

	2016		2017			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.742	1.750	1.748	1.741	1.721	-1,15	-1,21	-1,54	32	52
2. Total sociedades de inversión	3.344	3.308	3.239	3.054	2.990	-2,10	-10,59	-7,69	0	64
3. IIC de IIC de inversión libre	10	10	7	8	9	12,50	-10,00	28,57	1	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	8	8	5	6	7	16,67	-12,50	40,00	1	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	39	40	41	41	45	9,76	15,38	9,76	4	0
4.1. Fondos de inversión libre	28	30	31	31	33	6,45	17,86	6,45	2	0
4.2. Sociedades de inversión libre	11	10	10	10	12	20,00	9,09	20,00	2	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	5.135	5.108	5.035	4.844	4.765	-1,63	-7,21	-5,36	37	116
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	6	6	6	7	7	0,00	16,67	16,67	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	9	9	9	10	10	0,00	11,11	11,11	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	433	437	441	440	430	-2,27	-0,69	-2,49	10	20
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	476	490	500	519	527	1,54	10,71	5,40	15	7
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	909	927	941	959	957	-0,21	5,28	1,70	25	27
12. SGIIIC	101	101	101	105	106	0,95	4,95	4,95	2	1
13. Depositarias IIC	60	59	56	56	55	-1,79	-8,33	-1,79	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2016			2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	7.794.859	8.017.629	8.248.249	9.326.259	9.562.652	2,53	22,68	15,94
2. Total sociedades de inversión	491.296	481.303	456.080	447.955	436.486	-2,56	-11,16	-4,30
3. IIC de inversión libre	1.255	1.244	1.237	1.231	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.928	2.916	2.930	3.080	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	8.290.338	8.503.092	8.708.496	9.778.525	-	-	-	-
6. FII	3.929	3.935	3.927	3.946	3.960	0,35	0,79	0,84
7. SII	658	682	674	517	490	-5,22	-25,53	-27,30
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.587	4.617	4.601	4.463	4.450	-0,29	-2,99	-3,28
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	339.328	354.032	372.872	431.295	448.554	4,00	32,19	20,30
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	1.330.808	1.371.067	1.375.732	1.553.179	1.685.589	8,53	26,66	22,52
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	1.670.136	1.725.099	1.748.604	1.984.474	2.134.143	22,05	29,68	23,71

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	220.295.956	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	2,55	15,11	6,61
2. Total sociedades de inversión	31.869.486	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	-2,42	-0,05	-0,74
3. IIC de IIC de inversión libre	290.729	286.682	293.686	293.200	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.690.228	1.793.036	1.889.168	1.971.959	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	254.146.399	263.516.727	272.136.698	282.188.472	-	-	-	-
6. FIL	383.899	376.903	370.060	369.708	360.548	-2,48	-6,08	-2,57
7. SII	722.478	714.327	707.324	714.267	722.281	1,12	-0,03	2,11
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.106.377	1.091.230	1.077.384	1.083.975	1.082.829	-0,11	-2,13	0,51
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	17.489.489	19.495.431	21.337.460	25.306.444	26.864.240	6,16	53,60	25,90
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	90.499.502	93.028.369	93.652.758	102.228.124	110.477.387	8,07	22,08	17,96
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	107.988.991	112.523.800	114.990.218	127.534.568	137.341.627	19,44	27,96	22,06

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	215.163.924	223.874.129	232.073.192	241.318.580	247.412.728	2,53	14,99	6,61
2. Total sociedades de inversión	31.305.719	31.693.545	31.493.061	32.038.404	31.247.247	-2,47	-0,19	-0,78
3. IIC de IIC de inversión libre	284.959	280.529	293.686	293.200	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.678.570	1.779.539	1.859.894	1.934.122	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	248.433.172	257.627.742	265.719.833	275.584.306	-	-	-	-
6. FII	376.867	369.874	370.060	369.708	360.548	-2,48	-4,33	-2,57
7. SII	722.478	714.327	707.324	714.267	722.281	1,12	-0,03	2,11
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.099.345	1.084.201	1.077.384	1.083.975	1.082.829	0,51	-2,51	-0,13

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.809	1.810	1.805	1.815	1.804	-0,61	-0,28	-0,06
1.1. Monetario	31	31	31	29	28	-3,45	-9,68	-9,68
1.2. Renta Fija Euro	232	229	227	220	217	-1,36	-6,47	-4,41
1.3. Renta Fija Internacional	49	48	48	47	54	14,89	10,20	12,50
1.4. Renta Fija Mixta Euro	61	63	64	69	69	0,00	13,11	7,81
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	77	83	84	85	85	0,00	10,39	1,19
1.6. Renta Variable Mixta Euro	52	52	51	51	49	-3,92	-5,77	-3,92
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	104	114	117	121	124	2,48	19,23	5,98
1.8. Renta Variable Euro	111	112	112	114	112	-1,75	0,90	0,00
1.9. Renta Variable Internacional	197	201	201	209	212	1,44	7,61	5,47
1.10. IIC de Gestión Pasiva	222	221	220	218	212	-2,75	-4,50	-3,64
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	155	135	122	111	100	-9,91	-35,48	-18,03
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	165	160	162	169	165	-2,37	0,00	1,85
1.13. De Garantía Parcial	36	36	36	32	32	0,00	-11,11	-11,11
1.14. Retorno Absoluto	98	104	106	111	107	-3,60	9,18	0,94
1.15. Global	198	200	203	208	217	4,33	9,60	6,90
2. Total partícipes por fondos	7.800.091	8.022.685	8.253.611	9.332.934	9.569.922	2,54	22,69	15,95
2.1. Monetario	288.951	292.108	301.540	329.340	336.172	2,07	16,34	11,49
2.2. Renta Fija Euro	1.622.510	1.639.891	1.637.784	1.813.973	1.905.664	5,05	17,45	16,36
2.3. Renta Fija Internacional	363.239	383.534	408.660	410.881	414.839	0,96	14,21	1,51
2.4. Renta Fija Mixta Euro	354.331	369.947	366.652	453.734	484.769	6,84	36,81	32,22
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	720.888	663.507	677.146	715.746	629.899	-11,99	-12,62	-6,98
2.6. Renta Variable Mixta Euro	103.587	108.016	100.114	104.531	115.255	10,26	11,26	15,12
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	453.231	343.024	348.377	381.264	417.945	9,62	-7,79	19,97
2.8. Renta Variable Euro	392.465	387.786	395.697	429.147	515.999	20,24	31,48	30,40
2.9. Renta Variable Internacional	1.052.225	1.138.697	1.172.287	1.505.724	1.547.970	2,81	47,11	32,05
2.10. IIC de Gestión Pasiva	609.995	681.545	746.233	723.472	697.071	-3,65	14,27	-6,59
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	355.577	325.955	307.771	273.188	239.787	-12,23	-32,56	-22,09
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	460.017	478.043	513.434	539.424	525.007	-2,67	14,13	2,25
2.13. De Garantía Parcial	37.526	37.520	39.011	37.240	35.139	-5,64	-6,36	-9,93
2.14. Retorno Absoluto	513.724	532.151	565.325	743.411	786.472	5,79	53,09	39,12
2.15. Global	456.609	625.931	658.722	857.135	903.273	5,38	97,82	37,13
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	220.295.956	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	2,55	15,11	6,61
3.1. Monetario	9.269.190	9.211.372	9.722.138	9.145.969	8.528.523	-6,75	-7,99	-12,28
3.2. Renta Fija Euro	53.354.860	54.778.413	54.896.871	53.473.057	53.628.142	0,29	0,51	-2,31
3.3. Renta Fija Internacional	7.684.503	9.011.544	9.607.394	9.419.879	8.968.241	-4,79	16,71	-6,65
3.4. Renta Fija Mixta Euro	15.643.477	16.103.166	16.422.927	18.246.112	19.418.569	6,43	24,13	18,24
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	24.897.740	23.541.016	23.642.624	23.222.565	22.359.187	-3,72	-10,20	-5,43
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.709.225	2.754.847	2.799.361	3.069.977	3.319.623	8,13	22,53	18,59
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	14.885.864	12.846.434	13.511.245	15.089.482	16.511.809	9,43	10,92	22,21
3.8. Renta Variable Euro	7.410.281	7.795.680	8.665.851	9.874.465	10.996.504	11,36	48,40	26,89
3.9. Renta Variable Internacional	15.424.410	16.274.437	17.678.838	20.687.147	20.994.274	1,48	36,11	18,75
3.10. IIC de Gestión Pasiva	18.534.236	21.872.041	23.601.597	22.701.729	21.601.541	-4,85	16,55	-8,47
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	9.854.502	9.066.089	8.679.844	7.694.494	6.858.083	-10,87	-30,41	-20,99
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	11.921.976	12.696.556	14.006.744	15.007.685	14.858.851	-0,99	24,63	6,08
3.13. De Garantía Parcial	1.355.338	1.368.069	1.468.934	1.411.195	1.324.456	-6,15	-2,28	-9,84
3.14. Retorno Absoluto	11.134.074	11.703.956	12.215.153	13.474.609	15.142.608	12,38	36,00	23,97
3.15. Global	16.190.354	20.067.810	20.916.813	24.735.006	29.044.790	17,42	79,40	38,86

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

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

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	220.295.956	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	2,55	15,11	6,61
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	201.128.144	210.749.987	219.141.134	227.574.253	234.855.511	3,20	16,77	7,17
2.1. Cartera interior	89.770.686	93.161.129	95.799.042	93.627.146	88.257.119	-5,74	-1,69	-7,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	57.062.852	60.689.873	63.471.106	63.454.628	60.082.298	-5,31	5,29	-5,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.208.923	2.707.622	2.836.970	5.162.890	4.578.368	-11,32	42,68	61,38
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7.436.568	7.834.309	8.529.944	9.687.359	10.247.988	5,79	37,81	20,14
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.508.694	5.639.577	6.249.484	6.566.965	6.811.834	3,73	23,66	9,00
2.1.4. Depósitos en EECC	19.505.459	18.712.874	17.134.315	13.356.095	10.561.955	-20,92	-45,85	-38,36
2.1.5. Derivados	245.896	275.795	405.701	554.397	545.389	-1,62	121,80	34,43
2.1.6. Otros	11.217	8.700	8.493	7.702	7.655	-0,61	-31,76	-9,87
2.2. Cartera exterior	111.351.571	117.581.374	123.335.970	133.927.577	146.588.892	9,45	31,65	18,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	51.101.572	54.092.710	56.307.886	59.346.742	64.848.219	9,27	26,90	15,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	17.874.217	18.500.226	20.035.250	23.257.157	24.241.486	4,23	35,62	20,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	41.991.648	44.541.835	46.435.062	50.626.409	56.832.290	12,26	35,34	22,39
2.2.4. Depósitos en EECC	171.607	95.684	81.177	127.465	101.837	-20,11	-40,66	25,45
2.2.5. Derivados	208.765	347.602	474.312	567.663	563.293	-0,77	169,82	18,76
2.2.6. Otros	3.762	3.317	2.283	2.141	1.766	-17,52	-53,06	-22,65
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.887	7.484	6.122	19.530	9.500	-51,36	61,37	55,18
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	18.117.739	17.559.092	18.392.605	19.493.677	19.077.413	-2,14	5,30	3,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.050.073	808.281	328.489	211.333	-351.799	-	-	-

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.269.190	9.211.372	9.722.138	9.145.969	8.528.523	-6,75	-7,99	-7,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	8.390.127	8.576.590	8.855.083	8.714.512	8.147.550	-6,51	-2,89	-2,89
2.1. Cartera interior	4.126.090	4.054.566	4.106.547	3.570.511	3.192.682	-10,58	-22,62	-22,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.157.967	2.119.599	2.458.695	2.392.107	2.156.173	-9,86	-0,08	-0,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	180.122	205.721	212.605	161.867	97.645	-39,68	-45,79	-45,79
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.203	5.207	3.209	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	1.962.924	1.929.755	1.644.642	1.178.412	1.036.508	-12,04	-47,20	-47,20
2.1.5. Derivados	-4	4	1	-7	1	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.264.037	4.522.024	4.748.536	5.144.001	4.954.869	-3,68	16,20	16,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.260.037	4.520.680	4.718.243	5.086.620	4.897.523	-3,72	14,96	14,96
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.001	1.501	30.299	57.381	57.350	-0,05	1.333,39	1.333,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2	-157	-6	-1	-4	-300,00	-100,00	-100,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	883.037	638.713	872.547	439.895	389.689	-11,41	-55,87	-55,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.973	-3.931	-5.492	-8.437	-8.717	-3,32	-119,41	-119,41

1. Incluye Monetario y Monetario a corto plazo

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	53.354.860	54.778.413	54.896.871	53.473.057	53.628.142	0,29	0,51	-2,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	49.667.475	51.043.416	51.470.061	50.316.255	50.075.603	-0,48	0,82	-2,71
2.1. Cartera interior	27.198.080	26.864.269	25.672.648	23.424.434	19.844.162	-15,28	-27,04	-22,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	14.575.281	14.528.700	14.282.202	14.582.852	12.702.894	-12,89	-12,85	-11,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	641.029	620.758	510.793	1.419.568	558.914	-60,63	-12,81	9,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	471.975	441.445	413.472	339.546	336.048	-1,03	-28,80	-18,73
2.1.4. Depósitos en EECC	12.149.965	11.893.111	10.975.932	8.492.966	6.790.362	-20,05	-44,11	-38,13
2.1.5. Derivados	858	1.013	1.042	9.071	14.859	63,81	1.631,82	1.326,01
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	22.468.780	24.178.468	25.796.751	26.878.623	30.226.975	12,46	34,53	17,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	21.881.918	23.689.489	25.228.576	26.170.705	29.168.389	11,45	33,30	15,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	434.574	410.050	499.237	577.849	953.726	65,05	119,46	91,04
2.2.4. Depósitos en EECC	156.248	79.671	65.158	127.426	101.797	-20,11	-34,85	56,23
2.2.5. Derivados	-3.962	-742	3.780	2.642	3.063	15,93	-	-18,97
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	616	679	662	13.198	4.466	-66,16	625,00	574,62
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.721.856	3.723.487	3.419.787	3.185.660	3.609.473	13,30	-3,02	5,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-34.471	11.509	7.022	-28.858	-56.933	-97,29	-65,16	-

1. 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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.684.503	9.011.544	9.607.394	9.419.879	8.968.241	-4,79	16,71	-6,65
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.951.760	8.179.718	8.536.336	8.614.071	8.108.872	-5,86	16,64	-5,01
2.1. Cartera interior	654.905	860.838	1.302.207	1.488.486	994.352	-33,20	51,83	-23,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	238.384	367.324	767.225	961.146	477.053	-50,37	100,12	-37,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	42.848	164.992	24.421	17.070	161.883	848,35	277,81	562,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	333.806	397.528	448.925	451.065	430.207	-4,62	28,88	-4,17
2.1.4. Depósitos en EECC	81.607	98.373	86.166	71.944	82.130	14,16	0,64	-4,68
2.1.5. Derivados	1.109	-2.387	-109	4.331	4.963	14,59	347,52	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.296.550	7.317.714	7.233.908	7.125.140	7.113.796	-0,16	12,98	-1,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.478.765	6.299.754	6.210.450	5.918.853	5.620.876	-5,03	2,59	-9,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	818.772	1.013.665	1.026.405	1.203.573	1.487.559	23,60	81,68	44,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-986	4.295	-2.947	2.715	5.362	97,50	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	304	1.166	221	445	724	62,70	138,16	227,60
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	635.649	747.998	959.258	757.533	894.627	18,10	40,74	-6,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	97.094	83.828	111.801	48.274	-35.258	-	-	-

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.643.477	16.103.166	16.422.927	18.246.112	19.418.569	6,43	24,13	18,24
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.503.474	14.987.011	15.123.499	16.723.921	17.576.491	5,10	21,19	16,22
2.1. Cartera interior	4.987.440	5.092.015	4.844.864	4.963.884	4.719.273	-4,93	-5,38	-2,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.455.461	3.557.633	3.504.815	3.551.530	3.477.667	-2,08	0,64	-0,77
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	293.059	88.667	189.443	199.912	350.642	75,40	19,65	85,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	513.288	515.082	540.141	648.104	554.535	-14,44	8,04	2,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	203.761	242.528	307.961	346.681	377.949	9,02	85,49	22,73
2.1.4. Depósitos en EECC	812.230	774.054	489.286	415.140	308.238	-25,75	-62,05	-37,00
2.1.5. Derivados	328	537	602	657	-731	-	-	-
2.1.6. Otros	2.370	2.181	2.060	1.772	1.615	-8,86	-31,86	-21,60
2.2. Cartera exterior	9.515.534	9.894.424	10.278.088	11.759.614	12.857.218	9,33	35,12	25,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.680.283	5.707.745	5.786.542	6.505.828	7.793.443	19,79	37,20	34,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.637.590	1.722.615	1.841.567	2.182.807	1.853.906	-15,07	13,21	0,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.210.011	2.459.586	2.649.086	3.073.690	3.206.013	4,31	45,07	21,02
2.2.4. Depósitos en EECC	1.352	2.001	2.002	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-13.702	2.478	-1.109	-2.711	3.856	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	500	571	547	424	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.035.281	982.873	1.206.416	1.361.486	1.765.517	29,68	70,54	46,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	104.722	133.282	93.012	160.704	76.561	-52,36	-26,89	-17,69

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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.897.740	23.541.016	23.642.624	23.222.565	22.359.187	-3,72	-10,20	-5,43
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.981.604	21.436.627	21.700.344	21.201.939	20.709.098	-2,32	-5,79	-4,57
2.1. Cartera interior	4.127.449	3.875.430	4.134.603	3.970.482	2.893.241	-27,13	-29,90	-30,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.571.414	1.339.625	1.355.473	1.474.785	1.094.112	-25,81	-30,37	-19,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	260.754	117.850	94.501	361.266	262.687	-27,29	0,74	177,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	35.994	49.839	47.803	51.610	51.146	-0,90	42,10	6,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.298.283	1.361.201	1.616.170	1.464.928	1.283.157	-12,41	-1,17	-20,61
2.1.4. Depósitos en EECC	1.221.436	1.124.595	1.114.456	978.547	464.633	-52,52	-61,96	-58,31
2.1.5. Derivados	321	170	701	612	193	-68,46	-39,88	-72,47
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.852.778	17.559.056	17.564.576	17.230.794	17.814.863	3,39	-0,21	1,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.144.204	3.989.592	3.605.392	3.495.239	3.324.881	-4,87	-19,77	-7,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	646.664	562.218	460.198	455.270	485.072	6,55	-24,99	5,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.063.365	12.976.292	13.487.524	13.275.624	14.000.938	5,46	7,18	3,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	39	40	2,56	-	-
2.2.5. Derivados	-1.455	30.953	11.462	4.622	3.931	-14,95	-	-65,70
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.377	2.141	1.165	663	994	49,92	-27,81	-14,68
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.655.408	1.930.578	1.760.378	2.053.909	1.636.442	-20,33	-38,37	-7,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	260.729	173.811	181.903	-33.283	13.647	-	-94,77	-92,50

