.892	2.793.428	2.706.629	-3,11	-11,22	-11,22	
50.001-75.000	929.138	807.643	889.000	843.529	1.018.961	20,80	9,67	9,67	
40.001-50.000	388.920	352.953	352.012	536.328	483.516	-9,85	24,32	24,32	
30.001-40.000	720.176	893.811	884.186	964.997	809.959	-16,07	12,47	12,47	
20.001-30.000	1.166.869	1.115.163	1.108.141	1.066.236	1.318.698	23,68	13,01	13,01	
10.001-20.000	1.434.514	1.500.015	1.581.393	1.504.570	1.501.107	-0,23	4,64	4,64	
5.001-10.000	1.006.445	1.014.003	1.035.329	1.007.863	969.207	-3,84	-3,70	-3,70	
4.001-5.000	190.730	188.789	198.707	198.326	181.740	-8,36	-4,71	-4,71	
3.001-4.000	233.612	244.225	223.090	212.566	257.013	20,91	10,02	10,02	
2.001-3.000	304.887	292.027	317.813	338.923	337.817	-0,33	10,80	10,80	
1.001-2.000	257.240	258.148	245.430	237.494	223.045	-6,08	-13,29	-13,29	
501-1.000	125.691	126.299	127.120	130.409	131.884	1,13	4,93	4,93	
401-500	26.560	29.359	28.889	22.640	19.811	-12,50	-25,41	-25,41	
301-400	24.517	19.402	18.942	22.184	23.113	4,19	-5,73	-5,73	
201-300	24.114	25.486	24.805	24.546	26.127	6,44	8,35	8,35	
100-200	36.428	37.706	37.616	36.175	36.259	0,23	-0,46	-0,46	
0-99	10.484	10.218	9.676	9.637	9.449	-1,95	-9,87	-9,87	
TOTAL	16.020.641	16.109.375	16.156.490	16.333.581	16.571.850	1,46	3,44	3,44	

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

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número IIC ¹ inmobiliarias	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes/Accionistas	583	581	581	581	104	-82,10	-82,16	-82,16
3. Patrimonio (miles euros)	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	1.049.686	-19,05	-20,43	-20,43
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	1,29	-1,44	-0,15	-0,13	-15,65	-	-	-
5. Suscripciones/Aumentos de capital (miles de euros)	9.012	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
6. Reembolsos/Reducciones de capital (miles de euros)	56.828	0	0	0	264.793	-	365,96	365,96
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-47.816	0	0	0	-264.793	-	-453,77	-453,77

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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.319.227	1.300.290	1.298.365	1.296.718	1.049.686	-19,05	-20,43	-20,43
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.495.859	1.490.189	1.486.686	1.547.386	1.566.303	1,22	4,71	4,71
2.1. Cartera interior	1.490.667	1.485.301	1.479.688	1.540.538	1.559.215	1,21	4,60	4,60
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.182.458	1.177.467	1.172.390	1.229.058	1.241.346	1,00	4,98	4,98
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	5.193	4.888	6.998	6.848	7.088	3,50	36,49	36,49
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	13.863	13.863	13.863	1.389	1.226	-11,74	-91,16	-91,16
3.1. Cartera interior	13.863	13.863	13.863	1.389	1.226	-11,74	-91,16	-91,16
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	39.649	23.815	32.938	23.964	12.512	-47,79	-68,44	-68,44
5. Resto	-230.145	-227.577	-235.122	-276.022	-530.355	-92,14	-130,44	-130,44

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

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	113,39	114,60	114,50	119,33	149,22
2.1. Cartera interior	113,00	114,23	113,97	118,80	148,54
2.1.1. de la que viviendas terminadas	89,63	90,55	90,30	94,78	118,26
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	0,39	0,38	0,54	0,53	0,68
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,05	1,07	1,07	0,11	0,12
3.1. Cartera interior	1,05	1,07	1,07	0,11	0,12
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	3,01	1,83	2,54	1,85	1,19
5. Resto	-17,45	-17,50	-18,11	-21,29	-50,53

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año		
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-18.409	-18.937	-1.925	-1.647	-247.032	-	-1.241,91		
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-47.816	0	0	0	-264.793	-	-453,77		
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-187	-	-		
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	29.407	-18.937	-1.925	-1.647	17.948	-	-38,97		
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	44.903	-2.842	14.103	13.754	32.993	139,88	-26,52		
4.1.1. Alquileres	22.655	17.399	17.355	17.286	17.126	-0,93	-24,41		
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	10.670	-3.552	907	5.388	21.263	294,64	99,28		
4.1.3. Intereses	-4.979	167	288	195	126	-35,38	-		
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	16.557	-16.856	-4.448	-9.115	-5.523	39,41	-		
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	15.495	16.095	16.027	15.401	15.044	-2,32	-2,91		
4.2.1. Comisión de gestión	1.957	1.967	1.967	1.962	2.020	2,96	3,22		
4.2.2. Comisión depositario	119	122	122	119	120	0,84	0,84		
4.2.3. Por realización de tasaciones	69	44	59	46	50	8,70	-27,54		
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.616	1.653	1.684	1.655	932	-43,69	-42,33		
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	640	822	623	610	629	3,11	-1,72		
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	8.925	9.377	9.501	9.609	9.637	0,29	7,98		
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.671	1.744	1.734	1.514	1.392	-8,06	-16,70		
4.2.8. Otros gastos repercutidos	498	367	337	-114	264	-	-46,99		
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	0	-	-		
4.3.1. Ingresos por 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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1,43	-1,42	-0,15	-0,13	-19,81
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-3,72	0,00	0,00	0,00	-21,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,29	-1,42	-0,15	-0,13	1,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	3,50	-0,21	1,08	1,06	2,65
4.1.1. Alquileres	1,76	1,31	1,33	1,33	1,37
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,83	-0,27	0,07	0,41	1,71
4.1.3. Intereses	-0,39	0,01	0,02	0,02	0,01
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	1,29	-1,26	-0,34	-0,70	-0,44
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,21	1,21	1,23	1,19	1,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	0,15	0,16
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,13	0,12	0,13	0,13	0,07
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,05	0,06	0,05	0,05	0,05
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,69	0,70	0,73	0,74	0,77
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,13	0,13	0,12	0,11
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,04	0,03	0,03	-0,01	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. Ingresos por gestión 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.

	2023	2024				% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1.Número ¹	447	442	439	435	428	-1,61	-4,25	-4,25
2. Accionistas	99.624	97.657	96.277	95.793	94.256	-1,60	-5,39	-5,39
3. Patrimonio (miles de euros)	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	15.830.277	2,91	10,62	10,62

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	15.830.277	2,91	10,62	10,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.502.874	14.268.237	14.362.297	14.565.696	15.015.683	3,09	11,20	11,20
2.1. Cartera interior	2.231.100	2.206.602	2.136.316	2.214.230	2.308.213	4,24	3,46	3,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	858.254	779.195	720.130	803.125	991.685	23,48	15,55	15,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	151.690	104.181	119.441	178.229	359.303	101,60	136,87	136,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	870.363	932.634	941.532	929.950	844.883	-9,15	-2,93	-2,93
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	457.029	460.604	440.553	447.730	438.715	-2,01	-4,01	-4,01
2.1.4. Depósitos	13.867	5.837	5.593	5.190	5.235	0,87	-62,25	-62,25
2.1.5. Derivados	-2	-955	-796	-835	-517	38,08	-	-
2.1.6. Otros	31.588	29.288	29.304	29.070	28.212	-2,95	-10,69	-10,69
2.2. Cartera exterior	11.270.979	12.060.619	12.225.046	12.350.690	12.706.866	2,88	12,74	12,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.370.044	2.365.180	2.369.358	2.506.052	2.425.711	-3,21	2,35	2,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.396.858	4.977.930	5.024.538	5.065.727	5.343.182	5,48	21,52	21,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.478.005	4.686.179	4.796.855	4.744.950	4.921.103	3,71	9,89	9,89
2.2.4. Depósitos en EECC	10.218	15.344	15.059	15.206	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-945	-2.572	1.040	-1.271	-2.981	-134,54	-215,45	-215,45
2.2.6. Otros	16.799	18.557	18.196	20.026	19.853	-0,86	18,18	18,18
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	795	1.016	935	776	604	-22,16	-24,03	-24,03
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	490	488	488	487	487	0,00	-0,61	-0,61
5. TESORERIA	868.635	733.369	817.044	679.035	898.792	32,36	3,47	3,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-60.879	84.690	107.092	137.288	-84.687	-	-39,11	-39,11