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.709.225	2.754.847	2.799.361	3.069.977	3.319.623	8,13	22,53	18,59
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.475.528	2.511.890	2.550.629	2.809.880	2.908.256	3,50	17,48	14,02
2.1. Cartera interior	1.130.037	1.029.808	993.215	1.075.296	1.098.833	2,19	-2,76	10,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	481.328	381.561	309.684	370.679	455.929	23,00	-5,28	47,22
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	84.143	31.779	8.224	32.229	91.659	184,40	8,93	1.014,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	435.967	435.282	469.644	504.518	445.591	-11,68	2,21	-5,12
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.296	31.475	26.668	33.460	46.722	39,64	71,17	75,20
2.1.4. Depósitos en EECC	185.250	180.888	186.640	166.159	150.905	-9,18	-18,54	-19,15
2.1.5. Derivados	195	601	579	480	-312	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.345.148	1.481.774	1.557.047	1.734.221	1.809.091	4,32	34,49	16,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	518.239	526.409	539.335	613.325	685.830	11,82	32,34	27,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	651.780	718.562	765.635	836.591	813.917	-2,71	24,88	6,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	173.261	232.508	250.097	281.861	309.406	9,77	78,58	23,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.868	4.295	1.980	2.445	-62	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	343	308	367	363	332	-8,54	-3,21	-9,54
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	197.822	196.354	209.663	241.654	392.504	62,42	98,41	87,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	35.875	46.604	39.070	18.444	18.862	2,27	-47,42	-51,72

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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.885.864	12.846.434	13.511.245	15.089.482	16.511.809	9,43	10,92	22,21
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.286.638	11.479.112	12.067.101	13.198.419	14.813.326	12,24	11,49	22,76
2.1. Cartera interior	2.744.608	2.735.031	2.916.172	3.187.125	3.550.113	11,39	29,35	21,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	714.201	654.768	651.834	860.585	1.345.212	56,31	88,35	106,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	137.127	154.642	156.546	278.037	622.592	123,92	354,03	297,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	70.994	80.087	82.345	99.424	94.880	-4,57	33,65	15,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.459.716	1.495.945	1.697.817	1.810.016	1.874.544	3,57	28,42	10,41
2.1.4. Depósitos en EECC	495.375	498.133	480.416	413.448	232.931	-43,66	-52,98	-51,51
2.1.5. Derivados	899	2.949	785	1.092	213	-80,49	-76,31	-72,87
2.1.6. Otros	3.424	3.150	2.976	2.559	2.333	-8,83	-31,86	-21,61
2.2. Cartera exterior	10.542.030	8.744.081	9.150.590	10.009.475	11.262.918	12,52	6,84	23,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.451.465	1.122.370	1.204.908	1.279.741	1.473.573	15,15	1,52	22,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	640.956	655.042	697.250	809.660	913.011	12,76	42,45	30,94
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.439.396	6.951.887	7.236.682	7.914.723	8.867.753	12,04	5,08	22,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	10.213	14.781	11.751	5.351	8.581	60,36	-15,98	-26,98
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	338	1.820	295	-83,79	-	-12,72
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.417.289	1.274.455	1.357.546	1.816.017	1.631.455	-10,16	15,11	20,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	181.936	92.867	86.598	75.045	67.028	-10,68	-63,16	-22,60

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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.410.281	7.795.680	8.665.851	9.874.465	10.996.504	11,36	48,40	26,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.786.413	7.071.001	7.886.781	8.988.450	10.012.200	11,39	47,53	26,95
2.1. Cartera interior	4.438.778	4.672.729	5.169.022	5.976.723	6.551.538	9,62	47,60	26,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	167.345	197.722	241.658	226.929	208.595	-8,08	24,65	-13,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	113.425	121.338	172.938	207.159	188.258	-9,12	65,98	8,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4.161.750	4.395.744	4.865.663	5.669.106	6.288.893	10,93	51,11	29,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23.162	17.572	22.586	25.116	26.659	6,14	15,10	18,03
2.1.4. Depósitos en EECC	81.497	62.535	37.372	53.887	32.708	-39,30	-59,87	-12,48
2.1.5. Derivados	5.024	-843	1.742	1.684	-5.317	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.347.636	2.398.271	2.717.759	3.011.727	3.460.663	14,91	47,41	27,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.313	201	12.080	13.444	13.262	-1,35	149,61	9,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.265.399	2.276.325	2.595.238	2.818.991	3.300.212	17,07	45,68	27,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	75.278	121.092	109.585	178.484	148.967	-16,54	97,89	35,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.646	653	856	809	-1.777	-	-	-
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	480.283	585.413	696.958	792.653	952.939	20,22	98,41	36,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	143.584	139.266	82.112	93.362	31.365	-66,40	-78,16	-61,80

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.424.410	16.274.437	17.678.838	20.687.147	20.994.274	1,48	36,11	18,75
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.979.434	14.505.320	15.962.229	18.534.889	19.010.442	2,57	35,99	19,10
2.1. Cartera interior	1.171.092	1.287.223	1.403.333	1.789.460	1.704.764	-4,73	45,57	21,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	305.751	418.985	483.002	621.608	367.945	-40,81	20,34	-23,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	93.014	71.862	306.427	436.624	214.991	-50,76	131,14	-29,84
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	634.958	630.907	659.542	733.249	870.594	18,73	37,11	32,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	136.858	139.452	159.572	247.274	267.663	8,25	95,58	67,74
2.1.4. Depósitos en EECC	91.212	98.051	101.038	187.024	199.302	6,56	118,50	97,25
2.1.5. Derivados	378	-172	178	304	-739	-	-	-
2.1.6. Otros	1.935	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	12.808.341	13.218.096	14.558.896	16.745.428	17.305.677	3,35	35,11	18,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	95.227	98.143	200.002	224.184	219.965	-1,88	130,99	9,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9.118.020	9.282.240	10.181.157	12.089.545	12.502.292	3,41	37,12	22,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.591.214	3.830.595	4.178.820	4.440.011	4.586.733	3,30	27,72	9,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.881	7.118	-1.083	-8.312	-3.313	60,14	-	-205,91
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	1	1	1	1	0,00	-	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.198.991	1.612.409	1.596.091	1.718.070	1.978.001	15,13	64,97	23,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	245.984	156.708	120.518	434.188	5.831	-98,66	-97,63	-95,16

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.534.236	21.872.041	23.601.597	22.701.729	21.601.541	-4,85	16,55	-8,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.411.725	20.983.220	23.034.735	22.033.519	21.323.678	-3,22	22,47	-7,43
2.1. Cartera interior	15.316.059	18.643.713	20.389.921	19.221.712	18.499.730	-3,76	20,79	-9,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	13.979.264	17.177.896	18.757.831	17.476.972	16.811.959	-3,81	20,26	-10,37
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	15.227	31.744	38.492	62.170	26.860	-56,80	76,40	-30,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.149.145	1.247.215	1.378.848	1.491.599	1.461.346	-2,03	27,17	5,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.461	30.684	33.431	36.199	36.439	0,66	23,69	9,00
2.1.4. Depósitos en EECC	38.820	59.109	65.493	52.933	38.857	-26,59	0,10	-40,67
2.1.5. Derivados	119.369	128.808	154.318	164.009	151.128	-7,85	26,61	-2,07
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.094.154	2.338.068	2.643.349	2.810.336	2.822.452	0,43	34,78	6,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	859.727	868.260	1.010.569	1.081.384	1.125.294	4,06	30,89	11,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.121.682	1.333.893	1.382.733	1.418.113	1.397.848	-1,43	24,62	1,09
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.026	6.413	7.487	9.933	9.558	-3,78	36,04	27,66
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	105.719	129.501	242.560	300.906	289.753	-3,71	174,08	19,46
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.512	1.440	1.465	1.471	1.496	1,70	-1,06	2,12
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.323.873	1.104.746	891.863	1.007.570	590.858	-41,36	-55,37	-33,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-201.363	-215.925	-325.000	-339.360	-312.996	7,77	-55,44	3,69

1. 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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.854.502	9.066.089	8.679.844	7.694.494	6.858.083	-10,87	-30,41	-20,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.716.767	8.477.361	8.018.641	6.716.342	6.369.117	-5,17	-26,93	-20,57
2.1. Cartera interior	6.805.036	6.399.892	6.185.456	5.022.557	4.801.882	-4,39	-29,44	-22,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	6.582.113	6.255.057	6.096.017	4.968.753	4.792.929	-3,54	-27,18	-21,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	415.485	384.445	197.621	190.918	94.240	-50,64	-77,32	-52,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.729	4.501	3.792	1.293	1.290	-0,23	-89,87	-65,98
2.1.4. Depósitos en EECC	220.013	147.136	94.507	61.828	17.244	-72,11	-92,16	-81,75
2.1.5. Derivados	-9.819	-6.801	-8.859	-9.318	-9.581	-2,82	2,42	-8,15
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.911.731	2.077.469	1.833.185	1.693.785	1.567.235	-7,47	-18,02	-14,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.911.402	2.077.051	1.833.186	1.693.785	1.567.235	-7,47	-18,01	-14,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	328	418	-1	0	0	-	-100,00	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.149.119	602.481	665.324	983.889	495.614	-49,63	-56,87	-25,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-11.385	-13.752	-4.121	-5.737	-6.649	-15,90	41,60	-61,34

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.12

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.921.976	12.696.556	14.006.744	15.007.685	14.858.851	-0,99	24,63	6,08
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.997.628	11.738.346	13.002.159	14.005.974	14.399.975	2,81	30,94	10,75
2.1. Cartera interior	9.847.035	10.476.290	11.258.870	11.737.305	11.347.581	-3,32	15,24	0,79
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.295.976	9.932.594	10.537.750	10.951.811	10.600.562	-3,21	14,03	0,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	363.024	118.572	91.520	362.355	134.227	-62,96	-63,03	46,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.304	5.600	5.591	5.578	5.568	-0,18	4,98	-0,41
2.1.4. Depósitos en EECC	429.395	400.998	492.389	440.191	389.253	-11,57	-9,35	-20,95
2.1.5. Derivados	116.360	137.099	223.140	339.725	352.198	3,67	202,68	57,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.149.833	1.261.389	1.742.457	2.267.839	3.051.549	34,56	165,39	75,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.059.488	1.146.330	1.596.656	2.082.086	2.885.587	38,59	172,36	80,73
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	90.345	115.059	145.801	185.753	165.962	-10,65	83,70	13,83
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	759	667	832	830	845	1,81	11,33	1,56
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.039.050	1.100.764	1.185.938	1.278.874	811.703	-36,53	-21,88	-31,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-114.702	-142.554	-181.353	-277.163	-352.827	-27,30	-207,60	-94,55

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.2.13

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.355.338	1.368.069	1.468.934	1.411.195	1.324.456	-6,15	-2,28	-9,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.267.623	1.322.676	1.402.376	1.375.924	1.286.445	-6,50	1,48	-8,27
2.1. Cartera interior	1.097.285	1.146.141	1.220.740	1.173.333	1.089.342	-7,16	-0,72	-10,76
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.083.161	1.124.772	1.183.751	1.125.642	1.052.118	-6,53	-2,87	-11,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8.505	4.918	675	667	9.270	1.289,81	8,99	1.273,33
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	4.604	4.612	4.612	4.312	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	9.520	16.757	32.377	43.379	37.224	-14,19	291,01	14,97
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	170.338	176.534	181.636	202.590	197.103	-2,71	15,71	8,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	161.773	162.705	156.949	158.324	155.181	-1,99	-4,07	-1,13
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	8.564	13.829	24.688	44.267	41.922	-5,30	389,51	69,81
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	99.491	59.335	85.679	60.332	68.085	12,85	-31,57	-20,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-11.776	-13.941	-19.121	-25.061	-30.074	-20,00	-155,38	-57,28

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.134.074	11.703.956	12.215.153	13.474.609	15.142.608	12,38	36,00	23,97
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.042.309	10.403.672	10.534.134	11.632.272	13.454.230	15,66	33,98	27,72
2.1. Cartera interior	2.343.268	2.114.586	2.150.964	1.600.295	1.639.072	2,42	-30,05	-23,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	684.390	780.687	882.708	798.264	770.565	-3,47	12,59	-12,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	173.965	219.159	280.227	181.524	177.826	-2,04	2,22	-36,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	72.026	51.909	60.299	69.353	82.111	18,40	14,00	36,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	232.934	250.385	266.739	289.023	326.255	12,88	40,06	22,31
2.1.4. Depósitos en EECC	1.346.991	1.028.834	937.443	440.362	454.272	3,16	-66,28	-51,54
2.1.5. Derivados	3.439	-599	319	-79	2.164	-	-37,07	578,37
2.1.6. Otros	3.488	3.369	3.457	3.372	3.706	9,91	6,25	7,20
2.2. Cartera exterior	7.699.041	8.289.086	8.383.150	10.031.976	11.815.158	17,77	53,46	40,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.596.800	2.573.416	2.605.302	2.802.217	3.055.283	9,03	17,66	17,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	311.530	360.662	360.343	432.041	464.265	7,46	49,03	28,84
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.785.943	5.346.099	5.415.520	6.793.751	8.276.183	21,82	72,93	52,82
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.005	5.592	-299	1.826	17.662	867,25	1.657,41	-
2.2.6. Otros	3.762	3.317	2.283	2.141	1.766	-17,52	-53,06	-22,65
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	21	0	0	-	-	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	947.977	1.169.281	1.707.925	1.833.617	1.742.313	-4,98	83,79	2,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	143.788	131.003	-26.906	8.720	-53.934	-	-	-100,45

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.190.354	20.067.810	20.916.813	24.735.006	29.044.790	17,42	79,40	38,86
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.669.600	18.033.988	18.996.989	22.707.849	26.660.187	17,41	81,74	40,34
2.1. Cartera interior	3.783.484	3.908.558	4.050.443	5.425.505	6.330.516	16,68	67,32	56,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.770.816	1.852.950	1.958.461	3.090.964	3.768.588	21,92	112,82	92,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	387.195	371.174	552.539	1.251.524	1.586.674	26,78	309,79	187,16
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	362.445	428.244	425.660	420.396	398.892	-5,12	10,06	-6,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.268.166	1.216.016	1.243.513	1.516.749	1.799.296	18,63	41,88	44,69
2.1.4. Depósitos en EECC	384.140	412.689	423.921	398.942	364.612	-8,61	-5,08	-13,99
2.1.5. Derivados	-2.083	-1.340	-1.113	-1.545	-873	43,50	58,09	21,56
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	10.885.641	14.124.920	14.946.043	17.282.028	20.329.324	17,63	86,75	36,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	996.929	1.310.566	1.599.697	2.221.006	2.861.899	28,86	187,07	78,90
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.480.595	1.588.668	1.751.129	2.214.140	2.510.963	13,41	69,59	43,39
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.388.807	11.192.145	11.544.320	12.819.530	14.928.104	16,45	77,95	29,31
2.2.4. Depósitos en EECC	14.007	14.012	14.017	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	5.303	19.529	36.880	27.352	28.358	3,68	434,75	-23,11
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	476	510	504	316	347	9,81	-27,10	-31,15
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.308.162	1.805.744	1.751.401	1.936.675	2.092.327	8,04	59,94	19,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	212.591	228.077	168.423	90.482	292.276	223,02	37,48	73,54

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,30	91,98	92,13	92,03	92,62
2.1. Cartera interior	40,75	40,66	40,28	37,86	34,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,90	26,49	26,68	25,66	23,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,46	1,18	1,19	2,09	1,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,38	3,42	3,59	3,92	4,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,50	2,46	2,63	2,66	2,69
2.1.4. Depósitos en EECC	8,85	8,17	7,20	5,40	4,17
2.1.5. Derivados	0,11	0,12	0,17	0,22	0,22
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	50,55	51,32	51,85	54,16	57,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,20	23,61	23,67	24,00	25,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,11	8,07	8,42	9,41	9,56
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,06	19,44	19,52	20,47	22,41
2.2.4. Depósitos en EECC	0,08	0,04	0,03	0,05	0,04
2.2.5. Derivados	0,09	0,15	0,20	0,23	0,22
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,01	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	8,22	7,66	7,73	7,88	7,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,48	0,35	0,14	0,09	-0,14

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,52	93,11	91,08	95,28	95,53
2.1. Cartera interior	44,51	44,02	42,24	39,04	37,44
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,28	23,01	25,29	26,15	25,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,94	2,23	2,19	1,77	1,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,06	0,06	0,03	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	21,18	20,95	16,92	12,88	12,15
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	46,00	49,09	48,84	56,24	58,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	45,96	49,08	48,53	55,62	57,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,02	0,31	0,63	0,67
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	9,53	6,93	8,97	4,81	4,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	-0,04	-0,06	-0,09	-0,10

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,09	93,18	93,76	94,10	93,38
2.1. Cartera interior	50,98	49,04	46,77	43,81	37,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,32	26,52	26,02	27,27	23,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,20	1,13	0,93	2,65	1,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,88	0,81	0,75	0,63	0,63
2.1.4. Depósitos en EECC	22,77	21,71	19,99	15,88	12,66
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	42,11	44,14	46,99	50,27	56,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	41,01	43,25	45,96	48,94	54,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,81	0,75	0,91	1,08	1,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,29	0,15	0,12	0,24	0,19
2.2.5. Derivados	-0,01	0,00	0,01	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	0,02	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,98	6,80	6,23	5,96	6,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,06	0,02	0,01	-0,05	-0,11

1. 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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,46	90,77	88,85	91,45	90,42
2.1. Cartera interior	8,52	9,55	13,55	15,80	11,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,10	4,08	7,99	10,20	5,32
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,56	1,83	0,25	0,18	1,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,34	4,41	4,67	4,79	4,80
2.1.4. Depósitos en EECC	1,06	1,09	0,90	0,76	0,92
2.1.5. Derivados	0,01	-0,03	0,00	0,05	0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,94	81,20	75,30	75,64	79,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	71,30	69,91	64,64	62,83	62,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,65	11,25	10,68	12,78	16,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,05	-0,03	0,03	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,27	8,30	9,98	8,04	9,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,26	0,93	1,16	0,51	-0,39

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,71	93,07	92,09	91,66	90,51
2.1. Cartera interior	31,88	31,62	29,50	27,21	24,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,09	22,09	21,34	19,46	17,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,87	0,55	1,15	1,10	1,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,28	3,20	3,29	3,55	2,86
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,30	1,51	1,88	1,90	1,95
2.1.4. Depósitos en EECC	5,19	4,81	2,98	2,28	1,59
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	60,83	61,44	62,58	64,45	66,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	36,31	35,44	35,23	35,66	40,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,47	10,70	11,21	11,96	9,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,13	15,27	16,13	16,85	16,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,09	0,02	-0,01	-0,01	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,62	6,10	7,35	7,46	9,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,67	0,83	0,57	0,88	0,39

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,29	91,06	91,78	91,30	92,62
2.1. Cartera interior	16,58	16,46	17,49	17,10	12,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,31	5,69	5,73	6,35	4,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,05	0,50	0,40	1,56	1,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,14	0,21	0,20	0,22	0,23
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,21	5,78	6,84	6,31	5,74
2.1.4. Depósitos en EECC	4,91	4,78	4,71	4,21	2,08
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	71,70	74,59	74,29	74,20	79,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,64	16,95	15,25	15,05	14,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,60	2,39	1,95	1,96	2,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,47	55,12	57,05	57,17	62,62
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,13	0,05	0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	10,67	8,20	7,45	8,84	7,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,05	0,74	0,77	-0,14	0,06

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,37	91,18	91,11	91,53	87,61
2.1. Cartera interior	41,71	37,38	35,48	35,03	32,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,77	13,85	11,06	12,07	11,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,11	1,15	0,29	1,05	2,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	16,09	15,80	16,78	16,43	13,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,01	1,14	0,95	1,09	1,41
2.1.4. Depósitos en EECC	6,84	6,57	6,67	5,41	4,55
2.1.5. Derivados	0,01	0,02	0,02	0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	49,65	53,79	55,62	56,49	54,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,13	19,11	19,27	19,98	20,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,06	26,08	27,35	27,25	24,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,40	8,44	8,93	9,18	9,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,16	0,07	0,08	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,30	7,13	7,49	7,87	11,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,32	1,69	1,40	0,60	0,57

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,26	89,36	89,31	87,47	87,61
2.1. Cartera interior	18,44	21,29	21,58	21,12	33,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,80	5,10	4,82	5,70	13,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,92	1,20	1,16	1,84	2,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,48	0,62	0,61	0,66	13,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,81	11,64	12,57	12,00	1,41
2.1.4. Depósitos en EECC	3,33	3,88	3,56	2,74	4,55
2.1.5. Derivados	0,01	0,02	0,01	0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,00
2.2. Cartera exterior	70,82	68,07	67,73	66,33	54,50
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,75	8,74	8,92	8,48	20,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,31	5,10	5,16	5,37	24,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56,69	54,12	53,56	52,45	9,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,12	0,09	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	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,52	9,92	10,05	12,03	11,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,22	0,72	0,64	0,50	0,57

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,58	90,70	91,01	91,03	91,05
2.1. Cartera interior	59,90	59,94	59,65	60,53	59,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,26	2,54	2,79	2,30	1,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,53	1,56	2,00	2,10	1,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	56,16	56,39	56,15	57,41	57,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,31	0,23	0,26	0,25	0,24
2.1.4. Depósitos en EECC	1,10	0,80	0,43	0,55	0,30
2.1.5. Derivados	0,07	-0,01	0,02	0,02	-0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	31,68	30,76	31,36	30,50	31,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,07	0,00	0,14	0,14	0,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,57	29,20	29,95	28,55	30,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,02	1,55	1,26	1,81	1,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,01	0,01	0,01	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,48	7,51	8,04	8,03	8,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,94	1,79	0,95	0,95	0,29

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,63	89,13	90,29	89,60	90,55
2.1. Cartera interior	7,59	7,91	7,94	8,65	8,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,98	2,57	2,73	3,00	1,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,60	0,44	1,73	2,11	1,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,12	3,88	3,73	3,54	4,15
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,89	0,86	0,90	1,20	1,27
2.1.4. Depósitos en EECC	0,59	0,60	0,57	0,90	0,95
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	83,04	81,22	82,35	80,95	82,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,62	0,60	1,13	1,08	1,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,11	57,04	57,59	58,44	59,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,28	23,54	23,64	21,46	21,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,04	-0,01	-0,04	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,77	9,91	9,03	8,31	9,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,59	0,96	0,68	2,10	0,03

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,94	95,94	97,60	97,06	98,71
2.1. Cartera interior	82,64	85,24	86,39	84,67	85,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,42	78,54	79,48	76,99	77,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,08	0,15	0,16	0,27	0,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,20	5,70	5,84	6,57	6,77
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,14	0,14	0,16	0,17
2.1.4. Depósitos en EECC	0,21	0,27	0,28	0,23	0,18
2.1.5. Derivados	0,64	0,59	0,65	0,72	0,70
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	11,30	10,69	11,20	12,38	13,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,64	3,97	4,28	4,76	5,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,05	6,10	5,86	6,25	6,47
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,57	0,59	1,03	1,33	1,34
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,14	5,05	3,78	4,44	2,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,09	-0,99	-1,38	-1,49	-1,45

1. 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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,45	93,51	92,38	87,29	92,87
2.1. Cartera interior	69,06	70,59	71,26	65,27	70,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	66,79	68,99	70,23	64,58	69,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,22	4,24	2,28	2,48	1,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,13	0,05	0,04	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	2,23	1,62	1,09	0,80	0,25
2.1.5. Derivados	-0,10	-0,08	-0,10	-0,12	-0,14
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	19,40	22,91	21,12	22,01	22,85
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,40	22,91	21,12	22,01	22,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	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	11,66	6,65	7,67	12,79	7,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,12	-0,15	-0,05	-0,07	-0,10

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,25	92,45	92,83	93,33	96,91
2.1. Cartera interior	82,60	82,51	80,38	78,21	76,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	77,97	78,23	75,23	72,97	71,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,05	0,93	0,65	2,41	0,90
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	3,60	3,16	3,52	2,93	2,62
2.1.5. Derivados	0,98	1,08	1,59	2,26	2,37
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	9,64	9,93	12,44	15,11	20,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,89	9,03	11,40	13,87	19,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,76	0,91	1,04	1,24	1,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,72	8,67	8,47	8,52	5,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,96	-1,12	-1,29	-1,85	-2,37

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión de Garantía Parcial

CUADRO 2.3.13

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,53	96,68	95,47	97,50	97,13
2.1. Cartera interior	80,96	83,78	83,10	83,14	82,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	79,92	82,22	80,59	79,77	79,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,63	0,36	0,05	0,05	0,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,34	0,34	0,31	0,31	0,00
2.1.5. Derivados	0,70	1,22	2,20	3,07	2,81
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	12,57	12,90	12,37	14,36	14,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,94	11,89	10,68	11,22	11,72
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	0,63	1,01	1,68	3,14	3,17
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	7,34	4,34	5,83	4,28	5,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,87	-1,02	-1,30	-1,78	-2,27

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,19	88,89	86,24	86,33	88,85
2.1. Cartera interior	21,05	18,07	17,61	11,88	10,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,15	6,67	7,23	5,92	5,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,56	1,87	2,29	1,35	1,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,65	0,44	0,49	0,51	0,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,09	2,14	2,18	2,14	2,15
2.1.4. Depósitos en EECC	12,10	8,79	7,67	3,27	3,00
2.1.5. Derivados	0,03	-0,01	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
2.2. Cartera exterior	69,15	70,82	68,63	74,45	78,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,32	21,99	21,33	20,80	20,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,80	3,08	2,95	3,21	3,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42,98	45,68	44,33	50,42	54,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,05	0,00	0,01	0,12
2.2.6. Otros	0,03	0,03	0,02	0,02	0,01
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,51	9,99	13,98	13,61	11,51
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,29	1,12	-0,22	0,06	-0,36

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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,61	89,87	90,82	91,80	91,79
2.1. Cartera interior	23,37	19,48	19,36	21,93	21,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,94	9,23	9,36	12,50	12,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,39	1,85	2,64	5,06	5,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,24	2,13	2,04	1,70	1,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,83	6,06	5,95	6,13	6,19
2.1.4. Depósitos en EECC	2,37	2,06	2,03	1,61	1,26
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	67,24	70,39	71,45	69,87	69,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	6,16	6,53	7,65	8,98	9,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,14	7,92	8,37	8,95	8,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,81	55,77	55,19	51,83	51,40
2.2.4. Depósitos en EECC	0,09	0,07	0,07	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,10	0,18	0,11	0,10
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,08	9,00	8,37	7,83	7,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,31	1,14	0,81	0,37	1,01

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2016					2017					% Variación en:	
	II		III		IV		I		II		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.956.714	8.821.404	8.744.868	9.417.035	6.301.862	-33,08	222,06					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.007.549	5.995.826	6.328.683	6.271.750	5.967.133	-4,86	197,23					
3. Beneficios brutos distribuidos	-471	-9.086	-41	-5.546	-1.256	-77,35	166,73					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-50.364	2.834.664	2.416.226	3.150.831	335.985	-89,34	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	520.676	3.442.409	3.002.911	3.776.493	977.023	-74,13	87,65					
4.1.1. Intereses	1.117.136	345.664	369.955	376.849	447.304	18,70	-59,96					
4.1.2. Dividendos	472.937	181.934	141.946	187.553	533.068	184,22	12,71					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-200.019	403.631	-504.179	-286.960	-192.247	33,01	3,89					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-912.255	1.400.406	1.991.393	2.213.352	-218.710	-	76,03					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	12.574	1.389	26.211	-3.480	-17.969	-416,36	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	415.681	887.690	920.315	1.095.430	-285.899	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-439.030	250.795	-13.912	359.486	825.996	129,77	-					
4.1.8. Otros rendimientos ³	53.652	-29.100	71.183	-165.738	-114.519	30,90	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	586.678	622.286	602.525	640.375	655.883	2,42	11,80					
4.2.1. Comisión de gestión	509.398	550.884	532.343	547.895	564.913	3,11	10,90					
4.2.2. Comisión de depósito	44.425	47.268	46.616	46.604	49.065	5,28	10,44					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	32.855	24.134	23.566	45.876	41.906	-8,65	27,55					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	15.637	14.541	15.840	14.713	14.846	0,90	-5,06					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	125	68	174	197	198	0,38	58,20					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	12.679	13.877	11.810	12.002	14.120	17,65	11,37					
4.3.3. Otros ingresos	2.833	596	3.856	2.514	528	-79,01	-81,37					

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

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

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

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

CUADRO 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2016				2017				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	111.624	-57.818	510.767	-576.169	-617.446	-7,16	-			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	113.147	-55.713	512.611	-571.598	-611.449	-6,97	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.523	-2.105	-1.844	-4.571	-5.997	-31,20	-293,76			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5.779	5.259	5.604	3.030	956	-68,45	-83,46			
4.1.1. Intereses	7.749	7.461	5.704	4.818	3.446	-28,48	-55,53			
4.1.2. Dividendos	16	49	0	0	0	-	-100,00			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.407	-1.661	908	-865	-2.328	-169,13	-65,46			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	-4	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	184	18	-393	-54	-56	-3,70	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	5	4	1	-17	-31	-82,35	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-741	-547	-573	-776	-115	85,18	84,48			
4.1.8. Otros rendimientos ³	-26	-64	-43	-75	44	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.399	7.379	7.457	7.607	6.953	-8,60	-6,03			
4.2.1. Comisión de gestión	6.029	5.999	5.978	5.916	5.659	-4,34	-6,14			
4.2.2. Comisión de depósito	1.230	1.230	1.193	1.115	1.030	-7,62	-16,26			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	141	151	286	576	265	-53,99	87,94			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	98	16	9	6	1	-83,33	-98,98			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	7	5	0	2	0	-100,00	-100,00			
4.3.3. Otros ingresos	91	11	9	3	1	-66,67	-98,90			

1. Incluye Monetario y Monetario 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.

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

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.446.315	1.423.553	118.458	-1.423.814	155.085	-	-89,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.345.748	1.241.174	241.739	-1.395.699	90.061	-	-93,31
3. Beneficios brutos distribuidos	-82	-55	-153	-95	-65	-31,58	-20,73
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	100.649	182.434	-123.128	-28.020	65.089	-	-35,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	189.568	278.067	-33.749	54.718	147.261	169,13	-22,32
4.1.1. Intereses	130.299	109.354	101.130	123.918	89.841	-27,50	-31,05
4.1.2. Dividendos	13	1.051	3	388	331	-14,69	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	100.098	158.016	-116.356	-31.552	33.974	-	-66,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.026	1.106	1.737	528	626	18,56	-79,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4.844	2.058	9.539	-2.634	-12.447	-372,55	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-107	9.854	9.903	1.949	-3.776	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-49.724	-1.766	-43.214	-2.004	52.930	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.120	-1.607	3.509	-35.876	-14.217	60,37	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	89.103	95.865	89.693	82.864	82.562	-0,36	-7,34
4.2.1. Comisión de gestión	77.619	83.079	78.943	71.569	71.350	-0,31	-8,08
4.2.2. Comisión de depósito	9.557	9.952	10.064	9.382	9.322	-0,64	-2,46
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.927	2.834	686	1.913	1.890	-1,20	-1,92
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	184	233	314	126	390	209,52	111,96
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	18	54	28	19	-32,14	111,11
4.3.2. Comisiones retrocedidas	120	201	142	83	163	96,39	35,83
4.3.3. Otros ingresos	55	13	118	16	209	1.206,25	280,00

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

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

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

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	985.257	1.327.041	595.850	-187.515	-451.638	-140,85	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	928.149	1.270.823	552.703	-162.843	-370.788	-127,70	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	57.108	56.218	43.147	-24.672	-80.850	-227,70	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	74.334	76.474	65.311	-2.458	-58.731	-	-
4.1.1. Intereses	25.140	24.820	43.665	40.983	32.613	-20,42	29,73
4.1.2. Dividendos	150	203	418	253	341	34,78	127,33
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	138.014	18.778	127.240	-1.909	-202.289	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	124	4.218	-398	120	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	371	-285	1.850	-315	-1.353	-329,52	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	18.355	19.805	11.728	15.725	5.353	-65,96	-70,84
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-113.155	22.845	-127.556	-37.119	130.530	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.458	-9.816	3.749	-19.677	-24.046	-22,20	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.374	20.426	22.343	22.350	22.255	-0,43	28,09
4.2.1. Comisión de gestión	15.435	17.843	19.945	19.932	19.956	0,12	29,29
4.2.2. Comisión de depósito	1.549	1.746	1.963	1.929	1.873	-2,90	20,92
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	389	837	434	489	426	-12,88	9,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	147	170	179	136	137	0,74	-6,80
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	147	164	132	127	134	5,51	-8,84
4.3.3. Otros ingresos	1	6	47	9	3	-66,67	200,00

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-316.901	459.689	319.761	1.823.185	1.172.457	-35,69	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-344.816	319.613	184.434	1.730.865	1.144.572	-33,87	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	27.915	140.076	135.327	92.320	27.885	-69,80	-0,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	79.426	191.976	187.553	145.985	87.385	-40,14	10,02
4.1.1. Intereses	19.240	18.519	21.321	17.907	22.724	26,90	18,11
4.1.2. Dividendos	50.507	19.789	12.592	21.848	54.596	149,89	8,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	57.338	39.144	-31.531	-19.859	9.822	-	-82,87
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-76.020	102.130	190.977	125.920	-14.768	-	80,57
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.260	393	-897	-296	71	-	-94,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.944	38.112	13.121	48.436	-5.271	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.637	-22.727	-31.737	-45.081	32.768	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.794	-3.384	13.706	-2.890	-12.556	-334,46	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	51.980	52.462	52.681	54.290	60.149	10,79	15,72
4.2.1. Comisión de gestión	45.933	47.179	47.188	48.056	52.100	8,42	13,43
4.2.2. Comisión de depósito	3.647	3.710	3.744	3.836	4.243	10,61	16,34
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.400	1.573	1.749	2.397	3.807	58,82	58,63
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	469	562	455	625	649	3,84	38,38
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	31	8	-74,19	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	430	528	364	549	626	14,03	45,58
4.3.3. Otros ingresos	39	35	92	46	14	-69,57	-64,10

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

	2016		2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.727.742	-1.356.724	101.608	-420.059	-863.378	-105,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.821.071	-1.484.699	14.338	-563.818	-838.764	-48,77	53,94
3. Beneficios brutos distribuidos	-319	-185	217	-359	-781	117,55	144,83
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	93.648	128.160	87.053	144.118	-23.833	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	164.635	194.240	152.696	209.060	36.829	-82,38	-77,63
4.1.1. Intereses	727.251	11.969	11.551	12.524	11.734	-6,31	-98,39
4.1.2. Dividendos	15.700	15.403	8.736	14.760	16.636	12,71	5,96
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-676.763	20.030	-5.102	-26.165	-18.266	30,19	97,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.670	17.361	39.645	28.844	-6.089	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.482	-1.939	8.825	-1.147	-3.133	-173,15	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	118.984	173.062	157.073	162.614	-45.515	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-42.878	-37.481	-85.255	24.089	114.717	376,22	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	17.189	-4.166	17.222	-6.459	-33.255	-414,86	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	74.264	69.110	68.503	67.454	63.477	-5,90	-14,53
4.2.1. Comisión de gestión	68.018	63.427	62.207	60.545	56.946	-5,94	-16,28
4.2.2. Comisión de depósito	5.094	4.769	4.729	4.682	4.568	-2,43	-10,33
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.152	914	1.567	2.227	1.963	-11,85	70,40
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.276	3.030	2.860	2.512	2.816	12,10	-14,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.160	3.071	2.847	2.468	2.790	13,05	-11,71
4.3.3. Otros ingresos	117	-41	13	44	26	-40,91	-77,78

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2016				2017				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-190.765	45.622	44.514	270.616	249.646	-7,75	-			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-130.584	-27.602	-78.831	170.877	247.553	44,87	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-60.181	73.224	123.345	99.739	2.093	-97,90	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-46.559	85.711	135.810	113.738	16.453	-85,53	-			
4.1.1. Intereses	3.665	3.434	4.073	3.373	3.615	7,17	-1,36			
4.1.2. Dividendos	25.153	5.603	4.901	7.173	23.465	227,13	-6,71			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	8.679	9.432	-5.136	672	-2.814	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-81.497	58.612	103.688	87.382	-7.074	-	91,32			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	84	46	-103	-53	3	-	-96,43			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	554	4.712	10.027	7.655	-61	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.352	4.523	16.611	8.020	1.917	-76,10	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	155	-653	1.751	-485	-2.598	-435,67	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.650	12.548	12.546	14.064	14.475	2,92	6,04			
4.2.1. Comisión de gestión	11.386	11.147	11.082	12.025	11.822	-1,69	3,83			
4.2.2. Comisión de depósito	925	904	904	913	960	5,15	3,78			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.339	498	559	1.126	1.693	50,36	26,44			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	28	62	81	66	115	74,24	310,71			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10	43	-7	58	103	77,59	930,00			
4.3.3. Otros ingresos	18	19	87	8	12	50,00	-33,33			

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2016				2017				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.384.300	-2.039.430	664.811	1.578.237	1.422.327	-9,88	-			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2.442.993	-2.233.440	417.563	1.344.124	1.458.481	8,51	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-93	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	58.693	194.010	247.248	234.113	-36.061	-	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	109.487	236.410	292.579	284.393	15.047	-94,71	-86,26			
4.1.1. Intereses	4.751	5.589	6.144	6.253	7.012	12,14	47,59			
4.1.2. Dividendos	18.130	14.150	6.928	10.694	19.590	83,19	8,05			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	18.161	12.850	1.774	-4.189	-10.562	-152,14	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-12.508	27.753	64.529	54.066	-8.035	-	35,76			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	701	-803	2.947	-648	-1.455	-124,54	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	96.368	176.337	196.516	196.692	-59.573	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-36.216	4.846	2.216	27.859	93.423	235,34	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	20.099	-4.312	11.527	-6.333	-25.352	-300,32	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	56.240	47.628	50.508	55.139	56.686	2,81	0,79			
4.2.1. Comisión de gestión	51.311	43.242	45.072	48.255	50.561	4,78	-1,46			
4.2.2. Comisión de depósito	3.883	3.335	3.418	3.569	3.930	10,11	1,21			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.047	1.051	2.018	3.315	2.195	-33,79	109,65			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.446	5.227	5.177	4.859	5.578	14,80	2,42			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.296	5.191	5.181	4.839	5.522	14,11	4,27			
4.3.3. Otros ingresos	150	36	-4	20	56	180,00	-62,67			

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2016				2017		% Variación en:	
	II		III		IV		I	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-749.704	385.399	870.171	1.208.614	1.122.039	-7,16	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-394.050	-176.679	306.925	447.484	916.046	104,71	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-40	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-355.654	562.078	563.246	761.130	206.033	-72,93	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-313.599	599.179	603.893	810.905	263.265	-67,53	-	
4.1.1. Intereses	57	-6	-140	-266	-356	-33,83	-	
4.1.2. Dividendos	111.247	32.988	28.703	26.508	134.172	406,16	20,61	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.513	3.955	1.441	1.398	4.079	191,77	16,11	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-385.763	517.309	500.308	762.156	72.196	-90,53	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	5	2	0	0	0	-	-100,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-5.259	-1.090	3.518	12.777	-2.000	-	61,97	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-37.276	43.666	69.449	73.187	-1.043	-	97,20	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-121	2.357	614	-64.854	56.216	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	42.248	37.402	40.678	49.872	57.277	14,85	35,57	
4.2.1. Comisión de gestión	34.587	33.551	35.859	40.822	46.211	13,20	33,61	
4.2.2. Comisión de depósito	2.347	2.237	2.395	2.523	2.992	18,59	27,48	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.314	1.614	2.424	6.527	8.075	23,72	51,96	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	193	300	31	97	46	-52,58	-76,17	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	0	7	6	5	-16,67	0,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	19	155	-160	15	17	13,33	-10,53	
4.3.3. Otros ingresos	169	144	184	76	24	-68,42	-85,80	