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,35	94,57	93,95	94,69	94,85
2.1. Cartera interior	15,59	14,63	13,97	14,39	14,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,00	5,16	4,71	5,22	6,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,06	0,69	0,78	1,16	2,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,08	6,18	6,16	6,05	5,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,19	3,05	2,88	2,91	2,77
2.1.4. Depósitos	0,10	0,04	0,04	0,03	0,03
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,22	0,19	0,19	0,19	0,18
2.2. Cartera exterior	78,76	79,94	79,97	80,29	80,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,56	15,68	15,50	16,29	15,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,72	33,00	32,87	32,93	33,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31,29	31,06	31,38	30,85	31,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,10	0,10	0,10	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,02	0,01	-0,01	-0,02
2.2.6. Otros	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,07	4,86	5,34	4,41	5,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,43	0,56	0,70	0,89	-0,53

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	561.168	775.664	200.136	95.586	447.768	368,45	-20,21
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-110.348	-95.405	-74.868	-88.854	197.155	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.627	-959	-1.108	-1.778	-1.455	-18,17	-10,57
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	673.142	872.030	276.112	186.218	252.068	35,36	-62,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	708.460	912.344	313.026	218.943	285.110	30,22	-59,76
4.1.1. Intereses	38.428	39.904	39.444	40.140	34.767	-13,39	-9,53
4.1.2. Dividendos	22.655	25.591	79.597	30.015	38.129	27,03	68,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	71.643	2.153	56	32.841	29.836	-9,15	-58,35
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	389.658	694.056	131.189	238	165.018	-	-57,65
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	67	-9	10	-3	-11	-266,67	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	179.536	191.640	71.343	90.123	55.965	-37,90	-68,83
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	12.278	-40.153	-11.186	28.408	-49.553	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.805	-837	2.573	-2.819	10.959	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.763	43.307	37.517	33.493	33.470	-0,07	-6,41
4.2.1. Comisión de gestión	21.164	22.389	18.726	20.701	18.713	-9,60	-11,58
4.2.2. Comisión de depósito	2.289	2.307	2.383	2.295	2.025	-11,76	-11,53
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	12.309	18.611	16.408	10.497	12.731	21,28	3,43
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	445	2.993	603	768	429	-44,14	-3,60
4.3.1 Ingresos por institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	257	164	206	178	154	-13,48	-40,08
4.3.3 Otros ingresos	188	2.829	397	590	274	-53,56	45,74
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	-2	0	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	4,06	5,35	1,33	0,63	2,88
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,80	-0,66	-0,50	-0,58	1,27
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,87	6,02	1,84	1,23	1,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,12	6,30	2,09	1,44	1,83
4.1.1. Intereses	0,28	0,28	0,26	0,26	0,22
4.1.2. Dividendos	0,16	0,18	0,53	0,20	0,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,52	0,01	0,00	0,22	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,82	4,79	0,87	0,00	1,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,30	1,32	0,48	0,59	0,36
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,28	-0,07	0,19	-0,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,01	0,02	-0,02	0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,30	0,25	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,12	0,14	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,13	0,11	0,07	0,08
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,02	0,00	0,01	0,00
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	0,02	0,00	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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.370.044	2.365.180	2.369.358	2.506.052	2.425.711	-3,21	2,35	2,35
1.1. Euro	1.896.692	1.865.289	1.831.089	1.891.356	1.838.037	-2,82	-3,09	-3,09
1.2. Libra Esterlina	28.193	39.508	101.268	119.859	118.291	-1,31	319,58	319,58
1.3. Dólar USA	437.202	453.096	428.714	486.802	463.116	-4,87	5,93	5,93
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	7.957	7.287	8.287	8.035	6.267	-22,00	-21,24	-21,24
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	4.396.858	4.977.930	5.024.538	5.065.727	5.343.182	5,48	21,52	21,52
2.1. Euro	1.743.003	1.906.381	1.786.513	1.809.402	1.615.752	-10,70	-7,30	-7,30
2.2. Libra Esterlina	203.020	239.797	248.214	257.088	253.441	-1,42	24,84	24,84
2.3. Dólar USA	2.036.445	2.476.404	2.646.133	2.651.686	3.150.914	18,83	54,73	54,73
2.4. Yen	26.225	27.360	26.197	38.285	38.750	1,21	47,76	47,76
2.5. Resto	388.165	327.988	317.480	309.266	284.325	-8,06	-26,75	-26,75
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	4.478.005	4.686.179	4.796.855	4.744.950	4.921.103	3,71	9,89	9,89
3.1. Euro	3.727.406	3.913.088	4.002.031	3.905.334	3.896.786	-0,22	4,54	4,54
3.2. Libra Esterlina	20.462	20.422	20.570	26.186	67.524	157,86	230,00	230,00
3.3. Dólar USA	684.032	713.032	735.423	775.319	917.277	18,31	34,10	34,10
3.4. Yen	39.996	37.768	36.913	36.145	37.656	4,18	-5,85	-5,85
3.5. Resto	6.109	1.868	1.918	1.966	1.860	-5,39	-69,55	-69,55
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	10.218	15.344	15.059	15.206	0	-100,00	-100,00	-100,00
4.1. Euro	10.218	15.344	15.059	15.206	0	-100,00	-100,00	-100,00
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)	16.799	18.557	18.196	20.026	19.853	-0,86	18,18	18,18
5.1. Euro	16.559	18.303	17.842	19.665	19.241	-2,16	16,20	16,20
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	240	254	354	360	612	70,00	155,00	155,00
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	1	0	-100,00	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2023		2024		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	19	22	22	23	25	8,70	31,58	31,58
60.000-89.999	18	20	21	21	20	-4,76	11,11	11,11
30.000-59.999	41	37	36	35	36	2,86	-12,20	-12,20
18.000-29.999	62	65	66	65	63	-3,08	1,61	1,61
6.000-17.999	171	169	166	171	170	-0,58	-0,58	-0,58
5.400-5.999	16	20	26	23	26	13,04	62,50	62,50
4.800-5.399	27	24	24	24	17	-29,17	-37,04	-37,04
4.200-4.799	23	26	21	19	18	-5,26	-21,74	-21,74
3.600-4.199	24	22	18	17	23	35,29	-4,17	-4,17
3.000-3.599	25	19	17	17	14	-17,65	-44,00	-44,00
2.400-2.999	11	9	16	14	12	-14,29	9,09	9,09
0-2.399	10	9	6	6	4	-33,33	-60,00	-60,00
TOTAL ¹	447	442	439	435	428	-1,61	-4,25	-4,25
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.436.344	8.303.366	8.470.690	8.583.414	9.147.063	6,57	23,00	23,00
60.000-89.999	1.362.377	1.443.482	1.524.286	1.539.420	1.437.348	-6,63	5,50	5,50
30.000-59.999	1.776.314	1.555.585	1.491.596	1.440.179	1.465.857	1,78	-17,48	-17,48
18.000-29.999	1.390.177	1.471.509	1.499.612	1.491.630	1.449.523	-2,82	4,27	4,27
6.000-17.999	1.789.131	1.774.716	1.760.527	1.818.298	1.840.074	1,20	2,85	2,85
5.400-5.999	91.753	112.934	146.886	130.560	146.863	12,49	60,06	60,06
4.800-5.399	137.817	121.993	121.713	123.162	86.311	-29,92	-37,37	-37,37
4.200-4.799	103.060	116.643	92.778	84.810	81.331	-4,10	-21,08	-21,08
3.600-4.199	92.839	84.734	69.779	67.243	90.295	34,28	-2,74	-2,74
3.000-3.599	82.702	61.648	55.487	56.024	45.714	-18,40	-44,72	-44,72
2.400-2.999	30.285	24.587	43.276	38.005	31.882	-16,11	5,27	5,27
0-2.399	18.323	15.591	10.292	9.763	8.016	-17,89	-56,25	-56,25
TOTAL	14.311.122	15.086.786	15.286.922	15.382.509	15.830.277	2,91	10,62	10,62

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	
5.001-10.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
1.001-3.000	4	4	4	4	5	25,00	25,00	25,00
501-1.000	6	6	6	5	5	0,00	-16,67	-16,67
401-500	4	5	4	5	6	20,00	50,00	50,00
301-400	8	4	7	6	6	0,00	-25,00	-25,00
201-300	131	131	126	124	113	-8,87	-13,74	-13,74
151-200	84	84	85	86	93	8,14	10,71	10,71
100-150	199	194	192	193	188	-2,59	-5,53	-5,53
50-99	6	7	6	4	4	0,00	-33,33	-33,33
0-49	2	4	6	5	6	20,00	200,00	200,00
TOTAL ¹	447	442	439	435	428	-1,61	-4,25	-4,25
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	5.868	5.817	5.788	5.760	5.658	-1,77	-3,58	-3,58
3.001-5.000	7.626	7.547	7.496	7.482	4.441	-40,64	-41,77	-41,77
1.001-3.000	7.193	7.285	7.341	7.409	10.362	39,86	44,06	44,06
501-1.000	3.562	3.519	3.499	3.062	3.212	4,90	-9,83	-9,83
401-500	1.787	2.134	1.716	2.222	2.660	19,71	48,85	48,85
301-400	2.718	1.406	2.459	2.145	2.045	-4,66	-24,76	-24,76
201-300	31.380	31.057	29.458	29.003	26.209	-9,63	-16,48	-16,48
151-200	14.806	14.658	14.818	15.087	16.537	9,61	11,69	11,69
100-150	24.195	23.567	23.089	23.194	22.646	-2,36	-6,40	-6,40
50-99	444	580	500	327	377	15,29	-15,09	-15,09
0-49	45	87	113	102	109	6,86	142,22	142,22
TOTAL	99.624	97.657	96.277	95.793	94.256	-1,60	-5,39	-5,39

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

	2023	2024	% Variación en:					
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	129	133	138	142	148	4,23	14,73	14,73
2. Partícipes	10.341	11.071	11.504	11.733	11.590	-1,22	12,08	12,08
3. Patrimonio (miles de euros)	5.022.559	5.516.538	5.667.186	6.022.985	6.475.582	7,51	28,93	28,93
4. Suscripciones (miles de euros)	519.617	411.316	192.120	401.569	607.099	51,18	16,84	16,84
5. Reembolsos (miles de euros)	176.262	124.039	153.147	114.098	232.428	103,71	31,87	31,87
6. Suscripciones netas (miles de euros)	343.355	287.276	38.973	287.471	374.671	30,33	9,12	9,12
7. Rendimientos netos (miles de euros)	145.457	209.602	114.230	70.449	81.703	15,97	-43,83	-43,83
8. Rentabilidad (%)	3,21	4,26	2,13	1,60	1,37	-14,38	-57,32	-57,32
9. Rendimientos de gestión (%) ²	3,47	4,34	2,36	1,55	1,63	5,16	-53,03	-53,03
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,21	0,21	0,18	0,20	0,24	20,00	14,29	14,29
11. Gastos de financiación (%) ²	0,06	0,04	0,05	0,07	0,06	-14,29	0,00	0,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	7	8	8	8	0,00	14,29	14,29
2. Partícipes	5.283	5.282	5.288	5.522	6.166	11,66	16,71	16,71
3. Patrimonio (miles de euros)	794.754	804.402	843.703	836.343	846.048	1,16	6,45	6,45
4. Suscripciones (miles de euros)	8.258	22.972	35.862	19.403	12.915	-33,44	56,39	56,39
5. Reembolsos (miles de euros)	14.156	21.192	3.451	24.497	21.181	-13,54	49,63	49,63
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-5.898	1.780	32.411	-5.094	-8.266	-62,27	-40,15	-40,15
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-17.483	7.867	6.890	-2.265	17.971	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	-2,04	0,96	0,73	-0,27	2,03	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	-1,84	1,38	1,27	0,11	2,53	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ^{3,4}	0,32	0,33	0,38	0,33	0,35	6,06	9,37	9,37
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.
4. Dato del tercer trimestre de 2024 revisado y modificado.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	794.754	804.402	843.703	836.343	846.048	1,16	6,45	6,45
2. INVERSIONES FINANCIERAS	750.534	786.866	792.124	794.320	822.054	3,49	9,53	9,53
2.1. Cartera interior	7.335	8.890	8.922	8.624	10.730	24,42	46,28	46,28
2.2. Cartera exterior	743.199	777.975	783.202	785.695	811.323	3,26	9,17	9,17
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)	47.125	41.323	49.711	40.051	38.453	-3,99	-18,40	-18,40
4. RESTO	-2.905	-23.787	1.867	1.972	-14.459	-	-397,73	-397,73

% sobre patrimonio

	2023	2024			
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	94,44	97,82	93,89	94,98	97,16
2.1. Cartera interior	0,92	1,11	1,06	1,03	1,27
2.2. Cartera exterior	93,51	96,71	92,83	93,94	95,90
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)	5,93	5,14	5,89	4,79	4,55
4. RESTO	-0,37	-2,96	0,22	0,24	-1,71

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-23.381	9.647	39.301	-7.359	9.705	- -
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5.898	1.780	32.411	-5.094	-8.266	-62,27 -40,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	- -
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-17.483	7.867	6.890	-2.265	17.971	- -
4.1. Rendimientos de gestión	-15.150	10.711	10.278	944	21.377	- -
4.1.1. Intereses	59	65	77	65	97	49,23 64,41
4.1.2. Dividendos	6.709	6.105	8.437	7.332	9.675	31,96 44,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	- -
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	83	40	427	-940	57	- -31,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	- -
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-22.663	4.741	839	-6.337	14.599	- -
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.161	-883	-433	1.288	-3.532	- -
4.1.8. Otros rendimientos ²	-499	643	930	-463	481	- -
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.926	3.019	3.551	3.381	3.659	8,22 25,05
4.2.1. Comisión de gestión	2.644	2.592	3.054	2.792	2.915	4,41 10,25
4.2.2. Comisión de depósito	117	99	114	111	105	-5,41 -10,26
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	165	328	383	479	639	33,40 287,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	593	175	162	172	253	47,09 -57,34
institución	0	0	0	0	0	- -
4.3.2. Comisiones retrocedidas	31	0	0	7	9	28,57 -70,97
4.3.3. Otros ingresos	562	175	162	165	244	47,88 -56,58