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

	2016		2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-738.356	850.027	1.404.401	3.008.309	307.127	-89,79	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-664.399	246.183	518.467	1.965.457	428.362	-78,21	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-71	-90	-105	-87	-277	218,39	290,14
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-73.886	603.934	886.039	1.042.939	-120.958	-	-63,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.870	681.307	973.388	1.145.896	-19.878	-	-
4.1.1. Intereses	384	163	209	-355	-307	13,52	-
4.1.2. Dividendos	167.723	46.727	45.126	64.376	181.703	182,25	8,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.671	250	3.239	151	-5.945	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-190.481	430.010	684.136	775.597	-211.421	-	-10,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	296	-196	1.271	-245	-593	-142,04	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	55.233	158.481	209.027	245.895	-73.083	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-34.727	51.469	19.294	74.701	116.625	56,12	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.772	-5.597	11.086	-14.225	-26.858	-88,81	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	78.929	78.481	88.088	104.219	102.289	-1,85	29,60
4.2.1. Comisión de gestión	64.559	68.518	74.466	83.955	85.869	2,28	33,01
4.2.2. Comisión de depósito	4.453	4.523	4.817	5.159	5.504	6,69	23,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	9.917	5.440	8.805	15.106	10.915	-27,74	10,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.173	1.108	738	1.263	1.208	-4,35	2,98
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	41	15	72	87	125	43,68	204,88
4.3.2. Comisiones retrocedidas	999	865	666	870	1.080	24,14	8,11
4.3.3. Otros ingresos	133	228	0	306	4	-98,69	-96,99

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 de Gestión Pasiva

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2016					2017					% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.130.604	3.337.805	1.729.556	-899.868	-1.100.188	-22,26	-					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.122.557	2.981.412	1.612.913	-1.181.426	-1.215.119	-2,85	-					
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-8.757	0	-5.006	0	-	-					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8.047	365.150	116.643	286.564	114.931	-59,89	1.328,25					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	40.243	399.257	150.293	323.256	150.272	-53,51	273,41					
4.1.1. Intereses	79.352	45.245	65.162	68.784	60.978	-11,35	-23,16					
4.1.2. Dividendos	43.340	11.964	12.473	14.056	41.313	193,92	-4,68					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	40.721	58.020	-235.387	-86.895	69.373	-	70,36					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-96.224	132.096	225.044	238.130	-36.001	-	62,59					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	136	130	125	119	115	-3,36	-15,44					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	286	164	683	309	-372	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-28.351	149.201	84.775	90.138	15.568	-82,73	-					
4.1.8. Otros rendimientos ²	982	2.437	-2.582	-1.385	-703	49,24	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	32.294	34.040	33.991	36.721	35.352	-3,73	9,47					
4.2.1. Comisión de gestión	25.905	27.848	29.819	29.668	28.817	-2,87	11,24					
4.2.2. Comisión de depósito	2.833	3.081	3.298	3.177	3.092	-2,68	9,14					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.556	3.110	874	3.876	3.443	-11,17	-3,18					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	98	-67	341	29	11	-62,07	-88,78					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	40	14	33	23	12	-47,83	-70,00					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	3	0	1	1	0,00	0,00					
4.3.3. Otros ingresos	57	-85	307	4	-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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2016				2017				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-964.319	-788.413	-386.245	-985.350	-836.411	15,12	13,26			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-987.036	-813.079	-333.006	-956.563	-869.736	9,08	11,88			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	22.717	24.666	-53.239	-28.787	33.325	-	46,70			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	41.930	40.504	-39.355	-17.715	43.358	-	3,41			
4.1.1. Intereses	59.683	55.838	48.744	37.749	151.565	301,51	153,95			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-21.924	-23.254	-88.553	-50.917	-110.119	-116,27	-402,28			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	446	475	480	428	142	-66,82	-68,16			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2	0	-6	-5	-2	60,00	0,00			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.725	6.403	-262	-4.970	1.772	-	-52,43			
4.1.8. Otros rendimientos ²	2	1.042	241	0	0	-	-100,00			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.327	16.023	13.930	11.581	10.077	-12,99	-47,86			
4.2.1. Comisión de gestión	17.189	14.078	12.701	10.229	8.746	-14,50	-49,12			
4.2.2. Comisión de depósito	1.596	1.401	1.289	1.121	951	-15,17	-40,41			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	541	545	-61	231	381	64,94	-29,57			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	113	185	47	509	45	-91,16	-60,18			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5	1	0	0	0	-	-100,00			
4.3.3. Otros ingresos	108	184	47	509	45	-91,16	-58,33			

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.244.476	774.580	1.310.188	1.000.941	-148.834	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.179.807	655.353	1.387.283	974.455	-260.434	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	64.669	119.227	-77.095	26.486	111.600	321,35	72,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	85.816	142.806	-57.478	49.075	136.487	178,12	59,05
4.1.1. Intereses	37.273	40.827	41.455	42.309	45.362	7,22	21,70
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	84.006	75.777	-168.141	-73.379	85.565	-	1,86
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	-6	1	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.471	1.578	1.610	1.784	2.011	12,72	36,71
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1	-4	-9	-13	-12	7,69	-1.100,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-36.959	24.618	67.592	78.375	3.561	-95,46	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	25	9	14	5	0	-100,00	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.937	23.600	22.346	23.955	24.909	3,98	8,60
4.2.1. Comisión de gestión	20.254	20.548	20.997	21.046	21.942	4,26	8,33
4.2.2. Comisión de depósito	1.573	1.639	1.729	1.770	1.918	8,36	21,93
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.111	1.414	-381	1.139	1.049	-7,90	-5,58
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.790	22	2.729	1.366	21	-98,46	-98,83
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	27	18	15	0	0	-	-100,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1.764	4	2.714	1.366	21	-98,46	-98,81

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

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

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

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	170.490	12.731	100.865	-57.739	-86.739	-50,23	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	180.680	252	78.063	-88.289	-87.866	0,48	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-10.190	12.479	22.802	30.550	1.127	-96,31	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-7.617	15.193	25.474	33.341	3.611	-89,17	-
4.1.1. Intereses	4.455	3.839	3.311	2.845	2.811	-1,20	-36,90
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.560	-580	-5.868	-4.044	-1.048	74,09	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	4	-3	-3	-1	66,67	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.632	11.930	28.034	34.543	1.848	-94,65	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.574	2.714	2.675	2.791	2.483	-11,04	-3,54
4.2.1. Comisión de gestión	2.294	2.375	2.301	2.271	2.195	-3,35	-4,32
4.2.2. Comisión de depósito	192	204	203	203	197	-2,96	2,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	88	135	172	316	91	-71,20	3,41
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	3	1	0	-100,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	3	1	0	-100,00	-

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2016			2017			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	60.340	569.882	511.197	1.259.456	1.667.999	32,44	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	47.574	497.298	496.045	1.197.278	1.630.127	36,15	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	12.766	72.584	15.152	62.178	37.872	-39,09	196,66	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	41.087	102.434	45.051	94.172	72.580	-22,93	76,65	
4.1.1. Intereses	13.468	12.140	12.812	12.462	12.833	2,98	-4,71	
4.1.2. Dividendos	5.326	2.476	3.811	3.308	6.003	81,47	12,71	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	24.801	17.028	-509	1.775	-21.801	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.878	18.182	26.966	19.532	1.978	-89,87	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	107	-111	655	-283	-57	79,86	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	37.822	55.701	10.870	62.466	27.262	-56,36	-27,92	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-35.895	-1.652	-16.252	-3.624	52.542	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.336	-1.330	6.698	-1.463	-6.181	-322,49	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	29.446	31.150	31.489	33.656	36.662	8,93	24,51	
4.2.1. Comisión de gestión	26.640	28.193	28.357	30.337	32.470	7,03	21,88	
4.2.2. Comisión de depósito	2.077	2.149	2.249	2.337	2.618	12,02	26,05	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	729	808	884	982	1.574	60,29	115,91	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.125	1.299	1.590	1.662	1.953	17,51	73,60	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	3	-7	4	10	150,00	400,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.064	1.271	1.418	1.632	1.916	17,40	80,08	
4.3.3. Otros ingresos	59	26	178	26	27	3,85	-54,24	

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

	2016			2017			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.889.604	3.877.456	849.004	3.818.193	4.309.784	12,87	10,80
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.884.739	3.574.928	417.436	3.361.451	4.306.085	28,10	10,85	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4.865	302.528	431.568	456.742	3.699	-99,19	-23,97	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	52.304	393.591	495.866	529.099	82.098	-84,48	56,96	
4.1.1. Intereses	4.370	6.473	4.815	3.545	3.434	-3,13	-21,42	
4.1.2. Dividendos	35.633	31.530	18.256	24.190	54.917	127,02	54,12	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.505	15.846	17.817	8.818	-19.889	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-69.546	95.723	150.149	121.601	-10.267	-	85,24	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	185	17	306	-132	-1.219	-823,48	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	65.499	252.551	297.864	340.947	-128.819	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.210	-4.533	2.964	42.148	208.953	395,76	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.869	-4.016	3.694	-12.019	-25.012	-108,10	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	48.908	93.457	65.555	73.812	80.276	8,76	64,14	
4.2.1. Comisión de gestión	42.236	83.858	57.427	63.268	70.270	11,07	66,37	
4.2.2. Comisión de depósito	3.470	6.390	4.622	4.889	5.866	19,98	69,05	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.202	3.209	3.506	5.655	4.140	-26,79	29,29	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.468	2.394	1.257	1.456	1.877	28,91	27,86	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	17	20	17,65	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.422	2.379	1.225	1.359	1.768	30,10	24,33	
4.3.3. Otros ingresos	46	15	32	79	89	12,66	93,48	

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

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

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

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,89	3,94	3,76	3,91	2,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,92	2,68	2,72	2,61	2,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,02	1,26	1,04	1,31	0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,24	1,54	1,29	1,57	0,39
4.1.1. Intereses	0,51	0,15	0,16	0,16	0,18
4.1.2. Dividendos	0,22	0,08	0,06	0,08	0,21
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	0,18	-0,22	-0,12	-0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,42	0,62	0,86	0,92	-0,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,01	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,19	0,40	0,40	0,46	-0,11
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,20	0,11	-0,01	0,15	0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,01	0,03	-0,07	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,28	0,26	0,27	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,25	0,23	0,23	0,23
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	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	0,01	0,00	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,23	-0,63	5,44	-5,90	-6,96
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,24	-0,61	5,46	-5,85	-6,89
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,02	-0,02	-0,02	-0,05	-0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,06	0,06	0,06	0,03	0,01
4.1.1. Intereses	0,09	0,08	0,06	0,05	0,04
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	-0,02	0,01	-0,01	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
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)	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,76	2,63	0,22	-2,67	0,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,57	2,29	0,44	-2,62	0,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,19	0,34	-0,22	-0,05	0,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,36	0,51	-0,06	0,10	0,28
4.1.1. Intereses	0,25	0,20	0,18	0,23	0,17
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,19	0,29	-0,21	-0,06	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,02	0,00	-0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,02	0,02	0,00	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	0,00	-0,08	0,00	0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,01	-0,07	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,18	0,16	0,16	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,14	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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 Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,69	16,10	6,25	-1,96	-4,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	12,90	15,42	5,80	-1,70	-3,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,79	0,68	0,45	-0,26	-0,87
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,03	0,93	0,69	-0,03	-0,63
4.1.1. Intereses	0,35	0,30	0,46	0,43	0,35
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1,92	0,23	1,34	-0,02	-2,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,02	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,26	0,24	0,12	0,16	0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,57	0,28	-1,34	-0,39	1,40
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	-0,12	0,04	-0,21	-0,26
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,25	0,23	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,21	0,21	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,01	2,89	1,98	10,75	6,18
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,19	2,01	1,14	10,20	6,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,18	0,88	0,84	0,54	0,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,50	1,21	1,16	0,86	0,46
4.1.1. Intereses	0,12	0,12	0,13	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,32	0,12	0,08	0,13	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,36	0,25	-0,19	-0,12	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,48	0,64	1,18	0,74	-0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,18	0,24	0,08	0,29	-0,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,14	-0,20	-0,27	0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,02	0,08	-0,02	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,33	0,33	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,30	0,29	0,28	0,27
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	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. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,88	-5,75	0,43	-1,77	-3,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,26	-6,29	0,06	-2,38	-3,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,37	0,54	0,37	0,61	-0,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,66	0,82	0,65	0,88	0,16
4.1.1. Intereses	2,90	0,05	0,05	0,05	0,05
4.1.2. Dividendos	0,06	0,07	0,04	0,06	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,70	0,08	-0,02	-0,11	-0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,07	0,17	0,12	-0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	-0,01	0,04	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,47	0,73	0,66	0,69	-0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,17	-0,16	-0,36	0,10	0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	-0,02	0,07	-0,03	-0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,29	0,29	0,28	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,27	0,26	0,26	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,75	1,66	1,62	9,29	7,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,62	-1,00	-2,87	5,86	7,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,13	2,66	4,49	3,42	0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,65	3,12	4,95	3,90	0,52
4.1.1. Intereses	0,13	0,12	0,15	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,89	0,20	0,18	0,25	0,74
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,31	0,34	-0,19	0,02	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2,88	2,13	3,78	3,00	-0,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,17	0,37	0,26	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,12	0,16	0,60	0,28	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,02	0,06	-0,02	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,46	0,46	0,48	0,46
4.2.1. Comisión de gestión	0,40	0,41	0,40	0,41	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,02	0,02	0,04	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 Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-15,81	-15,93	5,10	11,16	8,97
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-16,20	-17,44	3,20	9,51	9,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,39	1,52	1,89	1,66	-0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,73	1,85	2,24	2,01	0,09
4.1.1. Intereses	0,03	0,04	0,05	0,04	0,04
4.1.2. Dividendos	0,12	0,11	0,05	0,08	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,12	0,10	0,01	-0,03	-0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,08	0,22	0,49	0,38	-0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,02	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,64	1,38	1,51	1,39	-0,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,24	0,04	0,02	0,20	0,59
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,13	-0,03	0,09	-0,04	-0,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,37	0,39	0,39	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,35	0,34	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,04	0,04	0,03	0,04
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	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03
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

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,29	5,02	10,78	13,30	10,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,88	-2,30	3,80	4,92	8,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,41	7,32	6,98	8,37	1,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,89	7,81	7,48	8,92	2,43
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	1,38	0,43	0,36	0,29	1,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,05	0,02	0,02	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4,78	6,74	6,20	8,39	0,67
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	-0,01	0,04	0,14	-0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,46	0,57	0,86	0,81	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,03	0,01	-0,71	0,52
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,52	0,49	0,50	0,55	0,53
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,44	0,44	0,45	0,43
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,02	0,03	0,07	0,07
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 Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,71	5,33	8,47	15,75	1,47
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,24	1,54	3,13	10,29	2,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,47	3,78	5,34	5,46	-0,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,02	4,27	5,87	6,00	-0,10
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	1,07	0,29	0,27	0,34	0,87
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,00	0,02	0,00	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,22	2,69	4,12	4,06	-1,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,35	0,99	1,26	1,29	-0,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,22	0,32	0,12	0,39	0,56
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,04	0,07	-0,07	-0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,50	0,49	0,53	0,55	0,49
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,43	0,45	0,44	0,41
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,03	0,05	0,08	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	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	0,01
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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,42	16,04	7,61	-3,92	-4,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,38	14,33	7,10	-5,14	-5,50
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,04	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,05	1,75	0,51	1,25	0,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,23	1,92	0,66	1,41	0,68
4.1.1. Intereses	0,45	0,22	0,29	0,30	0,28
4.1.2. Dividendos	0,25	0,06	0,05	0,06	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,23	0,28	-1,04	-0,38	0,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,55	0,63	0,99	1,04	-0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,16	0,72	0,37	0,39	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,01	-0,01	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,16	0,15	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,13	0,13	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,00	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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 Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,67	-8,70	-4,50	-12,18	-12,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,90	-8,97	-3,88	-11,82	-12,51
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,23	0,27	-0,62	-0,36	0,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,42	0,45	-0,46	-0,22	0,62
4.1.1. Intereses	0,60	0,62	0,57	0,47	2,18
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,22	-0,26	-1,03	-0,63	-1,58
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	0,01	0,01	0,01	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)	0,04	0,07	0,00	-0,06	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,18	0,16	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,16	0,15	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,17	6,39	9,92	6,95	-0,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,59	5,40	10,50	6,77	-1,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,58	0,98	-0,58	0,18	0,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,77	1,18	-0,44	0,34	0,91
4.1.1. Intereses	0,33	0,34	0,31	0,29	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,75	0,62	-1,27	-0,51	0,57
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	0,01	0,01	0,01
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)	-0,33	0,20	0,51	0,54	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)	0,21	0,19	0,17	0,17	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,17	0,16	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	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,00	0,02	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	0,02	0,00	0,02	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,40	0,93	7,11	-4,08	-6,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	14,20	0,02	5,50	-6,24	-6,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,80	0,92	1,61	2,16	0,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,60	1,11	1,79	2,36	0,26
4.1.1. Intereses	0,35	0,28	0,23	0,20	0,20
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,20	-0,04	-0,41	-0,29	-0,08
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)	-1,15	0,87	1,97	2,44	0,13
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	0,20	0,19	0,20	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,18	0,17	0,16	0,16	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,54	4,96	4,26	9,86	11,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,43	4,33	4,14	9,37	11,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,11	0,63	0,13	0,49	0,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,37	0,89	0,38	0,74	0,50
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,11	0,10	0,09
4.1.2. Dividendos	0,05	0,02	0,03	0,03	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,22	0,15	0,00	0,01	-0,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,05	0,16	0,22	0,15	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,34	0,48	0,09	0,49	0,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,32	-0,01	-0,14	-0,03	0,36
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,01	0,06	-0,01	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,27	0,26	0,26	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,25	0,24	0,24	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	23,78	20,53	4,17	17,04	16,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	23,75	18,93	2,05	15,00	16,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,03	1,60	2,11	2,04	0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,32	2,08	2,43	2,36	0,31
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,02	0,02	0,01
4.1.2. Dividendos	0,22	0,17	0,09	0,11	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,12	0,08	0,09	0,04	-0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,43	0,51	0,74	0,54	-0,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,40	1,34	1,46	1,52	-0,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,02	0,01	0,19	0,78
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,02	0,02	-0,05	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,49	0,32	0,33	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,44	0,28	0,28	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	72.190.562	73.922.163	76.178.170	74.594.451	70.338.445	-5,71	-2,57	-7,67
1.1. Valores representativos de deuda	48.992.548	52.205.297	54.581.038	54.537.826	51.170.614	-6,17	4,45	-6,25
activos	2.360.541	1.914.689	2.021.631	4.388.677	3.966.487	-9,62	68,03	96,20
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.619.573	4.789.119	5.223.142	6.074.302	6.514.970	7,25	41,03	24,73
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.899.236	4.857.509	5.423.704	5.799.048	6.126.035	5,64	25,04	12,95
1.4. Depósitos en EECC	13.464.395	11.832.581	10.599.046	7.757.938	6.121.130	-21,10	-54,54	-42,25
1.5. Derivados ²	207.081	232.326	346.204	421.007	401.748	-4,57	94,01	16,04
1.6. Otros	7.729	5.331	5.036	4.331	3.949	-8,81	-48,91	-21,59
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	91.347.507	96.195.168	100.136.127	107.565.507	118.262.845	9,94	29,46	18,10
2.1. Valores representativos de deuda	43.265.611	45.886.973	47.404.805	49.462.666	54.157.625	9,49	25,17	14,25
2.2. Instrumentos de patrimonio	11.883.416	12.271.073	13.029.330	14.803.302	15.177.363	2,53	27,72	16,49
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35.816.152	37.608.353	39.169.122	42.637.024	48.306.419	13,30	34,87	23,33
2.4. Depósitos en EECC	171.607	95.684	81.177	126.524	100.960	-20,21	-41,17	24,37
2.5. Derivados ²	210.722	333.086	451.693	535.992	520.478	-2,89	147,00	15,23
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.886	5.178	3.920	3.280	3.142	-4,21	-19,16	-19,86
4. Total cartera (=1+2+3)	163.541.955	170.122.509	176.318.217	182.163.237	188.604.432	3,54	15,32	6,97
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.167.654	3.201.324	3.486.730	3.555.793	3.688.000	3,72	16,43	5,77
1.1. Valores representativos de deuda	2.687.789	2.706.174	2.969.596	3.001.638	3.134.541	4,43	16,62	5,55
activos	260.772	165.243	206.108	195.145	172.983	-11,36	-33,67	-16,07
1.2. Instrumentos de patrimonio	357.643	400.511	421.945	448.263	446.734	-0,34	24,91	5,88
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	100.673	72.566	64.447	65.052	71.081	9,27	-29,39	10,29
1.4. Depósitos en EECC	12.913	11.880	11.397	11.415	7.501	-34,29	-41,91	-34,19
1.5. Derivados ²	8.636	10.193	19.346	29.425	28.143	-4,36	225,88	45,47
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.467.200	2.473.428	2.659.472	2.971.445	3.164.877	6,51	28,28	19,00
2.1. Valores representativos de deuda	1.287.998	1.212.050	1.231.088	1.308.027	1.243.887	-4,90	-3,42	1,04
2.2. Instrumentos de patrimonio	301.470	306.549	324.928	353.285	379.025	7,29	25,73	16,65
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	876.153	951.773	1.100.617	1.307.825	1.537.361	17,55	75,47	39,68
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.579	3.055	2.840	2.308	4.603	99,45	191,54	62,09
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.102	1.251	1.202	932	34	-96,38	-96,94	-97,19
4. Total cartera (=1+2+3)	5.635.956	5.676.002	6.147.404	6.528.169	6.852.911	4,97	21,59	11,48