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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,83	1,25	4,86	-0,85	1,15
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,71	0,23	4,01	-0,59	-0,98
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-2,12	1,02	0,85	-0,26	2,13
4.1. Rendimientos de gestión	-1,84	1,38	1,27	0,11	2,53
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,81	0,79	1,04	0,85	1,15
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	0,05	-0,11	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,75	0,61	0,10	-0,73	1,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,14	-0,11	-0,05	0,15	-0,42
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	0,08	0,12	-0,05	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,35	0,39	0,44	0,39	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,33	0,38	0,32	0,35
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	0,04	0,05	0,06	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,07	0,02	0,02	0,02	0,03
4.3.1. Ingresos por 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	0,07	0,02	0,02	0,02	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 de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2023		2024			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	486.256	493.979	150.648	355.799	452.596	27,21	-6,92
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	343.355	287.276	38.973	287.471	374.671	30,33	9,12
3. Beneficios brutos distribuidos	2.555	2.899	2.555	2.121	3.778	78,12	47,87
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	145.457	209.602	114.230	70.449	81.703	15,97	-43,83
4.1. Rendimientos de gestión	163.386	228.432	131.736	90.572	103.894	14,71	-36,41
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.128	19.725	18.975	20.733	23.713	14,37	23,97
4.2.1. Comisión de gestión	10.058	10.992	10.296	11.553	15.026	30,06	49,39
4.2.2. Gastos de financiación	2.973	2.279	2.797	4.285	3.879	-9,47	30,47
4.2.3. Otros gastos	6.097	6.454	5.881	4.895	4.808	-1,78	-21,14
4.3. Otros ingresos	1.199	895	1.469	610	1.522	149,51	26,94

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			
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	10,33	9,38	2,69	6,09	7,10
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	7,29	5,46	0,70	4,92	5,88
3. Beneficios brutos distribuidos	0,05	0,06	0,05	0,04	0,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3,09	3,98	2,04	1,21	1,28
4.1. Rendimientos de gestión	3,47	4,34	2,36	1,55	1,63
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,37	0,34	0,35	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,18	0,20	0,24
4.2.2. Gastos de financiación	0,06	0,04	0,05	0,07	0,06
4.2.3. Otros gastos	0,13	0,12	0,11	0,08	0,08
4.3. Otros ingresos	0,03	0,02	0,03	0,01	0,02

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					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	442	447	451	452	453	0,22	2,49	2,49
2. Sociedades	673	672	675	683	686	0,44	1,93	1,93
3. Total IIC extranjeras	1.115	1.119	1.126	1.135	1.139	0,35	2,15	2,15
PARTÍCIPES								
1. Fondos	880.152	947.938	994.603	994.650	1.128.287	13,44	28,19	28,19
2. Sociedades	6.071.018	6.185.730	6.402.641	6.418.861	7.016.607	9,31	15,58	15,58
3. Total IIC extranjeras	6.951.170	7.133.668	7.397.244	7.413.511	8.144.894	9,87	17,17	17,17
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	35.677.697	38.947.464	42.821.669	42.560.772	46.692.471	9,71	30,87	30,87
2. Sociedades	215.627.003	221.390.102	232.445.614	232.445.022	250.114.080	7,60	15,99	15,99
3. Total IIC extranjeras	251.304.700	260.337.566	275.267.282	275.005.794	296.806.551	7,93	18,11	18,11
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	504	507	510	511	509	-0,39	0,99	0,99
2. Francia	230	231	233	235	239	1,70	3,91	3,91
3. Irlanda	247	245	246	252	255	1,19	3,24	3,24
4. Alemania	60	61	61	61	61	0,00	1,67	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	33	33	34	34	34	0,00	3,03	3,03
8. Bélgica	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	0	0	0	0	0	-	-	-
10. Finlandia	14	15	15	15	14	-6,67	0,00	0,00
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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades) ¹								
Más de 30.000	308	316	317	312	327	4,81	6,17	6,17
12.001-30.000	80	83	91	93	84	-9,68	5,00	5,00
6.001-12.000	67	71	60	63	63	0,00	-5,97	-5,97
3.001-6.000	55	54	50	50	48	-4,00	-12,73	-12,73
1.201-3.000	58	55	55	54	63	16,67	8,62	8,62
601-1.200	26	30	33	36	37	2,78	42,31	42,31
301-600	33	34	33	29	32	10,34	-3,03	-3,03
101-300	39	38	47	47	37	-21,28	-5,13	-5,13
0-100	81	81	70	72	74	2,78	-8,64	-8,64
TOTAL	747	762	756	756	765	1,19	2,41	2,41
Volumen de inversión								
Más de 30.000	248.661.862	257.671.926	272.589.893	272.247.561	294.251.987	8,08	18,33	18,33
12.001-30.000	1.638.405	1.635.742	1.768.380	1.824.772	1.607.797	-11,89	-1,87	-1,87
6.001-12.000	598.590	630.196	531.530	557.508	549.714	-1,40	-8,17	-8,17
3.001-6.000	242.110	236.572	209.303	208.547	211.296	1,32	-12,73	-12,73
1.201-3.000	116.496	111.546	113.346	112.097	129.750	15,75	11,38	11,38
601-1.200	22.781	26.891	29.783	31.803	32.881	3,39	44,34	44,34
301-600	14.322	14.716	14.302	12.471	13.948	11,84	-2,61	-2,61
101-300	7.574	7.472	8.786	8.973	7.033	-21,62	-7,14	-7,14
0-100	2.560	2.506	1.958	2.063	2.144	3,93	-16,25	-16,25
TOTAL	251.304.700	260.337.566	275.267.282	275.005.794	296.806.551	7,93	18,11	18,11

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)¹								
Más de 800	265	259	263	262	269	2,67	1,51	1,51
601-800	17	25	26	28	23	-17,86	35,29	35,29
401-600	35	38	40	34	41	20,59	17,14	17,14
251-400	46	45	32	36	40	11,11	-13,04	-13,04
151-250	41	42	44	43	42	-2,33	2,44	2,44
61-150	69	72	79	81	83	2,47	20,29	20,29
21-60	72	82	75	75	71	-5,33	-1,39	-1,39
11-20	43	44	39	39	48	23,08	11,63	11,63
0-10	159	155	158	158	148	-6,33	-6,92	-6,92
TOTAL	747	762	756	756	765	1,19	2,41	2,41
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.888.620	7.063.272	7.328.696	7.344.856	8.076.096	9,96	17,24	17,24
601-800	11.827	17.563	17.805	19.140	15.615	-18,42	32,03	32,03
401-600	17.586	18.696	19.857	17.164	20.289	18,21	15,37	15,37
251-400	14.596	14.339	10.360	11.726	12.616	7,59	-13,57	-13,57
151-250	7.921	8.329	8.859	8.711	8.297	-4,75	4,75	4,75
61-150	6.776	7.195	7.785	8.007	8.165	1,97	20,50	20,50
21-60	2.570	3.020	2.700	2.720	2.540	-6,62	-1,17	-1,17
11-20	675	650	590	592	714	20,61	5,78	5,78
0-10	599	604	592	595	562	-5,55	-6,18	-6,18
TOTAL	6.951.170	7.133.668	7.397.244	7.413.511	8.144.894	9,87	17,17	17,17

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

	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.268	2	0	0	633
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	1.268	2	0	0	633
B) ACTIVO CORRIENTE	281.121.171	326.796.210	313.259.921	354.841.854	407.599.520
I. Deudores	2.110.431	2.780.296	2.870.890	2.522.025	2.237.974
II. Cartera de inversiones financieras	256.807.756	300.065.128	291.874.056	335.853.143	387.647.617
1. Cartera interior	54.778.841	54.939.497	58.786.591	79.071.826	82.221.480
1.1. Valores representativos de deuda	38.386.718	35.720.641	41.892.954	60.138.561	60.179.411
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.185.340	6.828.548	6.112.998	6.586.277	6.307.825
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	8.511.022	11.396.477	9.927.664	10.152.266	12.001.889
1.4. Depósitos en EECC	1.328.498	615.900	425.414	1.665.274	3.054.653
1.5. Derivados	352.676	330.870	363.719	467.176	595.261
1.6. Otros	14.587	47.061	63.842	62.272	82.441
2. Cartera exterior	201.962.954	245.231.225	232.650.428	254.345.635	301.826.485
2.1. Valores representativos de deuda	86.110.947	95.179.783	109.897.006	131.489.738	171.213.878
2.2. Instrumentos de patrimonio	33.886.139	46.254.258	41.321.418	46.093.415	53.341.744
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	81.358.176	103.089.910	80.592.639	76.255.251	76.592.762
2.4. Depósitos en EECC	143	0	0	195.000	460.000
2.5. Derivados	606.794	706.299	838.883	311.995	218.056
2.6. Otros	755	976	482	236	45
3. Intereses de la cartera de inversión	55.748	-118.795	422.375	2.417.232	3.580.672
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	10.213	13.201	14.661	18.450	18.980
III. Periodificaciones	5	15	16	17	16
IV. Tesorería	22.202.979	23.950.771	18.514.959	16.466.669	17.713.914
TOTAL ACTIVO	281.122.439	326.796.212	313.259.921	354.841.854	407.600.153

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
PATRIMONIO Y PASIVO					
ACCIONISTAS	279.694.467	324.700.977	311.466.354	353.259.776	405.931.089
accionistas	279.694.467	324.700.977	311.466.354	353.259.776	405.931.089
I. Capital	0	16.753	0	6.884	7.594
II. Partícipes	236.777.461	269.411.601	304.800.865	293.165.965	345.625.875
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	4.845.949	2.218.788	2.053.519	2.088.564	2.167.022
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	38.160.594	35.942.260	34.394.215	34.350.021	33.737.105
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-81.323	17.180.758	-29.737.012	23.702.228	24.475.142
IX. (Dividendo a cuenta)	-8.215	-69.183	-45.233	-53.887	-81.648
material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	10	101
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	10	101
C) PASIVO CORRIENTE	1.427.972	2.095.235	1.793.567	1.582.068	1.668.963
I. Provisiones a corto plazo	258	723	87	0	0
II. Deudas a corto plazo	38.655	48.276	42.460	47.445	45.479
III. Acreedores	834.976	1.413.111	1.061.146	1.029.743	935.624
IV. Pasivos financieros	380	1.013	600	870	1.050
V. Derivados	550.524	630.253	685.863	501.589	685.230
VI. Periodificaciones	3.179	1.859	3.411	2.421	1.580
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	281.122.439	326.796.212	313.259.921	354.841.854	407.600.153
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	100.495.243	99.388.699	127.676.201	89.649.597	77.199.204
derivados	67.695.013	60.215.980	71.613.223	61.654.674	55.450.930
derivados	32.800.230	39.172.720	56.062.978	27.994.923	21.748.274
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	60.524.511	71.633.445	78.520.885	108.295.463	105.924.084
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	29.586	11.603	8.355	25.611	11.173
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	324.070	358.988	278.718	270.688	192.764
(SICAV)	54.729	30.070	30.070	30.674	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	19.686.668	21.939.410	26.983.045	45.360.839	33.284.654
2.6. Otros	40.429.458	49.293.375	51.220.698	62.607.652	72.405.423
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	161.019.754	171.022.145	206.197.087	197.945.060	183.123.287

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

	2020	2021	2022	2023	2024
reembolsos	1.012	1.490	1.247	2.027	1.552
2. Comisiones retrocedidas	32.099	42.860	43.425	39.775	32.012
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.478.341	-2.894.693	-2.820.060	-3.004.062	-3.323.761
4.1. Comisión de gestión	-2.186.517	-2.571.293	-2.490.138	-2.652.396	-2.967.059
4.2. Comisión depositario	-199.791	-223.488	-221.932	-227.357	-243.968
4.3. Otros	-92.033	-99.913	-107.990	-124.309	-112.735
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	-69.204	0
6. Excesos de provisiones	0	30	4	10	155
inmovilizado	0	0	0	-8.272	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.445.231	-2.850.313	-2.775.385	-3.039.726	-3.290.042
8. Ingresos financieros	2.191.180	2.164.616	3.283.150	6.769.210	9.283.236
9. Gastos financieros	-337.945	-396.973	-267.054	-191.639	-102.191
financieros	4.274.966	11.572.643	-24.279.203	18.226.739	13.849.275
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-70.595	872.637	-2.819.176	2.672.290	1.443.703
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	4.298.137	10.651.030	-21.122.504	15.086.241	12.475.961
10.3. Por operaciones con derivados	138.761	172.038	-164.299	153.304	-10.598
10.4. Otros	-91.338	-123.062	-173.224	314.904	-59.790
11. Diferencias de cambio	-311.883	163.970	154.273	-129.634	161.550
instrumentos financieros	-3.409.398	6.656.673	-5.844.722	2.176.698	4.726.280
12.1. Deterioros	-250	0	-5	-273	-70
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-1.229.867	218.847	-406.947	363.081	358.954
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-2.280.254	5.639.253	-3.897.035	1.228.160	4.802.768
12.4. Resultados por operaciones con derivados	96.736	795.545	-1.545.576	581.387	-437.679
12.5. Otros	4.237	3.028	4.841	4.342	2.306
A.2) RESULTADO FINANCIERO	2.406.920	20.160.928	-26.953.557	26.851.373	27.918.151
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-38.311	17.310.615	-29.728.941	23.811.647	24.628.109
13. Impuesto sobre beneficios	-43.012	-129.857	-8.071	-109.419	-152.967
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-81.323	17.180.758	-29.737.012	23.702.228	24.475.142

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
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
arrendamiento	0	0	0	0	0
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
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	311.624	311.805	315.603	265.103	332
I. Deudores	308.960	308.949	308.999	253.028	15
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
garantizados	0	0	0	0	0
5. Otros deudores	308.960	308.949	308.999	253.028	15
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	2.664	2.857	6.604	12.075	317
TOTAL ACTIVO	311.624	311.805	315.603	265.103	332

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
PATRIMONIO Y PASIVO					
ACCIONISTAS	310.834	311.033	314.819	264.793	0
accionistas	310.834	311.033	314.819	264.793	0
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Partícipes	278.816	278.816	279.169	235.196	-187
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	12.909	12.909	12.909	-1.481	0
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.662	19.109	18.954	24.447	0
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.447	199	3.786	6.631	187
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	790	773	784	310	332
I. Provisiones a corto plazo	235	235	235	0	0
II. Deudas a corto plazo	2	0	0	281	0
III. Acreedores	553	538	549	28	332
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	311.624	311.805	315.603	265.103	332
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
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
confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	68.524	68.337	68.337	0	0
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	68.524	68.337	68.337	0	0

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	1.211	0	3.285	5.373	137
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-188	-120	-358	-400	-28
5.1. Comisión de gestión	-73	-74	-74	0	0
5.2. Comisión depositario	-11	-11	-11	0	0
5.3. Otros	-103	-35	-273	-400	-28
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
inmobiliarias	272	274	30	-3	0
7.1. Resultados positivos	272	274	30	0	0
7.2. Resultados negativos	0	0	0	-3	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e	0	0	0	0	0
10. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	1.295	154	2.957	4.971	109
12. Ingresos financieros	159	54	852	1.680	79
13. Gastos financieros	-4	-9	-11	0	0
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	155	45	841	1.680	79
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.450	199	3.798	6.651	188
17. Impuesto sobre beneficios	-3	0	-12	-20	-1
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.447	199	3.786	6.631	187