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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.714.621	2.885.662	2.897.416	2.722.787	2.614.531	-3,98	-3,69	-9,76
1.1. Valores representativos de deuda	642.137	729.747	797.716	888.107	877.842	-1,16	36,71	10,04
activos	121.509	162.694	126.483	141.406	88.534	-37,39	-27,14	-30,00
1.2. Instrumentos de patrimonio	527.218	527.380	592.991	634.064	639.898	0,92	21,37	7,91
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.905	18.568	19.310	19.246	19.242	-0,02	61,63	-0,35
1.4. Depósitos en EECC	1.534.445	1.610.819	1.485.855	1.180.057	1.074.500	-8,95	-29,97	-27,68
2.5. Derivados ²	-1.083	-852	1.543	1.314	3.049	132,09	-	97,58
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	4.475.508	4.618.583	5.299.554	6.417.473	7.200.645	12,20	60,89	35,87
2.1. Valores representativos de deuda	1.304.348	1.525.027	1.765.520	2.368.213	2.890.593	22,06	121,61	63,72
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.915.248	2.806.316	3.166.293	3.592.846	3.709.140	3,24	27,23	17,14
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	255.571	285.222	366.506	454.057	597.168	31,52	133,66	62,94
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	941	878	-6,79	-	-
2.5. Derivados ²	341	2.018	1.235	1.416	2.867	102,55	740,83	132,17
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	351	572	462	498	829	66,38	136,15	79,41
4. Total cartera (=1+2+3)	7.190.480	7.504.816	8.197.432	9.140.758	9.816.005	7,39	36,51	19,74
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	547.164	562.669	652.691	776.213	856.771	10,38	56,58	31,27
1.1. Valores representativos de deuda	144.242	139.998	155.784	188.823	187.787	-0,55	30,19	20,54
activos	52.017	41.213	52.811	64.793	37.884	-41,53	-27,17	-28,26
1.2. Instrumentos de patrimonio	342.599	371.218	432.187	519.994	602.882	15,94	75,97	39,50
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.104	9.607	20.311	26.303	29.860	13,53	74,58	47,01
1.4. Depósitos en EECC	43.223	41.845	44.407	41.094	36.322	-11,61	-15,97	-18,21
1.5. Derivados ²	-4	0	3	-1	-80	-	-1.906,67	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	502.193	541.964	603.589	657.008	683.922	4,10	36,19	13,31
2.1. Valores representativos de deuda	174.725	188.298	196.087	218.308	207.584	-4,91	18,81	5,86
2.2. Instrumentos de patrimonio	182.369	198.090	248.287	273.317	305.388	11,73	67,46	23,00
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	143.654	152.779	158.293	162.997	166.000	1,84	15,56	4,87
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.446	2.797	922	2.386	4.950	107,47	242,31	436,85
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	62	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	1.049.357	1.104.633	1.256.280	1.433.221	1.540.754	7,50	46,83	22,64

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPANÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	9.186.601	8.833.701	8.981.328	8.602.051	7.519.376	-12,59	-18,15	-16,28
1.1. Valores representativos de deuda	3.684.621	3.629.236	3.845.118	3.785.689	3.384.515	-10,60	-8,14	-11,98
activos	119.900	115.323	144.120	114.021	30.809	-72,98	-74,30	-78,62
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.156.821	1.201.613	1.238.443	1.288.286	1.287.579	-0,05	11,30	3,97
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	331.284	349.855	379.526	370.925	281.173	-24,20	-15,13	-25,91
1.4. Depósitos en EECC	3.981.810	3.620.323	3.480.049	3.071.116	2.467.167	-19,67	-38,04	-29,11
1.5. Derivados ²	32.066	32.674	38.192	86.035	98.942	15,00	208,56	159,06
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.531.909	9.882.051	9.835.857	10.297.789	10.240.801	-0,55	7,44	4,12
2.1. Valores representativos de deuda	4.455.411	4.464.885	4.660.121	4.808.682	4.748.096	-1,26	6,57	1,89
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.119.887	1.170.645	1.037.939	1.099.603	1.086.312	-1,21	-3,00	4,66
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.955.255	4.241.113	4.133.661	4.377.013	4.393.889	0,39	11,09	6,30
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.355	5.408	4.137	12.491	12.503	0,09	822,72	202,22
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	16	13	0	14.321	4.778	-66,64	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	18.718.526	18.715.765	18.817.185	18.914.162	17.764.956	-6,08	-5,09	-5,59
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.964.084	3.755.612	3.602.705	3.375.850	3.239.996	-4,02	64,96	-10,07
1.1. Valores representativos de deuda	911.516	1.279.422	1.121.853	1.052.544	1.326.999	26,08	45,58	18,29
activos	294.183	308.459	285.818	258.847	281.672	8,82	-4,25	-1,45
1.2. Instrumentos de patrimonio	432.714	544.468	621.237	722.450	755.925	4,63	74,69	21,68
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	148.493	331.473	342.185	286.392	284.443	-0,68	91,55	-16,87
1.4. Depósitos en EECC	468.672	1.595.426	1.513.560	1.294.474	855.335	-33,92	82,50	-43,49
1.5. Derivados ²	-800	1.455	414	16.618	13.588	-18,23	-	-
1.6. Otros	3.488	3.369	3.457	3.372	3.706	9,92	6,25	7,20
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.027.254	3.870.180	4.801.369	6.018.356	7.035.802	16,91	132,42	46,54
2.1. Valores representativos de deuda	613.479	815.477	1.050.266	1.180.845	1.600.433	35,53	160,88	52,38
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.471.828	1.747.552	2.228.473	3.134.804	3.584.258	14,34	143,52	60,84
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	944.862	1.302.596	1.506.864	1.687.495	1.831.453	8,53	93,83	21,54
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-6.677	1.238	13.484	13.071	17.892	36,88	-	32,69
2.6. Otros	3.762	3.317	2.283	2.141	1.766	-17,51	-53,05	-22,63
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	533	470	538	499	656	31,56	23,10	21,95
4. Total cartera (=1+2+3)	4.991.871	7.626.263	8.404.612	9.394.705	10.276.455	9,39	105,86	22,27

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 fondo¹

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
SUSCRIPCIONES²							
1. Monetario	2.338.973	1.578.280	2.938.262	3.761.716	3.271.961	-13,02	39,89
2. Renta Fija Euro	10.189.300	7.585.449	9.376.610	10.299.722	10.242.348	-0,56	0,52
3. Renta Fija Internacional	1.395.430	1.730.192	1.615.453	1.177.825	934.364	-20,67	-33,04
4. Renta Fija Mixta Euro	1.066.339	983.948	1.677.237	3.254.138	2.890.759	-11,17	171,09
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.629.598	1.433.100	1.845.372	3.040.917	2.799.171	-7,95	71,77
6. Renta Variable Mixta Euro	136.119	132.591	198.129	395.435	511.745	29,41	275,95
7. Renta Variable Mixta Internacional	680.806	674.947	1.390.034	2.417.257	2.525.558	4,48	270,97
8. Renta Variable Euro	931.096	583.169	1.202.539	1.572.333	2.275.472	44,72	144,39
9. Renta Variable Internacional	1.584.381	1.636.106	2.386.737	3.746.833	3.213.515	-14,23	102,82
10. IIC de Gestión Pasiva	2.417.065	3.647.417	3.162.005	889.504	504.024	-43,34	-79,15
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	688.729	460.843	724.724	481.969	230.341	-52,21	-66,56
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.941.729	1.324.384	1.841.323	1.482.093	372.691	-74,85	-80,81
13. De Garantía Parcial	245.494	65.184	153.559	6.602	3.071	-53,48	-98,75
14. Retorno Absoluto	867.404	1.116.168	1.315.213	2.045.578	2.963.155	44,86	241,61
15. Global	1.159.880	4.778.001	1.673.447	5.074.213	6.824.741	34,50	488,40
16. Total FI (=1 a 15)	27.272.394	27.729.786	31.500.646	39.646.135	39.562.924	-0,21	45,07
REEMBOLSOS²							
1. Monetario	2.225.804	1.633.994	2.425.651	4.333.291	3.883.508	-10,38	74,48
2. Renta Fija Euro	9.386.731	6.429.440	9.143.674	11.515.959	10.209.335	-11,35	8,76
3. Renta Fija Internacional	475.090	429.828	1.062.749	1.342.533	1.537.290	14,51	223,58
4. Renta Fija Mixta Euro	1.221.051	686.840	1.291.437	1.540.903	1.746.601	13,35	43,04
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.037.090	2.930.165	2.042.134	3.602.807	3.548.283	-1,51	74,18
6. Renta Variable Mixta Euro	231.911	160.178	237.733	212.308	265.954	25,27	14,68
7. Renta Variable Mixta Internacional	967.952	2.959.501	972.641	1.070.995	1.091.621	1,93	12,78
8. Renta Variable Euro	1.341.186	755.836	911.122	1.174.381	1.317.752	12,21	-1,75
9. Renta Variable Internacional	1.683.964	1.398.863	1.853.300	1.785.084	2.810.300	57,43	66,89
10. IIC de Gestión Pasiva	1.088.991	664.151	1.530.887	2.070.913	1.719.039	-16,99	57,86
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.653.615	1.273.875	881.245	1.313.971	1.008.771	-23,23	-39,00
12. Garantizado de Rendimiento Variable	608.747	553.919	484.173	549.190	724.376	31,90	18,99
13. De Garantía Parcial	57.999	65.570	75.793	94.921	90.938	-4,20	56,79
14. Retorno Absoluto	824.928	648.414	956.491	1.048.628	1.169.364	11,51	41,75
15. Global	1.443.101	1.240.474	1.269.762	1.723.818	2.471.364	43,37	71,25
16. Total FI (=1 a 15)	25.258.115	21.831.055	25.138.792	33.379.701	33.594.503	0,64	33,00
NETO							
1. Monetario	113.169	-55.714	512.610	-571.574	-611.547	-6,99	-
2. Renta Fija Euro	802.569	1.156.009	232.937	-1.216.237	33.013	-	-95,89
3. Renta Fija Internacional	920.340	1.300.364	552.704	-164.708	-602.926	-266,06	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-154.712	297.108	385.800	1.713.235	1.144.158	-33,22	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-407.492	-1.497.066	-196.762	-561.890	-749.113	-33,32	-83,84
6. Renta Variable Mixta Euro	-95.792	-27.587	-39.604	183.127	245.790	34,22	-
7. Renta Variable Mixta Internacional	-287.146	-2.284.554	417.394	1.346.261	1.433.938	6,51	-
8. Renta Variable Euro	-410.090	-172.666	291.417	397.952	957.721	140,66	-
9. Renta Variable Internacional	-99.583	237.243	533.437	1.961.749	403.215	-79,45	-
10. IIC de Gestión Pasiva	1.328.074	2.983.266	1.631.118	-1.181.409	-1.215.016	-2,84	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-964.885	-813.032	-156.520	-832.002	-778.430	6,44	19,32
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.332.982	770.465	1.357.150	932.903	-351.685	-	-
13. De Garantía Parcial	187.495	-387	77.766	-88.319	-87.867	0,51	-
14. Retorno Absoluto	42.475	467.755	358.722	996.950	1.793.791	79,93	-
15. Global	-283.221	3.537.527	403.685	3.350.395	4.353.377	29,94	-
16. Total FI (=1 a 15)	2.014.279	5.898.731	6.361.853	6.266.434	5.968.421	-4,76	196,31

1. Datos estimados por la CNMV

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

3. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el segundo trimestre de 2017, del orden de 748 y 545 millones de euros, respectivamente.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo¹

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	-0,02	-0,02	-0,02	-0,05	-0,07
2. Renta Fija Euro	0,20	0,35	-0,36	-0,05	0,12
3. Renta Fija Internacional	0,80	0,73	0,46	-0,24	-0,87
4. Renta Fija Mixta Euro	0,18	0,89	0,83	0,53	0,17
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,37	0,55	0,37	0,62	-0,11
6. Renta Variable Mixta Euro	-2,12	2,73	4,58	3,45	0,16
7. Renta Variable Mixta Internacional	0,40	1,54	1,88	1,64	-0,17
8. Renta Variable Euro	-4,49	7,89	7,06	8,57	2,06
9. Renta Variable Internacional	-0,44	4,00	5,46	5,67	-0,46
10. IIC de Gestión Pasiva	-0,03	1,63	0,71	1,30	0,52
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,19	0,26	-0,58	-0,35	0,48
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,48	0,97	-0,48	0,23	0,74
13. De Garantía Parcial	-0,67	0,94	1,58	2,21	0,06
14. Retorno Absoluto	0,12	0,65	0,12	0,50	0,27
15. Global	0,02	2,09	2,13	2,08	0,07
16. Total FI (=1 a 15)	-0,03	1,34	1,05	1,35	0,16

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

2. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación.

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.10

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	7.612.930	7.832.380	8.059.916	9.129.242	9.364.720	2,58	23,01	16,19					
1.1. Residentes	7.541.093	7.758.911	7.985.404	9.049.798	9.283.417	2,58	23,10	16,25					
1.2. No residentes	71.837	73.469	74.512	79.444	81.303	2,34	13,18	9,11					
2. Personas jurídicas	187.161	190.305	193.695	203.692	205.202	0,74	9,64	5,94					
2.1. Entidades de Crédito	483	508	497	522	632	21,07	30,85	27,16					
2.2. Otros agentes residentes	185.856	188.995	192.381	202.317	203.662	0,66	9,58	5,86					
2.2.1. Empresas de seguros	1.529	1.512	1.491	1.533	1.531	-0,13	0,13	2,68					
2.2.2. Fondos de pensiones	751	833	773	756	734	-2,91	-2,26	-5,05					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.858	2.896	2.901	3.017	2.877	-4,64	0,66	-0,83					
2.2.4. Otros	180.718	183.754	187.216	197.011	198.520	0,77	9,85	6,04					
2.3. Entidades no residentes	822	802	817	853	908	6,45	10,46	11,14					
3. Total partícipes	7.800.091	8.022.685	8.253.611	9.332.934	9.569.922	2,54	22,69	15,95					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	180.902.179	188.220.772	195.567.461	203.626.394	209.000.600	2,64	15,53	6,87					
1.1. Residentes	178.305.742	185.467.538	192.742.996	200.701.513	206.029.750	2,65	15,55	6,89					
1.2. No residentes	2.596.438	2.753.234	2.824.465	2.924.882	2.970.850	1,57	14,42	5,18					
2. Personas jurídicas	39.393.777	40.896.588	42.294.767	43.652.869	44.580.525	2,13	13,17	5,40					
2.1. Entidades de Crédito	470.985	440.876	374.265	433.531	455.079	4,97	-3,38	21,59					
2.2. Otros agentes residentes	38.304.747	39.805.983	41.212.391	42.381.914	43.178.449	1,88	12,72	4,77					
2.2.1. Empresas de seguros	7.849.795	7.978.277	8.310.629	8.594.550	8.663.608	0,80	10,37	4,25					
2.2.2. Fondos de pensiones	2.338.899	2.478.797	2.521.924	2.491.399	2.509.735	0,74	7,30	-0,48					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.986.928	5.143.954	6.435.590	6.849.203	7.071.667	3,25	41,80	9,88					
2.2.4. Otros	23.129.125	24.204.955	23.944.248	24.446.762	24.933.439	1,99	7,80	4,13					
2.3. Entidades no residentes	618.045	649.729	708.110	837.423	946.997	13,08	53,22	33,74					
3. Total patrimonio	220.295.956	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	2,55	15,11	6,61					

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

2. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.1

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	280.168	283.220	292.523	320.167	327.232	2,21	16,80	11,87					
1.1. Residentes	276.660	279.677	288.978	316.571	323.565	2,21	16,95	11,97					
1.2. No residentes	3.508	3.543	3.545	3.596	3.667	1,97	4,53	3,44					
2. Personas jurídicas	8.783	8.888	9.017	9.173	8.940	-2,54	1,79	-0,85					
2.1. Entidades de Crédito	13	13	18	13	22	69,23	69,23	22,22					
2.2. Otros agentes residentes	8.732	8.840	8.966	9.127	8.883	-2,67	1,73	-0,93					
2.2.1. Empresas de seguros	34	36	36	30	29	-3,33	-14,71	-19,44					
2.2.2. Fondos de pensiones	14	16	18	17	16	-5,88	14,29	-11,11					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	128	125	110	101	77	-23,76	-39,84	-30,00					
2.2.4. Otros	8.556	8.663	8.802	8.979	8.761	-2,43	2,40	-0,47					
2.3. Entidades no residentes	38	35	33	33	35	6,06	-7,89	6,06					
3. Total partícipes	288.951	292.108	301.540	329.340	336.172	2,07	16,34	11,49					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	7.750.005	7.677.820	8.096.145	7.607.804	7.158.181	-5,91	-7,64	-11,59					
1.1. Residentes	7.671.458	7.598.591	8.010.291	7.527.102	7.083.291	-5,90	-7,67	-11,57					
1.2. No residentes	78.548	79.229	85.854	80.702	74.890	-7,20	-4,66	-12,77					
2. Personas jurídicas	1.519.185	1.533.551	1.625.994	1.538.166	1.370.341	-10,91	-9,80	-15,72					
2.1. Entidades de Crédito	2.396	6.873	9.979	5.828	29.200	401,03	1.118,70	192,62					
2.2. Otros agentes residentes	1.495.269	1.509.323	1.586.046	1.502.931	1.307.287	-13,02	-12,57	-17,58					
2.2.1. Empresas de seguros	158.185	172.816	169.236	167.879	132.154	-21,28	-16,46	-21,91					
2.2.2. Fondos de pensiones	4.440	6.658	7.627	8.021	8.493	5,88	91,27	11,35					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	383.251	351.314	266.446	250.042	204.844	-18,08	-46,55	-23,12					
2.2.4. Otros	949.392	978.535	1.142.737	1.076.989	961.797	-10,70	1,31	-15,83					
2.3. Entidades no residentes	21.520	17.355	29.968	29.406	33.854	15,13	57,31	12,97					
3. Total patrimonio	9.269.190	9.211.372	9.722.138	9.145.969	8.528.523	-6,75	-7,99	-12,28					