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	533	512	505	492	490
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	531	510	491	490	487
1. Bienes inmuebles de uso propio	530	509	490	490	487
2. Mobiliario y enseres	1	1	1	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	12	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	27.106.513	28.716.303	15.989.047	14.541.223	16.070.072
I. Deudores	338.918	491.951	651.320	154.980	143.598
II. Cartera de inversiones financieras	24.545.100	25.747.893	12.375.074	13.517.540	15.027.670
1. Cartera interior	3.415.854	3.524.309	2.587.754	2.222.412	2.295.950
1.1. Valores representativos de deuda	731.575	732.343	770.753	847.150	978.607
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.601.227	1.633.669	819.917	870.363	844.883
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	967.680	1.067.378	950.179	457.029	438.715
1.4. Depósitos en EECC	44.620	19.090	1.397	13.702	5.162
1.5. Derivados	4.755	683	6.193	2.581	370
1.6. Otros	65.996	71.146	39.315	31.588	28.212
2. Cartera exterior	21.106.948	22.205.935	9.767.108	11.244.652	12.668.619
2.1. Valores representativos de deuda	3.225.824	2.669.992	1.792.393	2.331.842	2.376.363
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.548.106	7.157.947	3.605.366	4.396.858	5.343.182
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	11.275.620	12.335.254	4.325.722	4.478.005	4.921.103
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	10.009	0
2.5. Derivados	44.798	25.243	26.189	11.139	8.118
2.6. Otros	12.601	17.498	17.439	16.799	19.853
3. Intereses de la cartera de inversión	17.383	13.261	15.201	47.991	60.323
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.915	4.388	5.011	2.486	2.779
III. Periodificaciones	97	34	16	68	12
IV. Tesorería	2.222.397	2.476.425	2.962.636	868.635	898.792
TOTAL ACTIVO	27.107.046	28.716.815	15.989.551	14.541.716	16.070.561

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
PATRIMONIO Y PASIVO					
ACCIONISTAS	26.936.246	28.502.336	15.864.292	14.311.122	15.830.277
accionistas	26.935.216	28.501.496	15.863.555	14.309.841	15.828.999
I. Capital	24.156.467	22.973.503	12.354.618	8.492.691	8.498.612
II. Participes	0	0	-46.869	-3.913	0
III. Prima de emisión	4.385.311	4.423.018	4.034.960	3.884.080	4.277.780
IV. Reservas	11.428.108	11.720.083	8.755.294	7.025.115	7.431.709
V. (Acciones propias)	-12.862.796	-12.504.701	-7.583.686	-5.452.530	-5.757.322
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-503.257	-796.683	-207.846	-1.250.173	-204.821
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	331.532	2.686.607	-1.442.915	1.614.572	1.583.042
IX. (Dividendo a cuenta)	-150	-330	0	0	0
material de uso propio	1.029	482	464	464	461
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	357	272	817	817
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	35	5	5	5
I. Provisiones a largo plazo	0	30	0	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	170.795	214.444	125.255	230.589	240.279
I. Provisiones a corto plazo	142	68	43	5	0
II. Deudas a corto plazo	347	81	0	0	5
III. Acreedores	146.225	194.238	99.460	215.503	227.803
IV. Pasivos financieros	0	791	9	0	0
V. Derivados	22.587	17.990	25.210	14.666	11.987
VI. Periodificaciones	1.494	1.275	533	414	483
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	27.107.046	28.716.815	15.989.551	14.541.716	16.070.561
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.930.451	5.955.544	3.338.750	3.232.136	2.811.554
derivados	2.037.271	3.337.978	2.041.457	1.563.421	1.806.507
derivados	1.893.180	2.617.566	1.297.293	1.668.716	1.005.047
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	44.705.945	41.904.317	18.377.835	10.160.536	8.932.575
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	4.939	13.667	1.903	525	0
(SICAV)	41.951.253	39.043.879	16.532.410	8.213.563	7.795.130
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.071.405	1.020.320	1.141.235	1.066.972	405.540
2.6. Otros	1.678.348	1.826.451	702.287	879.477	731.905
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	48.636.396	47.859.860	21.716.585	13.392.673	11.744.129

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las SICAV

CUADRO 8.6

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
reembolsos	5	5	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	3.872	4.574	2.091	1.434	690
3. Gastos de Personal	-2.144	-1.624	-1.408	-1.172	-2.161
4. Otros gastos de explotación	-197.085	-217.951	-121.143	-101.519	-109.615
4.1. Comisión de gestión	-126.943	-146.050	-76.923	-72.312	-80.272
4.2. Comisión depositario	-20.585	-21.207	-11.180	-8.940	-8.975
4.3. Otros	-49.556	-50.694	-33.040	-20.267	-20.373
5. Amortización del inmovilizado material	-2	0	0	-93	0
6. Excesos de provisiones	48	47	46	21	3
inmovilizado	0	0	0	-966	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-195.305	-214.949	-120.414	-102.295	-111.083
8. Ingresos financieros	264.240	274.768	235.095	279.116	332.123
9. Gastos financieros	-19.206	-19.134	-14.747	-8.992	-10.647
financieros	758.180	1.890.543	-1.168.823	1.254.236	1.102.298
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-219.139	262.052	-40.208	160.462	124.167
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	992.153	1.641.932	-1.127.150	1.105.788	994.403
10.3. Por operaciones con derivados	-15.993	-20.120	-4.352	-11.053	-16.497
10.4. Otros	1.159	6.679	2.887	-961	225
11. Diferencias de cambio	-36.457	26.441	19.535	-4.606	9.353
instrumentos financieros	-432.339	750.714	-391.474	207.913	284.807
12.1. Deterioros	-50	-88	0	-35	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-145.801	71.297	-14.146	37.492	32.506
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-280.420	867.516	-454.457	212.576	307.525
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-7.024	-188.623	77.867	-43.494	-57.800
12.5. Otros	956	612	-738	1.374	2.576
A.2) RESULTADO FINANCIERO	534.418	2.923.332	-1.320.415	1.727.667	1.717.935
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	339.113	2.708.383	-1.440.829	1.625.372	1.606.852
13. Impuesto sobre beneficios	-7.581	-21.776	-2.086	-10.801	-23.810
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	331.532	2.686.607	-1.442.915	1.614.572	1.583.042

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	37	1	115	115
I. Inmovilizado intangible	0	37	0	114	114
II. Inmovilizado material	0	0	1	1	2
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	1	1	2
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.957.806	3.645.966	3.971.186	5.200.431	6.720.794
I. Deudores	52.151	91.205	71.355	357.765	202.157
II. Cartera de inversiones financieras	2.642.819	3.189.201	3.623.045	4.583.306	6.173.921
1. Cartera interior	406.153	522.583	849.934	1.169.888	1.315.839
1.1. Valores representativos de deuda	66.581	47.682	252.301	443.019	631.736
1.2. Instrumentos de patrimonio	195.637	226.527	256.309	369.123	414.034
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	87.093	81.817	133.437	160.704	178.555
1.4. Depósitos en EECC	19.928	0	12.744	12.401	10.747
1.5. Derivados	120	36.229	36.659	37.066	32.429
1.6. Otros	36.794	130.329	158.484	147.575	48.337
2. Cartera exterior	2.231.274	2.662.025	2.767.797	3.393.721	4.824.696
2.1. Valores representativos de deuda	255.014	314.795	336.274	521.760	727.994
2.2. Instrumentos de patrimonio	515.510	648.202	577.009	679.279	1.023.049
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.420.203	1.536.120	1.631.596	1.804.163	2.612.578
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	16.971	101	10.474	12.070	12.958
2.6. Otros	23.576	162.808	212.445	376.449	448.117
3. Intereses de la cartera de inversión	5.023	4.088	4.743	18.521	26.266
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	369	504	571	1.176	7.121
III. Periodificaciones	109	202	13	3.852	225
IV. Tesorería	262.728	365.359	276.774	255.508	344.491
TOTAL ACTIVO	2.957.807	3.646.003	3.971.188	5.200.546	6.720.910