1. Incluye Monetario y Monetario 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 Euro

CUADRO 2.10.2

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.569.395	1.585.772	1.584.462	1.760.816	1.852.865	5,23	18,06	16,94
1.1. Residentes	1.550.319	1.566.296	1.565.256	1.740.745	1.832.359	5,26	18,19	17,06
1.2. No residentes	19.076	19.476	19.206	20.071	20.506	2,17	7,50	6,77
2. Personas jurídicas	53.115	54.119	53.322	53.157	52.799	-0,67	-0,59	-0,98
2.1. Entidades de Crédito	81	80	72	70	96	37,14	18,52	33,33
2.2. Otros agentes residentes	52.798	53.801	53.011	52.843	52.455	-0,73	-0,65	-1,05
2.2.1. Empresas de seguros	389	376	366	363	344	-5,23	-11,57	-6,01
2.2.2. Fondos de pensiones	192	231	189	181	148	-18,23	-22,92	-21,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	858	877	803	750	699	-6,80	-18,53	-12,95
2.2.4. Otros	51.359	52.317	51.653	51.549	51.264	-0,55	-0,18	-0,75
2.3. Entidades no residentes	236	238	239	244	248	1,64	5,08	3,77
3. Total partícipes	1.622.510	1.639.891	1.637.784	1.813.973	1.905.664	5,05	17,45	16,36
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.612.649	38.761.660	38.607.987	37.729.030	38.054.322	0,86	1,17	-1,43
1.1. Residentes	37.046.402	38.147.291	38.007.260	37.121.691	37.450.353	0,89	1,09	-1,47
1.2. No residentes	566.248	614.369	600.727	607.339	603.969	-0,55	6,66	0,54
2. Personas jurídicas	15.742.210	16.016.752	16.288.884	15.744.027	15.573.820	-1,08	-1,07	-4,39
2.1. Entidades de Crédito	179.049	134.378	73.784	91.453	88.178	-3,58	-50,75	19,51
2.2. Otros agentes residentes	15.408.398	15.725.107	16.069.808	15.522.764	15.354.185	-1,09	-0,35	-4,45
2.2.1. Empresas de seguros	3.644.521	3.419.354	3.477.637	3.482.689	3.364.106	-3,40	-7,69	-3,26
2.2.2. Fondos de pensiones	1.157.837	1.091.431	1.067.310	987.118	947.845	-3,98	-18,14	-11,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.235.501	3.349.567	4.240.232	4.232.024	4.267.376	0,84	31,89	0,64
2.2.4. Otros	7.370.539	7.864.756	7.284.629	6.820.933	6.774.858	-0,68	-8,08	-7,00
2.3. Entidades no residentes	154.764	157.267	145.292	129.810	131.457	1,27	-15,06	-9,52
3. Total patrimonio	53.354.860	54.778.413	54.896.871	53.473.057	53.628.142	0,29	0,51	-2,31

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.3

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	356.958	376.783	401.607	403.335	406.913	0,89	13,99	1,32					
1.1. Residentes	355.292	374.695	399.248	400.870	404.359	0,87	13,81	1,28					
1.2. No residentes	1.666	2.088	2.359	2.465	2.554	3,61	53,30	8,27					
2. Personas jurídicas	6.281	6.751	7.053	7.546	7.926	5,04	26,19	12,38					
2.1. Entidades de Crédito	38	40	36	44	41	-6,82	7,89	13,89					
2.2. Otros agentes residentes	6.228	6.698	7.004	7.488	7.870	5,10	26,36	12,36					
2.2.1. Empresas de seguros	95	94	79	94	100	6,38	5,26	26,58					
2.2.2. Fondos de pensiones	97	99	96	99	101	2,02	4,12	5,21					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	232	231	235	238	225	-5,46	-3,02	-4,26					
2.2.4. Otros	5.804	6.274	6.594	7.057	7.444	5,48	28,26	12,89					
2.3. Entidades no residentes	15	13	13	14	15	7,14	0,00	15,38					
3. Total partícipes	363.239	383.534	408.660	410.881	414.839	0,96	14,21	1,51					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	6.326.032	7.494.145	8.154.805	7.965.245	7.424.681	-6,79	17,37	-8,95					
1.1. Residentes	6.265.005	7.410.014	8.059.184	7.870.328	7.336.388	-6,78	17,10	-8,97					
1.2. No residentes	61.027	84.131	95.622	94.917	88.293	-6,98	44,68	-7,66					
2. Personas jurídicas	1.358.471	1.517.399	1.452.589	1.454.634	1.543.560	6,11	13,62	6,26					
2.1. Entidades de Crédito	8.823	8.894	7.655	7.341	39.090	432,49	343,05	410,65					
2.2. Otros agentes residentes	1.334.626	1.499.019	1.436.355	1.438.147	1.495.846	4,01	12,08	4,14					
2.2.1. Empresas de seguros	227.853	288.522	251.484	275.735	339.350	23,07	48,93	34,94					
2.2.2. Fondos de pensiones	58.333	58.485	58.868	55.249	55.693	0,80	-4,53	-5,39					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	178.801	180.852	261.854	265.327	276.819	4,33	54,82	5,72					
2.2.4. Otros	869.640	971.160	864.148	841.836	823.985	-2,12	-5,25	-4,65					
2.3. Entidades no residentes	15.021	9.486	8.579	9.145	8.624	-5,70	-42,59	0,52					
3. Total patrimonio	7.684.503	9.011.544	9.607.394	9.419.879	8.968.241	-4,79	16,71	-6,65					

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 Renta Fija Mixta Euro

CUADRO 2.10.4

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	343.731	359.255	356.157	442.591	473.326	6,94	37,70	32,90
1.1. Residentes	340.558	355.865	352.786	438.774	469.300	6,96	37,80	33,03
1.2. No residentes	3.173	3.390	3.371	3.817	4.026	5,48	26,88	19,43
2. Personas jurídicas	10.600	10.692	10.495	11.143	11.443	2,69	7,95	9,03
2.1. Entidades de Crédito	18	18	16	17	15	-11,76	-16,67	-6,25
2.2. Otros agentes residentes	10.552	10.646	10.452	11.094	11.393	2,70	7,97	9,00
2.2.1. Empresas de seguros	65	64	59	65	65	0,00	0,00	10,17
2.2.2. Fondos de pensiones	11	11	10	10	10	0,00	-9,09	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	27	26	24	23	22	-4,35	-18,52	-8,33
2.2.4. Otros	10.449	10.545	10.359	10.996	11.296	2,73	8,11	9,05
2.3. Entidades no residentes	30	28	27	32	35	9,38	16,67	29,63
3. Total partícipes	354.331	369.947	366.652	453.734	484.769	6,84	36,81	32,22
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.963.144	13.368.646	13.682.114	15.394.863	16.579.093	7,69	27,89	21,17
1.1. Residentes	12.796.622	13.195.108	13.508.815	15.205.744	16.376.430	7,70	27,97	21,23
1.2. No residentes	166.522	173.539	173.299	189.119	202.663	7,16	21,70	16,94
2. Personas jurídicas	2.680.333	2.734.520	2.740.813	2.851.248	2.839.475	-0,41	5,94	3,60
2.1. Entidades de Crédito	18.057	15.849	15.722	15.991	15.737	-1,59	-12,85	0,10
2.2. Otros agentes residentes	2.642.284	2.694.279	2.700.458	2.808.485	2.796.600	-0,42	5,84	3,56
2.2.1. Empresas de seguros	542.518	571.122	583.126	596.344	594.191	-0,36	9,52	1,90
2.2.2. Fondos de pensiones	4.115	4.176	3.923	3.976	3.312	-16,70	-19,51	-15,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	24.415	21.480	21.338	23.409	26.228	12,04	7,43	22,92
2.2.4. Otros	2.071.236	2.097.502	2.092.072	2.184.756	2.172.869	-0,54	4,91	3,86
2.3. Entidades no residentes	19.992	24.391	24.634	26.772	27.139	1,37	35,75	10,17
3. Total patrimonio	15.643.477	16.103.166	16.422.927	18.246.112	19.418.569	6,43	24,13	18,24

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

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	703.694	646.941	660.526	698.846	614.242	-12,11	-12,71	-7,01					
1.1. Residentes	697.613	641.345	654.760	692.851	608.558	-12,17	-12,77	-7,06					
1.2. No residentes	6.081	5.596	5.766	5.995	5.684	-5,19	-6,53	-1,42					
2. Personas jurídicas	17.194	16.566	16.620	16.900	15.657	-7,36	-8,94	-5,79					
2.1. Entidades de Crédito	14	18	18	17	13	-23,53	-7,14	-27,78					
2.2. Otros agentes residentes	17.130	16.502	16.555	16.834	15.599	-7,34	-8,94	-5,77					
2.2.1. Empresas de seguros	64	61	61	60	63	5,00	-1,56	3,28					
2.2.2. Fondos de pensiones	14	14	14	13	12	-7,69	-14,29	-14,29					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	46	47	53	54	31	-42,59	-32,61	-41,51					
2.2.4. Otros	17.006	16.380	16.427	16.707	15.493	-7,27	-8,90	-5,69					
2.3. Entidades no residentes	50	46	47	49	45	-8,16	-10,00	-4,26					
3. Total partícipes	720.888	663.507	677.146	715.746	629.899	-11,99	-12,62	-6,98					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	22.276.571	20.978.271	21.057.787	20.611.378	19.701.959	-4,41	-11,56	-6,44					
1.1. Residentes	21.990.181	20.698.750	20.773.115	20.330.826	19.426.116	-4,45	-11,66	-6,48					
1.2. No residentes	286.390	279.521	284.672	280.552	275.842	-1,68	-3,68	-3,10					
2. Personas jurídicas	2.621.169	2.562.745	2.584.837	2.611.187	2.657.228	1,76	1,38	2,80					
2.1. Entidades de Crédito	5.631	5.071	7.885	8.297	8.295	-0,02	47,31	5,20					
2.2. Otros agentes residentes	2.596.130	2.537.644	2.562.774	2.588.327	2.634.260	1,77	1,47	2,79					
2.2.1. Empresas de seguros	152.509	165.412	195.162	196.485	199.074	1,32	30,53	2,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	9.214	13.723	11.363	8.005	4.955	-38,10	-46,22	-56,39					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22.234	21.892	25.848	27.238	21.684	-20,39	-2,47	-16,11					
2.2.4. Otros	2.412.173	2.336.617	2.330.402	2.356.599	2.408.546	2,20	-0,15	3,35					
2.3. Entidades no residentes	19.408	20.030	14.178	14.563	14.673	0,76	-24,40	3,49					
3. Total patrimonio	24.897.740	23.541.016	23.642.624	23.222.565	22.359.187	-3,72	-10,20	-5,43					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	100.713	105.229	97.479	101.785	112.390	10,42	11,59	15,30
1.1. Residentes	99.586	104.095	96.392	100.625	111.174	10,48	11,64	15,34
1.2. No residentes	1.127	1.134	1.087	1.160	1.216	4,83	7,90	11,87
2. Personas jurídicas	2.874	2.787	2.635	2.746	2.865	4,33	-0,31	8,73
2.1. Entidades de Crédito	13	12	10	11	6	-45,45	-53,85	-40,00
2.2. Otros agentes residentes	2.837	2.756	2.608	2.715	2.846	4,83	0,32	9,13
2.2.1. Empresas de seguros	38	36	34	36	34	-5,56	-10,53	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	29	30	25	25	24	-4,00	-17,24	-4,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	19	17	13	12	15	25,00	-21,05	15,38
2.2.4. Otros	2.751	2.673	2.536	2.642	2.773	4,96	0,80	9,35
2.3. Entidades no residentes	24	19	17	20	13	-35,00	-45,83	-23,53
3. Total partícipes	103.587	108.016	100.114	104.531	115.255	10,26	11,26	15,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.110.658	2.142.401	2.169.404	2.394.815	2.604.989	8,78	23,42	20,08
1.1. Residentes	2.080.663	2.112.070	2.137.698	2.358.030	2.564.849	8,77	23,27	19,98
1.2. No residentes	29.995	30.331	31.705	36.786	40.140	9,12	33,82	26,60
2. Personas jurídicas	598.567	612.446	629.957	675.161	714.634	5,85	19,39	13,44
2.1. Entidades de Crédito	14.591	14.980	15.556	12.869	9.193	-28,56	-37,00	-40,90
2.2. Otros agentes residentes	580.561	594.737	612.818	656.541	703.938	7,22	21,25	14,87
2.2.1. Empresas de seguros	234.547	250.225	267.551	300.943	329.492	9,49	40,48	23,15
2.2.2. Fondos de pensiones	27.552	29.495	30.736	32.330	29.143	-9,86	5,77	-5,18
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11.899	6.491	4.009	4.176	7.638	82,90	-35,81	90,52
2.2.4. Otros	306.562	308.525	310.522	319.092	337.665	5,82	10,15	8,74
2.3. Entidades no residentes	3.415	2.730	1.583	5.751	1.503	-73,87	-55,99	-5,05
3. Total patrimonio	2.709.225	2.754.847	2.799.361	3.069.977	3.319.623	8,13	22,53	18,59

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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	443.217	334.277	339.613	371.749	407.653	9,66	-8,02	20,03
1.1. Residentes	438.757	330.977	336.254	368.130	403.661	9,65	-8,00	20,05
1.2. No residentes	4.460	3.300	3.359	3.619	3.992	10,31	-10,49	18,84
2. Personas jurídicas	10.014	8.747	8.764	9.515	10.292	8,17	2,78	17,43
2.1. Entidades de Crédito	29	28	26	25	22	-12,00	-24,14	-15,38
2.2. Otros agentes residentes	9.945	8.681	8.697	9.444	10.216	8,17	2,72	17,47
2.2.1. Empresas de seguros	61	58	63	66	66	0,00	8,20	4,76
2.2.2. Fondos de pensiones	11	12	10	8	9	12,50	-18,18	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	39	39	47	44	-6,38	18,92	12,82
2.2.4. Otros	9.836	8.572	8.585	9.323	10.097	8,30	2,65	17,61
2.3. Entidades no residentes	40	38	41	46	54	17,39	35,00	31,71
3. Total partícipes	453.231	343.024	348.377	381.264	417.945	9,62	-7,79	19,97
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.129.633	11.122.644	11.714.499	13.066.363	14.313.424	9,54	9,02	22,19
1.1. Residentes	12.916.655	10.941.960	11.527.159	12.862.091	14.088.968	9,54	9,08	22,22
1.2. No residentes	212.977	180.685	187.340	204.272	224.456	9,88	5,39	19,81
2. Personas jurídicas	1.756.231	1.723.790	1.796.746	2.023.119	2.198.386	8,66	25,18	22,35
2.1. Entidades de Crédito	13.902	18.123	12.166	14.051	11.608	-17,39	-16,50	-4,59
2.2. Otros agentes residentes	1.728.260	1.691.529	1.772.058	1.994.653	2.170.153	8,80	25,57	22,47
2.2.1. Empresas de seguros	217.381	226.093	234.062	264.174	287.686	8,90	32,34	22,91
2.2.2. Fondos de pensiones	4.236	4.618	4.703	5.006	5.335	6,57	25,94	13,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.274	10.517	10.607	12.639	13.914	10,09	35,43	31,18
2.2.4. Otros	1.496.370	1.450.301	1.522.686	1.712.835	1.863.217	8,78	24,52	22,36
2.3. Entidades no residentes	14.069	14.138	12.522	14.415	16.624	15,32	18,16	32,76
3. Total patrimonio	14.885.864	12.846.434	13.511.245	15.089.482	16.511.809	9,43	10,92	22,21

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	382.042	377.672	385.236	418.574	504.558	20,54	32,07	30,97
1.1. Residentes	378.771	374.401	381.948	415.280	500.739	20,58	32,20	31,10
1.2. No residentes	3.271	3.271	3.288	3.294	3.819	15,94	16,75	16,15
2. Personas jurídicas	10.423	10.114	10.461	10.573	11.441	8,21	9,77	9,37
2.1. Entidades de Crédito	29	29	23	23	37	60,87	27,59	60,87
2.2. Otros agentes residentes	10.319	10.015	10.366	10.484	11.328	8,05	9,78	9,28
2.2.1. Empresas de seguros	192	184	184	183	194	6,01	1,04	5,43
2.2.2. Fondos de pensiones	139	141	137	127	131	3,15	-5,76	-4,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	478	464	459	546	554	1,47	15,90	20,70
2.2.4. Otros	9.510	9.226	9.586	9.628	10.449	8,53	9,87	9,00
2.3. Entidades no residentes	75	70	72	66	76	15,15	1,33	5,56
3. Total partícipes	392.465	387.786	395.697	429.147	515.999	20,24	31,48	30,40
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.807.079	5.050.423	5.650.956	6.501.107	7.243.139	11,41	50,68	28,18
1.1. Residentes	4.721.781	4.960.029	5.557.179	6.398.331	7.130.994	11,45	51,02	28,32
1.2. No residentes	85.298	90.394	93.777	102.775	112.145	9,12	31,47	19,59
2. Personas jurídicas	2.603.201	2.745.257	3.014.895	3.373.359	3.753.366	11,26	44,18	24,49
2.1. Entidades de Crédito	39.288	42.005	36.855	38.740	21.513	-44,47	-45,24	-41,63
2.2. Otros agentes residentes	2.361.660	2.466.352	2.674.031	2.940.596	3.218.710	9,46	36,29	20,37
2.2.1. Empresas de seguros	805.598	864.035	944.613	1.023.498	1.039.523	1,57	29,04	10,05
2.2.2. Fondos de pensiones	414.560	408.079	432.167	411.690	516.008	25,34	24,47	19,40
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	384.507	398.571	515.176	610.657	728.381	19,28	89,43	41,38
2.2.4. Otros	756.996	795.666	782.075	894.751	934.799	4,48	23,49	19,53
2.3. Entidades no residentes	202.253	236.899	304.008	394.023	513.143	30,23	153,71	68,79
3. Total patrimonio	7.410.281	7.795.680	8.665.851	9.874.465	10.996.504	11,36	48,40	26,89

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.036.730	1.122.524	1.155.112	1.485.451	1.526.791	2,78	47,27	32,18
1.1. Residentes	1.030.292	1.116.020	1.148.528	1.477.409	1.518.308	2,77	47,37	32,20
1.2. No residentes	6.438	6.504	6.584	8.042	8.483	5,48	31,76	28,84
2. Personas jurídicas	15.495	16.173	17.175	20.273	21.179	4,47	36,68	23,31
2.1. Entidades de Crédito	58	66	69	81	201	148,15	246,55	191,30
2.2. Otros agentes residentes	15.349	16.012	17.012	20.084	20.861	3,87	35,91	22,63
2.2.1. Empresas de seguros	299	299	301	315	308	-2,22	3,01	2,33
2.2.2. Fondos de pensiones	136	139	131	127	129	1,57	-5,15	-1,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	471	511	592	664	590	-11,14	25,27	-0,34
2.2.4. Otros	14.443	15.063	15.988	18.978	19.834	4,51	37,33	24,06
2.3. Entidades no residentes	88	95	94	108	117	8,33	32,95	24,47
3. Total partícipes	1.052.225	1.138.697	1.172.287	1.505.724	1.547.970	2,81	47,11	32,05
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.347.306	13.145.342	14.323.299	16.555.556	16.839.239	1,71	36,38	17,57
1.1. Residentes	12.141.568	12.928.880	14.106.567	16.311.656	16.610.212	1,83	36,80	17,75
1.2. No residentes	205.739	216.462	216.732	243.900	229.028	-6,10	11,32	5,67
2. Personas jurídicas	3.077.103	3.129.095	3.355.539	4.131.590	4.155.035	0,57	35,03	23,83
2.1. Entidades de Crédito	47.396	53.291	54.835	61.330	67.044	9,32	41,45	22,26
2.2. Otros agentes residentes	2.966.693	3.009.559	3.238.587	3.967.220	4.003.412	0,91	34,95	23,62
2.2.1. Empresas de seguros	643.823	486.016	531.314	584.153	530.965	-9,11	-17,53	-0,07
2.2.2. Fondos de pensiones	589.538	655.131	705.131	752.239	669.620	-10,98	13,58	-5,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	427.969	479.217	631.448	917.927	970.876	5,77	126,86	53,75
2.2.4. Otros	1.305.362	1.389.195	1.370.694	1.712.902	1.831.950	6,95	40,34	33,65
2.3. Entidades no residentes	63.015	66.245	62.117	103.040	84.580	-17,92	34,22	36,16
3. Total patrimonio	15.424.410	16.274.437	17.678.838	20.687.147	20.994.274	1,48	36,11	18,75

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 Pasiva

CUADRO 2.10.10

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	600.927	671.080	735.049	711.998	686.307	-3,61	14,21	-6,63
1.1. Residentes	595.875	665.473	729.118	706.181	680.681	-3,61	14,23	-6,64
1.2. No residentes	5.052	5.607	5.931	5.817	5.626	-3,28	11,36	-5,14
2. Personas jurídicas	9.068	10.465	11.184	11.474	10.764	-6,19	18,70	-3,76
2.1. Entidades de Crédito	56	63	66	68	36	-47,06	-35,71	-45,45
2.2. Otros agentes residentes	8.990	10.379	11.097	11.383	10.702	-5,98	19,04	-3,56
2.2.1. Empresas de seguros	39	48	54	54	53	-1,85	35,90	-1,85
2.2.2. Fondos de pensiones	13	20	19	18	15	-16,67	15,38	-21,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	99	100	99	94	76	-19,15	-23,23	-23,23
2.2.4. Otros	8.839	10.211	10.925	11.217	10.558	-5,88	19,45	-3,36
2.3. Entidades no residentes	22	23	21	23	26	13,04	18,18	23,81
3. Total partícipes	609.995	681.545	746.233	723.472	697.071	-3,65	14,27	-6,59
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.686.436	19.443.248	21.074.654	20.265.693	19.265.497	-4,94	15,46	-8,58
1.1. Residentes	16.451.492	19.155.335	20.761.801	19.955.046	18.970.644	-4,93	15,31	-8,63
1.2. No residentes	234.944	287.913	312.853	310.647	294.853	-5,08	25,50	-5,75
2. Personas jurídicas	1.847.799	2.428.793	2.526.944	2.436.036	2.336.044	-4,10	26,42	-7,55
2.1. Entidades de Crédito	10.496	11.363	13.048	13.650	8.518	-37,60	-18,85	-34,72
2.2. Otros agentes residentes	1.834.334	2.414.344	2.511.301	2.419.806	2.324.903	-3,92	26,74	-7,42
2.2.1. Empresas de seguros	490.024	762.087	827.129	818.498	813.710	-0,58	66,06	-1,62
2.2.2. Fondos de pensiones	7.699	9.309	9.597	9.707	9.324	-3,95	21,11	-2,84
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	48.705	55.042	54.949	53.171	43.375	-18,42	-10,94	-21,06
2.2.4. Otros	1.287.906	1.587.906	1.619.627	1.538.429	1.458.494	-5,20	13,25	-9,95
2.3. Entidades no residentes	2.969	3.086	2.594	2.580	2.623	1,67	-11,65	1,12
3. Total patrimonio	18.534.236	21.872.041	23.601.597	22.701.729	21.601.541	-4,85	16,55	-8,47

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.10.11

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	349.888	321.193	303.302	269.086	236.564	-12,09	-32,39	-22,00					
1.1. Residentes	346.336	318.199	300.462	266.699	234.669	-12,01	-32,24	-21,90					
1.2. No residentes	3.552	2.994	2.840	2.387	1.895	-20,61	-46,65	-33,27					
2. Personas jurídicas	5.689	4.762	4.469	4.102	3.223	-21,43	-43,35	-27,88					
2.1. Entidades de Crédito	24	19	19	16	6	-62,50	-75,00	-68,42					
2.2. Otros agentes residentes	5.647	4.729	4.436	4.073	3.204	-21,34	-43,26	-27,77					
2.2.1. Empresas de seguros	17	14	13	12	8	-33,33	-52,94	-38,46					
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	3	3	3	2	-33,33	-50,00	-33,33					
2.2.4. Otros	5.624	4.710	4.418	4.056	3.193	-21,28	-43,23	-27,73					
2.3. Entidades no residentes	18	14	14	13	13	0,00	-27,78	-7,14					
3. Total partícipes	355.577	325.955	307.771	273.188	239.787	-12,23	-32,56	-22,09					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	9.439.162	8.697.832	8.324.330	7.380.041	6.606.052	-10,49	-30,01	-20,64					
1.1. Residentes	9.330.926	8.605.042	8.236.232	7.309.878	6.548.837	-10,41	-29,82	-20,49					
1.2. No residentes	108.237	92.790	88.098	70.163	57.215	-18,45	-47,14	-35,06					
2. Personas jurídicas	415.339	368.257	355.514	314.453	252.030	-19,85	-39,32	-29,11					
2.1. Entidades de Crédito	5.666	8.799	10.158	5.064	2.463	-51,36	-56,53	-75,75					
2.2. Otros agentes residentes	407.776	357.731	341.795	307.797	247.799	-19,49	-39,23	-27,50					
2.2.1. Empresas de seguros	6.123	5.976	5.913	5.341	2.195	-58,90	-64,15	-62,88					
2.2.2. Fondos de pensiones	292	291	291	290	53	-81,72	-81,85	-81,79					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	682	532	528	526	505	-3,99	-25,95	-4,36					
2.2.4. Otros	400.679	350.932	335.064	301.641	245.046	-18,76	-38,84	-26,87					
2.3. Entidades no residentes	1.897	1.727	3.561	1.591	1.769	11,19	-6,75	-50,32					
3. Total patrimonio	9.854.502	9.066.089	8.679.844	7.694.494	6.858.083	-10,87	-30,41	-20,99					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	447.883	465.074	498.611	524.553	510.890	-2,60	14,07	2,46
1.1. Residentes	441.792	458.766	491.942	517.819	504.457	-2,58	14,18	2,54
1.2. No residentes	6.091	6.308	6.669	6.734	6.433	-4,47	5,61	-3,54
2. Personas jurídicas	12.134	12.969	14.823	14.871	14.117	-5,07	16,34	-4,76
2.1. Entidades de Crédito	31	33	36	37	32	-13,51	3,23	-11,11
2.2. Otros agentes residentes	12.049	12.882	14.726	14.772	14.029	-5,03	16,43	-4,73
2.2.1. Empresas de seguros	29	26	31	31	29	-6,45	0,00	-6,45
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4	4	5	3	3	0,00	-25,00	-40,00
2.2.4. Otros	12.011	12.847	14.686	14.734	13.993	-5,03	16,50	-4,72
2.3. Entidades no residentes	54	54	61	62	56	-9,68	3,70	-8,20
3. Total partícipes	460.017	478.043	513.434	539.424	525.007	-2,67	14,13	2,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.132.167	11.849.908	13.001.250	13.944.287	13.819.216	-0,90	24,14	6,29
1.1. Residentes	10.938.286	11.637.130	12.771.139	13.707.291	13.587.793	-0,87	24,22	6,39
1.2. No residentes	193.881	212.778	230.112	236.996	231.423	-2,35	19,36	0,57
2. Personas jurídicas	789.809	846.648	1.005.494	1.063.398	1.039.635	-2,23	31,63	3,40
2.1. Entidades de Crédito	37.559	35.358	31.791	64.883	62.347	-3,91	66,00	96,12
2.2. Otros agentes residentes	744.831	803.612	964.851	989.548	968.143	-2,16	29,98	0,34
2.2.1. Empresas de seguros	13.586	13.483	40.312	37.812	38.244	1,14	181,50	-5,13
2.2.2. Fondos de pensiones	1.631	1.633	1.212	1.220	1.222	0,16	-25,08	0,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.136	2.146	2.696	2.124	2.133	0,42	-0,14	-20,88
2.2.4. Otros	727.478	786.349	920.630	948.393	926.544	-2,30	27,36	0,64
2.3. Entidades no residentes	7.419	7.678	8.852	8.967	9.145	1,99	23,26	3,31
3. Total patrimonio	11.921.976	12.696.556	14.006.744	15.007.685	14.858.851	-0,99	24,63	6,08

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	36.448	36.451	37.902	36.230	34.197	-5,61	-6,18	-9,78
1.1. Residentes	36.085	36.078	37.508	35.852	33.830	-5,64	-6,25	-9,81
1.2. No residentes	363	373	394	378	367	-2,91	1,10	-6,85
2. Personas jurídicas	1.078	1.069	1.109	1.010	942	-6,73	-12,62	-15,06
2.1. Entidades de Crédito	13	13	14	13	3	-76,92	-76,92	-78,57
2.2. Otros agentes residentes	1.061	1.052	1.090	992	934	-5,85	-11,97	-14,31
2.2.1. Empresas de seguros	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6	6	4	2	2	0,00	-66,67	-50,00
2.2.4. Otros	1.052	1.043	1.084	988	930	-5,87	-11,60	-14,21
2.3. Entidades no residentes	4	4	5	5	5	0,00	25,00	0,00
3. Total partícipes	37.526	37.520	39.011	37.240	35.139	-5,64	-6,36	-9,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.236.625	1.250.368	1.342.551	1.292.539	1.218.693	-5,71	-1,45	-9,23
1.1. Residentes	1.215.778	1.224.759	1.314.294	1.266.285	1.193.472	-5,75	-1,83	-9,19
1.2. No residentes	20.847	25.610	28.257	26.254	25.221	-3,93	20,98	-10,74
2. Personas jurídicas	118.713	117.701	126.383	118.656	105.763	-10,87	-10,91	-16,32
2.1. Entidades de Crédito	5.258	5.556	6.724	6.874	139	-97,98	-97,36	-97,93
2.2. Otros agentes residentes	111.906	110.588	118.023	110.118	103.962	-5,59	-7,10	-11,91
2.2.1. Empresas de seguros	211	216	26	26	26	0,00	-87,68	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	48	49	51	52	52	0,00	8,33	1,96
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	887	1.129	826	365	367	0,55	-58,62	-55,57
2.2.4. Otros	110.760	109.195	117.120	109.674	103.516	-5,61	-6,54	-11,62
2.3. Entidades no residentes	1.548	1.557	1.636	1.664	1.662	-0,12	7,36	1,59
3. Total patrimonio	1.355.338	1.368.069	1.468.934	1.411.195	1.324.456	-6,15	-2,28	-9,84

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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	504.930	523.077	555.830	732.040	774.785	5,84	53,44	39,39
1.1. Residentes	502.059	519.993	552.507	727.856	770.410	5,85	53,45	39,44
1.2. No residentes	2.871	3.084	3.323	4.184	4.375	4,57	52,39	31,66
2. Personas jurídicas	8.794	9.074	9.495	11.371	11.687	2,78	32,90	23,09
2.1. Entidades de Crédito	19	23	21	29	33	13,79	73,68	57,14
2.2. Otros agentes residentes	8.721	8.995	9.413	11.280	11.584	2,70	32,83	23,06
2.2.1. Empresas de seguros	81	87	81	88	93	5,68	14,81	14,81
2.2.2. Fondos de pensiones	20	40	41	46	51	10,87	155,00	24,39
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	129	130	154	166	189	13,86	46,51	22,73
2.2.4. Otros	8.491	8.738	9.137	10.980	11.251	2,47	32,51	23,14
2.3. Entidades no residentes	54	56	61	62	70	12,90	29,63	14,75
3. Total partícipes	513.724	532.151	565.325	743.411	786.472	5,79	53,09	39,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.568.270	9.946.318	10.413.910	11.511.870	12.885.728	11,93	34,67	23,74
1.1. Residentes	9.479.094	9.851.482	10.313.418	11.403.195	12.767.144	11,96	34,69	23,79
1.2. No residentes	89.176	94.836	100.492	108.675	118.584	9,12	32,98	18,00
2. Personas jurídicas	1.565.804	1.757.638	1.801.243	1.962.739	2.256.880	14,99	44,14	25,30
2.1. Entidades de Crédito	19.054	16.608	16.419	19.573	18.532	-5,32	-2,74	12,87
2.2. Otros agentes residentes	1.509.884	1.708.130	1.752.060	1.902.095	2.198.743	15,60	45,62	25,49
2.2.1. Empresas de seguros	537.824	568.048	577.360	622.714	731.092	17,40	35,94	26,63
2.2.2. Fondos de pensiones	23.088	160.540	138.795	162.039	200.054	23,46	766,48	44,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	61.884	62.267	85.707	108.704	174.002	60,07	181,17	103,02
2.2.4. Otros	887.087	917.276	950.197	1.008.638	1.093.595	8,42	23,28	15,09
2.3. Entidades no residentes	36.865	32.900	32.765	41.070	39.605	-3,57	7,43	20,88
3. Total patrimonio	11.134.074	11.703.956	12.215.153	13.474.609	15.142.608	12,38	36,00	23,97

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	442.242	610.052	642.897	838.540	882.588	5,25	99,57	37,28
1.1. Residentes	437.258	603.372	636.227	830.772	874.045	5,21	99,89	37,38
1.2. No residentes	4.984	6.680	6.670	7.768	8.543	9,98	71,41	28,08
2. Personas jurídicas	14.367	15.879	15.825	18.595	20.685	11,24	43,98	30,71
2.1. Entidades de Crédito	37	43	43	48	59	22,92	59,46	37,21
2.2. Otros agentes residentes	14.271	15.782	15.725	18.486	20.541	11,12	43,94	30,63
2.2.1. Empresas de seguros	92	95	96	103	112	8,74	21,74	16,67
2.2.2. Fondos de pensiones	54	59	63	65	69	6,15	27,78	9,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	237	233	225	232	266	14,66	12,24	18,22
2.2.4. Otros	13.888	15.395	15.341	18.086	20.094	11,10	44,69	30,98
2.3. Entidades no residentes	59	54	57	61	85	39,34	44,07	49,12
3. Total partícipes	456.609	625.931	658.722	857.135	903.273	5,38	97,82	37,13
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.513.912	17.289.439	17.951.713	21.403.798	25.284.434	18,13	87,10	40,85
1.1. Residentes	13.257.350	16.998.824	17.656.819	21.072.044	24.892.337	18,13	87,76	40,98
1.2. No residentes	256.562	290.615	294.894	331.753	392.097	18,19	52,83	32,96
2. Personas jurídicas	2.676.442	2.778.370	2.965.101	3.331.208	3.760.356	12,88	40,50	26,82
2.1. Entidades de Crédito	41.187	40.870	38.599	44.441	50.001	12,51	21,40	29,54
2.2. Otros agentes residentes	2.581.391	2.683.286	2.870.704	3.232.166	3.649.784	12,92	41,39	27,14
2.2.1. Empresas de seguros	175.018	184.798	205.641	218.195	261.736	19,96	49,55	27,28
2.2.2. Fondos de pensiones	36.309	35.172	50.146	54.452	58.619	7,65	61,44	16,90
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	193.724	202.879	313.870	340.818	333.466	-2,16	72,13	6,24
2.2.4. Otros	2.176.340	2.260.437	2.301.049	2.618.700	2.995.963	14,41	37,66	30,20
2.3. Entidades no residentes	53.864	54.215	55.797	54.601	60.572	10,94	12,45	8,56
3. Total patrimonio	16.190.354	20.067.810	20.916.813	24.735.006	29.044.790	17,42	79,40	38,86

1. Importe en miles de euros

Distribución geográfica de la cartera exterior de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.11

Importes en miles de euros.