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
PATRIMONIO Y PASIVO					
ACCIONISTAS	2.912.621	3.543.333	3.894.013	5.022.742	6.475.651
accionistas	2.912.621	3.543.333	3.894.013	5.022.742	6.475.651
I. Capital	436.804	447.952	842.505	1.377.317	2.032.517
II. Participes	2.399.162	2.769.809	3.047.461	3.068.204	3.432.432
III. Prima de emisión	53.190	78.347	114.245	153.834	239.636
IV. Reservas	103.206	112.479	288.929	347.999	492.969
V. (Acciones propias)	-77.741	-76.105	-101.298	-139.423	-162.242
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-17.929	16.952	16.486	-141.029	-40.669
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	15.934	198.433	-309.163	361.599	485.661
IX. (Dividendo a cuenta)	-6	-4.534	-5.154	-5.759	-4.651
material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	37	151	49.828	55.037
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	37	151	49.688	55.005
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	139	32
C) PASIVO CORRIENTE	45.186	102.633	77.024	127.976	190.221
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	133	0	0	1.361
III. Acreedores	37.157	88.165	52.609	98.297	155.660
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	27
V. Derivados	7.933	14.261	24.032	28.870	32.057
VI. Periodificaciones	96	75	383	809	1.117
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.957.807	3.646.003	3.971.188	5.200.546	6.720.910
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.017.113	1.396.591	1.287.790	1.386.487	1.619.506
derivados	569.342	750.922	398.376	856.498	821.329
derivados	447.771	645.669	889.414	529.989	798.177
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	470.742	724.439	1.267.981	2.167.501	2.819.394
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	29.343	22.482	16.968	21.695
(SICAV)	291.004	475.792	984.846	1.692.270	2.316.679
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	156.750	129.903	216.555	377.621	287.211
2.6. Otros	22.988	89.401	44.098	80.643	193.810
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.487.855	2.121.031	2.555.771	3.553.988	4.438.900

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las IIC de inversión libre

CUADRO 8.8

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
reembolsos	130	1.791	1.094	216	126
2. Comisiones retrocedidas	363	388	803	531	508
3. Gastos de Personal	0	0	-919	-787	-765
4. Otros gastos de explotación	-43.797	-45.622	-38.021	-45.844	-59.448
4.1. Comisión de gestión	-39.601	-40.281	-31.071	-37.110	-48.415
4.2. Comisión depositario	-1.860	-2.209	-2.628	-3.080	-3.689
4.3. Otros	-2.336	-3.132	-4.323	-5.654	-7.344
5. Amortización del inmovilizado material	-1	0	0	0	-1
6. Excesos de provisiones	988	0	0	0	0
inmovilizado	90	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-42.226	-43.443	-37.044	-45.883	-59.579
8. Ingresos financieros	37.211	48.963	60.276	122.861	153.929
9. Gastos financieros	-1.896	-2.290	-2.523	-3.740	-3.298
financieros	61.789	108.924	-304.227	246.706	272.912
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-74	26.425	-33.797	48.143	25.679
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	62.695	79.777	-277.132	168.264	223.801
10.3. Por operaciones con derivados	13.138	375	8.662	-6.856	-10.340
10.4. Otros	-13.970	2.348	-1.961	37.154	33.771
11. Diferencias de cambio	-1.171	2.477	208	-1.852	4.287
instrumentos financieros	-36.699	85.660	-21.540	46.803	121.781
12.1. Deterioros	0	0	0	-569	-940
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-27.015	16.597	2.110	14.883	21.134
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-15.140	108.447	-25.549	27.245	119.705
12.4. Resultados por operaciones con derivados	5.417	-39.594	2.656	4.669	-19.089
12.5. Otros	40	209	-756	575	972
A.2) RESULTADO FINANCIERO	59.235	243.733	-267.806	410.777	549.611
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	17.009	200.290	-304.850	364.895	490.031
13. Impuesto sobre beneficios	-1.074	-1.857	-4.313	-3.296	-4.371
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	15.934	198.433	-309.163	361.599	485.661

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
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	658.545	836.385	743.052	798.489	864.646
I. Deudores	3.951	11.920	1.710	715	4.071
II. Cartera de inversiones financieras	585.769	646.145	705.886	750.649	822.121
1. Cartera interior	17.270	10.038	6.095	7.450	10.288
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	9.107	4.627	0	1.328	5.452
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	5.313	5.412	6.095	6.122	4.835
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	2.850	0	0	0	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	568.499	636.106	699.791	743.199	811.834
2.1. Valores representativos de deuda	3.334	0	0	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.571	0	0	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	562.574	636.097	656.458	662.862	697.971
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	20	10	404	66	443
2.6. Otros	0	0	42.928	80.271	113.420
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	1	0	0	0	0
IV. Tesorería	68.824	178.320	35.456	47.125	38.453
TOTAL ACTIVO	658.545	836.385	743.052	798.489	864.646

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
PATRIMONIO Y PASIVO					
ACCIONISTAS	652.787	830.998	741.255	794.754	846.048
accionistas	652.787	830.998	741.255	794.754	846.048
I. Capital	584.622	636.226	445.365	0	93.358
II. Participes	872	154.325	206.600	786.113	714.863
III. Prima de emisión	354	354	354	305	348
IV. Reservas	85.329	107.910	8.065	7.018	7.018
V. (Acciones propias)	-50.008	-140.064	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	7.699	10.065	59.475	0	0
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	23.919	62.182	21.397	1.319	30.463
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	236	272	0	743
I. Provisiones a largo plazo	0	236	272	0	743
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	5.758	5.152	1.525	3.734	17.855
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	1.485	0
III. Acreedores	2.858	2.174	1.518	2.128	15.361
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	2.423
V. Derivados	2.900	2.861	0	114	68
VI. Periodificaciones	0	117	7	7	3
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	658.545	836.385	743.052	798.489	864.646
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	190.424	169.812	22.038	35.398	80.821
derivados	14.614	1.625	0	0	0
derivados	175.809	168.187	22.038	35.398	80.821
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	162.366	158.180	111.692	130.772	98.880
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
(SICAV)	119.662	119.662	0	0	0
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	42.705	38.518	40.357	49.696	37.848
2.6. Otros	0	0	71.336	81.076	61.032
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	352.790	327.992	133.730	166.170	179.701

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2020	2021	2022	2023	2024
reembolsos	19	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	276	184	16
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-9.678	-11.121	-11.007	-12.057	-13.235
4.1. Comisión de gestión	-8.274	-9.427	-9.076	-10.329	-11.352
4.2. Comisión depositario	-341	-445	-421	-442	-428
4.3. Otros	-1.063	-1.249	-1.510	-1.287	-1.455
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	29	0	0	0	0
inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-9.631	-11.121	-10.730	-11.873	-13.220
8. Ingresos financieros	470	52	50	1.531	12.026
9. Gastos financieros	-145	-172	-162	-103	-62
financieros	-6.848	49.629	295	-14.919	7.224
10.1. Por operaciones de la cartera interior	101	-382	-1.001	86	-715
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-7.131	49.804	-1.645	-18.272	10.185
10.3. Por operaciones con derivados	181	207	-636	576	-3.003
10.4. Otros	0	0	3.577	2.691	757
11. Diferencias de cambio	-848	-83	647	-127	146
instrumentos financieros	41.142	24.480	31.544	27.054	24.675
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	126	1.070	10	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	29.222	38.455	30.388	25.590	24.240
12.4. Resultados por operaciones con derivados	11.916	-14.102	0	0	0
12.5. Otros	4	0	85	1.454	435
A.2) RESULTADO FINANCIERO	33.771	73.905	32.374	13.436	44.009
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	24.141	62.784	21.643	1.563	30.789
13. Impuesto sobre beneficios	-222	-602	-247	-244	-326
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	23.919	62.182	21.397	1.319	30.463

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2022	2023	2024		
	II	I	II	I	II
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	331.126	317.214	314.767	296.615	278.643
2. Intermediarios financieros o particulares	1.372.220	1.279.983	1.445.724	1.164.635	1.406.194
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	929.224	879.632	898.921	615.097	638.562
2.2. Adquisición temporal de activos	9.060	6.305	17.326	101.387	78.738
2.3. Deudores	433.710	393.659	528.738	446.791	688.397
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	302	466	819	1.440	563
2.5. Deterioro de valor	-76	-79	-80	-80	-65
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	399.549	474.688	476.101	807.656	939.914
3.1. Cartera interior	213.618	268.325	284.052	611.239	726.459
3.1.1. Deuda Pública	39.570	76.512	68.012	328.906	381.285
3.1.2. Valores de renta fija	24.295	38.881	49.098	64.153	85.415
3.1.3. Acciones y participaciones	149.753	152.931	166.942	218.180	259.759
3.2. Cartera exterior	68.064	88.601	71.003	54.393	65.715
3.2.1. Deuda Pública	0	7.842	5.365	6.939	21.523
3.2.2. Valores de renta fija	39.362	50.118	35.218	20.483	8.423
3.2.3. Acciones y participaciones	28.702	30.642	30.420	26.972	35.770
3.3. Participaciones en empresas del grupo, en P y G	90.051	84.675	86.862	91.706	93.971
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
pendientes cobro	9	9	9	0	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.069	-264	-673	2.032	5.808
3.8. Deterioro de valor	-904	-821	-1.099	-163	-962
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	10	0	0	0	0
5. Activos fiscales	45.042	58.722	51.077	61.275	57.664
6. Tesorería	184.701	172.051	182.689	114.095	104.752
7. Ajuste por periodificaciones	18.555	50.578	18.524	52.023	19.779
8. Otros activos	14.361	16.562	17.699	24.500	15.479
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.365.564	2.369.799	2.506.581	2.520.801	2.822.426

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2022	2023	2024		
	II	I	II	I	II
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	288.627	293.946	291.521	291.108	289.876
2. Reservas y prima de emisión	946.994	927.004	936.072	985.864	966.723
3. Resultados de ejercicios anteriores	7.023	-2.749	-1.945	-470	-15.826
4. Resultado del ejercicio	741.722	382.282	804.701	439.861	968.329
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-334.698	-66.949	-360.128	-150.806	-381.097
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-1.313	-1.313	-1.282	-1.783	-1.198
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	7.798	11.218	14.040	26.649	34.667
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.656.152	1.543.439	1.682.978	1.590.424	1.861.474
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	4	7	36	26	20
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	-3.582	43	4.775	8.052	10.210
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.652.573	1.543.489	1.687.788	1.598.502	1.871.704
PASIVO					
particulares	475.247	502.826	552.929	548.796	706.616
1.1. Préstamos y créditos	4.930	4.587	3.402	1.588	3.215
1.2. Comisiones a pagar	73.491	70.949	74.894	73.644	90.591
1.3. Acreedores	322.325	376.527	373.241	416.920	498.796
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	74.500	50.761	101.392	56.623	114.014
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	21	0
2. Derivados	0	12	0	0	0
3. Pasivos subordinados	420	255	268	268	200
4. Provisiones para riesgos	11.439	17.751	14.661	12.182	17.322
5. Pasivos fiscales	83.898	160.251	95.777	201.307	81.252
6. Periodificaciones	74.145	57.112	61.986	65.091	62.261
7. Otros pasivos	67.842	88.103	93.170	94.654	83.071
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	712.990	826.310	818.793	922.299	950.722
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.365.564	2.369.799	2.506.581	2.520.801	2.822.426

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		
	II	I	II	I	II
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	647	121	389	78	435
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.627.887	814.855	1.695.171	916.972	1.944.485
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.429.912	725.680	1.500.739	813.149	1.708.943
3. Pérdidas por operaciones financieras	11.260	2.512	4.369	1.797	3.857
4. Pérdidas por diferencias de cambio	2.197	956	1.869	568	1.376
5. Gastos de personal	366.762	184.689	402.119	201.747	435.755
6. Gastos generales	294.723	150.277	315.440	164.119	337.138
7. Contribuciones e impuestos	2.895	1.224	2.646	1.454	3.006
8. Amortizaciones	55.960	27.888	57.951	28.743	57.220
9. Otras cargas de explotación	6.542	4.061	9.057	2.469	4.997
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	3.679	1.119	2.753	68	996
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	572	112	492	529	2.502
12. Otras pérdidas	1.169	1.019	7.307	419	3.143
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	292.314	147.327	315.408	170.872	380.048
(beneficios)	0	0	50	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	750.226	387.904	819.788	450.516	984.464
TOTAL DEBE	3.416.833	1.724.063	3.634.808	1.940.352	4.159.423

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		
	II	I	II	I	II
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	19.628	19.010	29.261	22.034	41.823
2. Comisiones recibidas	3.361.107	1.680.424	3.543.647	1.891.805	4.060.879
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.832.081	1.422.043	2.971.856	1.588.034	3.392.997
financieros	2.532.681	1.292.710	2.691.883	1.440.008	3.056.844
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	107.162	35.097	80.305	38.430	89.679
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	30.863	16.756	37.099	20.185	46.278
libre	9.900	5.358	10.635	5.222	10.736
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	7.793	4.117	7.808	3.933	8.327
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	143.683	68.007	144.126	80.255	181.133
2.2. Comisiones de suscripción	8.067	3.705	8.953	7.700	15.355
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	7.651	3.611	8.830	7.650	15.097
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	416	94	124	51	67
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	1	0	0	0	191
inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	244.871	118.892	283.160	143.762	336.482
riesgo	148.093	77.977	161.038	88.777	183.069
2.5. Servicios de asesoramiento	31.604	14.341	27.735	13.459	27.954
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	0
acciones	60.900	28.892	60.490	33.808	70.266
2.8. Otras comisiones	35.056	14.473	30.006	16.060	34.338
2.9. Servicios de RTO	434	100	408	203	418
3. Ganancias por operaciones financieras	9.679	5.090	11.202	6.791	14.360
4. Ganancias por diferencia de cambio	2.230	908	1.652	461	1.238
5. Otros productos de explotación	12.699	7.848	23.603	6.451	14.506
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	93	31	67	170	1.494
7. Recuperación de provisiones para riesgos	447	415	4.202	205	788
8. Otras ganancias	2.440	4.717	6.087	1.781	8.199
9. Resultado de actividades interrumpidas (pérdidas)	6	0	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	8.504	5.621	15.087	10.655	16.136
TOTAL HABER	3.416.833	1.724.063	3.634.808	1.940.352	4.159.423

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2022	2023	2024		
	II	I	II	I	II
1. Número de SGIIC registradas	123	121	117	118	119
2. Patrimonio gestionado de IIC	332.386.606	357.542.105	374.065.087	402.119.522	429.413.054
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	311.466.354	337.642.285	353.259.776	379.750.360	405.931.089
2.2. Fondos y sociedades de inversión inmobiliarios	1.279.061	1.308.074	1.319.227	1.298.365	1.049.686
2.3. Fondos de inversión libre	2.917.661	3.335.204	3.312.581	3.452.926	3.750.358
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	741.255	769.679	794.754	843.703	846.048
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	15.468.097	13.491.707	13.878.141	14.799.864	15.351.468
2.6. Sociedades de inversión libre	514.178	995.156	1.500.608	1.974.304	2.484.405
2.7. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	47.178.091	44.515.913	58.548.110	65.649.192	68.469.134
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	734.089	732.794	724.360	800.207	788.441
%	418,92	409,06	375,89	397,39	386,60
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	43	35	37	35	38
≥100- <300%	26	34	32	37	36
≥300- <500%	15	14	18	16	14
≥500%	36	36	30	30	30
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de					
MEDIA	82,78	86,27	90,45	93,86	105,82
Nº entidades según su ROE anualizado ⁴					
Pérdidas	26	27	19	15	15
0-<10%	21	17	10	7	16
≥10-<20%	7	8	3	18	10
≥20-<50%	31	26	26	35	30
≥50%	35	41	59	43	47

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIIC que han remitido estados reservados.

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