	2016			2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	51.101.572	54.092.710	56.307.886	59.346.742	64.848.219	9,27	26,90	15,17
1.1. Euro	44.728.956	47.015.143	48.532.285	52.346.704	58.381.802	11,53	30,52	20,29
1.2. Libra Esterlina	727.237	536.280	311.590	364.741	302.725	-17,00	-58,37	-2,85
1.3. Dólar USA	4.258.978	4.859.804	5.146.209	4.907.966	4.784.672	-2,51	12,34	-7,03
1.4. Yen	2.231	6.512	5.163	6.220	1.880	-69,77	-15,73	-63,59
1.5. Resto	1.384.170	1.674.970	2.312.639	1.721.110	1.377.140	-19,99	-0,51	-40,45
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	17.874.217	18.500.226	20.035.250	23.257.157	24.241.486	4,23	35,62	20,99
2.1. Euro	9.716.773	10.131.902	11.111.571	12.293.285	13.058.086	6,22	34,39	17,52
2.2. Libra Esterlina	2.054.215	2.033.007	2.069.018	2.835.647	2.892.742	2,01	40,82	39,81
2.3. Dólar USA	3.375.520	3.531.147	3.862.316	4.578.432	4.768.114	4,14	41,26	23,45
2.4. Yen	228.388	289.941	292.292	383.523	316.141	-17,57	38,42	8,16
2.5. Resto	2.499.322	2.514.228	2.700.053	3.166.270	3.206.403	1,27	28,29	18,75
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	41.991.648	44.541.835	46.435.062	50.626.409	56.832.290	12,26	35,34	22,39
3.1. Euro	35.631.111	35.747.544	37.350.759	39.777.095	44.885.596	12,84	25,97	20,17
3.2. Libra Esterlina	132.028	139.959	112.861	103.293	103.622	0,32	-21,52	-8,19
3.3. Dólar USA	5.697.702	7.901.371	8.150.447	9.881.808	10.844.569	9,74	90,33	33,05
3.4. Yen	521.509	746.082	812.403	843.768	966.002	14,49	85,23	18,91
3.5. Resto	9.298	6.879	8.590	20.445	32.501	58,97	249,55	278,36
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	171.607	95.684	81.177	127.465	101.837	-20,11	-40,66	25,45
4.1. Euro	171.607	95.684	81.177	126.524	100.960	-20,20	-41,17	24,37
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	941	878	-6,70	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	3.762	3.317	2.283	2.141	1.766	-17,52	-53,06	-22,65
5.1. Euro	3.762	3.317	2.283	2.141	1.766	-17,52	-53,06	-22,65
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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	29	30	31	32	32	0,00	10,34	3,23
900.000-1.200.000	16	13	13	15	15	0,00	-6,25	15,38
600.000-899.999	24	27	25	24	29	20,83	20,83	16,00
450.000-599.999	17	18	26	33	30	-9,09	76,47	15,38
300.000-449.999	57	54	56	48	56	16,67	-1,75	0,00
240.000-299.999	39	47	46	57	61	7,02	56,41	32,61
180.000-239.999	79	75	77	79	63	-20,25	-20,25	-18,18
120.000-179.999	117	130	122	114	125	9,65	6,84	2,46
60.000-119.999	237	237	254	274	261	-4,74	10,13	2,76
30.000-59.999	299	302	295	300	293	-2,33	-2,01	-0,68
24.000-29.999	109	91	93	86	80	-6,98	-26,61	-13,98
18.000-23.999	119	117	121	137	123	-10,22	3,36	1,65
12.000-17.999	172	170	156	142	150	5,63	-12,79	-3,85
9.000-11.999	88	86	82	84	93	10,71	5,68	13,41
6.000-8.999	111	118	111	108	97	-10,19	-12,61	-12,61
3.000-5.999	147	145	142	136	142	4,41	-3,40	0,00
600-2.999	85	77	91	82	72	-12,20	-15,29	-20,88
0-599	64	73	64	64	82	28,13	28,13	28,13
TOTAL	1.809	1.810	1.805	1.815	1.804	-0,61	-0,28	-0,06
Patrimonio								
Más de 1.200.000	69.891.890	76.810.745	80.952.769	85.220.020	88.671.169	4,05	26,87	9,53
900.000-1.200.000	16.342.742	13.593.310	13.849.178	15.661.227	15.554.472	-0,68	-4,82	12,31
600.000-899.999	16.749.125	19.738.641	18.626.908	17.049.897	20.860.432	22,35	24,55	11,99
450.000-599.999	8.794.979	8.896.417	12.965.494	16.470.624	15.058.474	-8,57	71,22	16,14
300.000-449.999	21.164.378	20.239.099	21.006.767	18.018.411	21.011.239	16,61	-0,72	0,02
240.000-299.999	10.514.706	12.535.464	12.339.823	15.543.234	16.291.612	4,81	54,94	32,02
180.000-239.999	16.276.087	15.329.803	15.805.405	16.349.467	13.079.954	-20,00	-19,64	-17,24
120.000-179.999	17.024.604	19.007.930	17.935.319	16.884.969	18.547.160	9,84	8,94	3,41
60.000-119.999	19.977.547	20.019.416	21.811.970	23.328.109	22.271.259	-4,53	11,48	2,11
30.000-59.999	13.020.878	12.969.072	12.732.392	13.066.714	12.792.678	-2,10	-1,75	0,47
24.000-29.999	2.958.716	2.465.153	2.517.141	2.321.615	2.156.163	-7,13	-27,13	-14,34
18.000-23.999	2.469.503	2.433.380	2.510.999	2.847.403	2.583.920	-9,25	4,63	2,90
12.000-17.999	2.552.343	2.525.653	2.320.108	2.085.490	2.228.659	6,87	-12,68	-3,94
9.000-11.999	910.492	907.831	874.402	893.281	989.372	10,76	8,66	13,15
6.000-8.999	817.252	862.045	812.370	790.603	708.050	-10,44	-13,36	-12,84
3.000-5.999	662.436	631.807	635.588	595.112	625.401	5,09	-5,59	-1,60
600-2.999	156.420	136.533	153.724	143.435	135.854	-5,29	-13,15	-11,62
0-599	11.859	15.061	11.869	9.652	15.260	58,10	28,68	28,57
TOTAL	220.295.956	229.117.360	237.862.228	247.279.263	253.581.125	2,55	15,11	6,61

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

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	3	3	4	7	10	42,86	233,33	150,00
75.001-100.000	5	7	7	15	9	-40,00	80,00	28,57
50.001-75.000	16	18	19	21	26	23,81	62,50	36,84
40.001-50.000	16	14	13	13	10	-23,08	-37,50	-23,08
30.001-40.000	10	8	10	9	10	11,11	0,00	0,00
20.001-30.000	41	38	34	38	46	21,05	12,20	35,29
10.001-20.000	84	86	96	92	83	-9,78	-1,19	-13,54
5.001-10.000	136	148	143	139	144	3,60	5,88	0,70
4.001-5.000	66	65	64	57	65	14,04	-1,52	1,56
3.001-4.000	92	89	91	106	92	-13,21	0,00	1,10
2.001-3.000	164	165	170	159	153	-3,77	-6,71	-10,00
1.001-2.000	271	262	259	249	253	1,61	-6,64	-2,32
501-1.000	246	246	242	255	240	-5,88	-2,44	-0,83
401-500	51	52	56	56	60	7,14	17,65	7,14
301-400	92	89	76	75	76	1,33	-17,39	0,00
201-300	103	109	115	105	107	1,90	3,88	-6,96
100-200	267	255	262	258	259	0,39	-3,00	-1,15
0-99	146	156	144	161	161	0,00	10,27	11,81
TOTAL	1.809	1.810	1.805	1.815	1.804	-0,61	-0,28	-0,06
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	517.754	546.704	655.758	1.032.577	1.493.063	44,60	188,37	127,69
75.001-100.000	440.961	596.793	592.270	1.274.513	755.406	-40,73	71,31	27,54
50.001-75.000	944.943	1.070.742	1.195.135	1.261.450	1.625.109	28,83	71,98	35,98
40.001-50.000	736.933	647.905	602.007	586.657	445.384	-24,08	-39,56	-26,02
30.001-40.000	339.672	284.243	356.130	335.335	359.010	7,06	5,69	0,81
20.001-30.000	970.051	914.281	810.274	899.710	1.089.082	21,05	12,27	34,41
10.001-20.000	1.181.389	1.238.235	1.366.817	1.301.013	1.170.948	-10,00	-0,88	-14,33
5.001-10.000	954.986	1.048.259	991.708	963.116	997.481	3,57	4,45	0,58
4.001-5.000	295.971	292.262	287.602	257.466	290.531	12,84	-1,84	1,02
3.001-4.000	320.795	310.251	318.682	368.982	318.948	-13,56	-0,58	0,08
2.001-3.000	403.062	404.040	415.658	386.368	369.625	-4,33	-8,30	-11,07
1.001-2.000	390.550	372.833	370.157	360.177	361.012	0,23	-7,56	-2,47
501-1.000	179.625	175.259	171.272	186.534	173.599	-6,93	-3,35	1,36
401-500	22.810	23.406	24.918	25.303	27.401	8,29	20,13	9,96
301-400	32.429	31.071	26.411	25.895	26.290	1,53	-18,93	-0,46
201-300	25.824	26.878	28.629	25.880	26.229	1,35	1,57	-8,38
100-200	35.928	33.664	34.771	35.133	35.097	-0,10	-2,31	0,94
0-99	6.408	5.859	5.412	6.825	5.707	-16,38	-10,94	5,45
TOTAL	7.800.091	8.022.685	8.253.611	9.332.934	9.569.922	2,54	22,69	15,95

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

Principales magnitudes de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.1

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
1. Número FII ¹	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	3.929	3.935	3.927	3.946	3.960	0,35	0,79	0,84
3. Patrimonio (miles euros)	383.899	376.903	370.060	369.708	360.548	-2,48	-6,08	-2,57
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-1,61	-1,82	-1,81	-0,10	-2,37	-	-47,20	-30,94
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	383.899	376.903	370.060	369.708	360.548	-2,48	-6,08	-2,57
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	125.449	101.640	68.050	45.921	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1. Cartera interior	125.449	101.640	68.050	45.921	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	66.767	68.793	69.171	42.716	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	10.537	19.539	3.998	485	485	0,00	-95,40	-87,87
3.1. Cartera interior	10.537	19.537	3.998	485	485	0,00	-95,40	-87,87
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	1	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	17.806	25.194	52.769	25.007	58.279	133,05	227,30	10,44
5. Resto	230.106	230.531	245.243	298.294	301.784	1,17	31,15	23,06

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	32,68	26,97	18,39	12,42	0,00
2.1. Cartera interior	32,68	26,97	18,39	12,42	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	17,39	18,25	18,69	11,55	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	2,74	5,18	1,08	0,13	0,13
3.1. Cartera interior	2,74	5,18	1,08	0,13	0,13
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	4,64	6,68	14,26	6,76	16,16
5. Resto	59,94	61,16	66,27	80,68	83,70

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2016		2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-6.316	-6.996	-6.842	-352	-9.160	-	-45,03
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-6.316	-6.996	-6.842	-352	-9.160	-	-45,03
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-3.925	-4.873	-6.034	868	-8.810	-	-124,46
4.1.1. Alquileres	1.975	1.613	1.580	863	371	-57,01	-81,22
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-46.270	-19.400	-8.159	-17	-9.181	-	80,16
4.1.3. Intereses	11	5	4	2	0	-100,00	-100,00
4.1.4. Dividendos	0	2.286	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	-2.164	-202	2.366	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	42.524	10.825	-1.825	20	0	-100,00	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	2.409	2.250	830	1.330	345	-74,06	-85,68
4.2.1. Comisión de gestión	346	243	229	216	100	-53,70	-71,10
4.2.2. Comisión depositario	37	32	30	29	19	-34,48	-48,65
4.2.3. Por realización de tasaciones	4	26	-7	1	23	-	475,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	131	58	67	29	56	93,10	-57,25
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	333	356	149	53	51	-3,77	-84,68
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	364	397	110	104	84	-19,23	-76,92
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	106	101	127	66	0	-100,00	-100,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.088	1.037	124	831	12	-98,56	-98,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	18	127	21	109	-5	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	10	10	2	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	9	117	19	109	-5	-	-

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,63	-1,84	-1,81	-0,10	-2,50
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,63	-1,84	-1,81	-0,10	-2,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-1,01	-1,28	-1,60	0,23	-2,40
4.1.1. Alquileres	0,51	0,43	0,42	0,23	0,10
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-11,96	-5,11	-2,16	0,00	-2,50
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,60	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)	-0,56	-0,05	0,63	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	10,99	2,85	-0,48	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,62	0,59	0,22	0,36	0,09
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,06	0,06	0,06	0,03
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,03	0,02	0,02	0,01	0,02
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,09	0,09	0,04	0,01	0,01
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,09	0,10	0,03	0,03	0,02
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,03	0,03	0,03	0,02	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,28	0,27	0,03	0,22	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,03	0,01	0,03	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	0,03	0,01	0,03	0,00

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

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

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2016			2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.337	3.284	3.190	3.044	2.942	-3,35	-11,84	-7,77
2. Accionistas	491.296	481.303	456.080	447.955	436.486	-2,56	-11,16	-4,30
3. Patrimonio (miles de euros)	31.869.486	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	-2,42	-0,05	-0,74

1. Sociedades 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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	31.869.486	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	-2,42	-0,05	-0,74
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	27.852.776	28.450.479	28.127.652	29.463.907	28.708.535	-2,56	3,07	2,07
2.1. Cartera interior	8.046.883	7.946.980	7.707.022	7.898.838	7.305.138	-7,52	-9,22	-5,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.765.399	2.508.458	2.395.339	2.266.183	2.230.987	-1,55	-19,32	-6,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.021.664	891.901	1.066.656	1.013.021	1.099.713	8,56	7,64	3,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.670.704	2.788.120	2.871.876	3.151.375	2.923.224	-7,24	9,46	1,79
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.411.063	1.514.888	1.485.309	1.660.390	1.636.627	-1,43	15,99	10,19
2.1.4. Depósitos	1.171.379	1.105.233	925.268	789.607	477.542	-39,52	-59,23	-48,39
2.1.5. Derivados	-4.600	-2.681	-5.150	-4.744	-3.167	33,24	31,15	38,50
2.1.6. Otros	32.938	32.962	34.381	36.028	39.925	10,82	21,21	16,13
2.2. Cartera exterior	19.800.400	20.497.911	20.412.688	21.556.700	21.396.672	-0,74	8,06	4,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.600.651	4.456.545	4.263.316	4.347.329	4.395.052	1,10	-4,47	3,09
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.317.804	6.440.902	6.465.531	6.766.579	6.511.994	-3,76	3,07	0,72
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.861.735	9.579.911	9.652.980	10.422.963	10.456.909	0,33	18,00	8,33
2.2.4. Depósitos en EECC	6.491	6.853	6.745	6.771	4.528	-33,13	-30,24	-32,87
2.2.5. Derivados	7.252	6.418	15.675	5.496	20.336	270,01	180,42	29,74
2.2.6. Otros	6.466	7.282	8.441	7.561	7.852	3,85	21,44	-6,98
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.493	5.588	7.942	8.369	6.725	-19,64	22,43	-15,32
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	96	91	80	75	592	689,33	516,67	640,00
5. TESORERIA	3.684.343	3.596.501	3.791.689	2.961.583	2.942.829	-0,63	-20,13	-22,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	332.269	272.577	172.193	218.483	200.967	-8,02	-39,52	16,71

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,40	88,03	87,65	90,26	90,13
2.1. Cartera interior	25,25	24,59	24,02	24,20	22,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,68	7,76	7,46	6,94	7,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,21	2,76	3,32	3,10	3,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,38	8,63	8,95	9,65	9,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,43	4,69	4,63	5,09	5,14
2.1.4. Depósitos	3,68	3,42	2,88	2,42	1,50
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,10	0,10	0,11	0,11	0,13
2.2. Cartera exterior	62,13	63,42	63,61	66,04	67,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,44	13,79	13,28	13,32	13,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	19,82	19,93	20,15	20,73	20,44
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,81	29,64	30,08	31,93	32,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
2.2.5. Derivados	0,02	0,02	0,05	0,02	0,06
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,03	0,02	0,02
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,02	0,03	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	11,56	11,13	11,82	9,07	9,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,04	0,84	0,54	0,67	0,63

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-425.818	450.163	-228.033	552.434	-791.126	-	-85,79
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-438.405	-419.806	-1.274.522	-467.174	-767.906	-64,37	-75,16
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.486	-605	-2.355	-6.763	-2.136	-68,42	-61,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	18.073	870.574	1.048.844	1.026.371	-21.085	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	86.040	934.673	1.114.526	1.103.545	48.629	-95,59	-43,48
4.1.1. Intereses	45.101	42.809	41.149	35.280	37.817	7,19	-16,15
4.1.2. Dividendos	151.371	47.408	45.639	45.990	134.236	191,88	-11,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	61.598	58.207	46.560	34.927	-40.583	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-205.839	553.001	764.331	722.671	-95.783	-	53,47
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.533	-799	4.043	-920	-3.366	-265,87	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	29.131	249.017	243.350	319.516	-30.333	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-7.119	-8.979	-58.832	-17.081	75.910	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	10.263	-5.991	28.285	-36.838	-29.268	20,55	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.426	68.032	69.666	81.096	-74.377	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	38.832	40.159	42.990	44.251	38.821	-12,27	-0,03
4.2.2. Comisión de depósito	6.656	6.757	6.710	6.530	6.566	0,55	-1,35
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	26.939	21.116	19.966	30.316	28.989	-4,38	7,61
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.459	3.933	3.983	3.922	4.147	5,74	-7,00
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	30	12	-33	97	2	-97,94	-93,33
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.870	3.185	3.393	3.002	3.156	5,13	-18,45
4.3.3 Otros ingresos	560	736	623	822	989	20,32	76,61
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	1	0	516	-	-

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

	2016		2017		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-1,34	1,40	-0,72	1,73	-2,47
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,38	-1,30	-4,00	-1,46	-2,40
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	-0,01	-0,02	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,06	2,70	3,30	3,21	-0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,27	2,90	3,50	3,45	0,15
4.1.1. Intereses	0,14	0,13	0,13	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,48	0,15	0,14	0,14	0,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,19	0,18	0,15	0,11	-0,13
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,65	1,72	2,40	2,26	-0,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,09	0,77	0,76	1,00	-0,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,03	-0,18	-0,05	0,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,02	0,09	-0,12	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,21	0,22	0,25	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,14	0,14	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,07	0,06	0,09	0,09
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
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.

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.600.651	4.456.545	4.263.316	4.347.329	4.395.052	1,10	-4,47	3,09					
1.1. Euro	3.529.126	3.349.220	3.214.721	3.314.632	3.470.066	4,69	-1,67	7,94					
1.2. Libra Esterlina	99.027	87.951	79.500	82.022	85.840	4,65	-13,32	7,97					
1.3. Dólar USA	929.454	962.305	917.974	886.707	780.595	-11,97	-16,02	-14,97					
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Resto	42.729	57.069	51.122	63.968	58.551	-8,47	37,03	14,53					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.317.804	6.440.902	6.465.531	6.766.579	6.511.994	-3,76	3,07	0,72					
2.1. Euro	2.923.184	3.097.034	3.169.528	3.305.522	3.189.365	-3,51	9,11	0,63					
2.2. Libra Esterlina	632.021	558.396	527.878	556.021	515.979	-7,20	-18,36	-2,25					
2.3. Dólar USA	1.946.606	1.953.204	1.985.560	2.131.632	2.053.850	-3,65	5,51	3,44					
2.4. Yen	87.960	97.926	70.268	76.161	86.212	13,20	-1,99	22,69					
2.5. Resto	728.032	734.342	712.296	697.243	666.588	-4,40	-8,44	-6,42					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	8.861.735	9.579.911	9.652.980	10.422.963	10.456.909	0,33	18,00	8,33					
3.1. Euro	6.820.742	7.382.200	7.432.056	8.062.903	8.273.218	2,61	21,29	11,32					
3.2. Libra Esterlina	75.293	71.205	56.149	58.976	53.976	-8,48	-28,31	-3,87					
3.3. Dólar USA	1.910.913	2.069.137	2.102.151	2.220.690	2.043.965	-7,96	6,96	-2,77					
3.4. Yen	23.360	23.272	28.626	28.778	35.266	22,54	50,97	23,20					
3.5. Resto	31.428	34.095	33.999	51.616	50.486	-2,19	60,64	48,49					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	6.491	6.853	6.745	6.771	4.528	-33,13	-30,24	-32,87					
4.1. Euro	1.000	1.400	401	1.000	1.000	0,00	0,00	149,38					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	5.491	5.453	6.344	5.771	3.528	-38,87	-35,75	-44,39					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	6.466	7.282	8.441	7.561	7.852	3,85	21,44	-6,98					
5.1. Euro	3.707	3.906	4.824	3.971	4.451	12,09	20,07	-7,73					
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.3. Dólar USA	3.074	3.376	3.617	3.590	3.401	-5,26	10,64	-5,97					
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	26	27	27	28	26	-7,14	0,00	-3,70
60.000-89.999	15	16	18	18	17	-5,56	13,33	-5,56
30.000-59.999	84	91	89	93	91	-2,15	8,33	2,25
18.000-29.999	179	179	175	175	172	-1,71	-3,91	-1,71
6.000-17.999	983	983	958	981	943	-3,87	-4,07	-1,57
5.400-5.999	163	165	151	138	136	-1,45	-16,56	-9,93
4.800-5.399	196	198	200	203	184	-9,36	-6,12	-8,00
4.200-4.799	243	239	241	224	221	-1,34	-9,05	-8,30
3.600-4.199	315	325	327	325	324	-0,31	2,86	-0,92
3.000-3.599	453	454	425	393	366	-6,87	-19,21	-13,88
2.400-2.999	476	447	454	385	378	-1,82	-20,59	-16,74
0-2.399	204	160	125	81	84	3,70	-58,82	-32,80
TOTAL ¹	3.337	3.284	3.190	3.044	2.942	-3,35	-11,84	-7,77
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.350.212	6.670.835	6.830.693	7.372.061	7.298.451	-1,00	14,93	6,85
60.000-89.999	1.104.613	1.167.845	1.312.643	1.331.455	1.288.853	-3,20	16,68	-1,81
30.000-59.999	3.367.551	3.584.789	3.576.223	3.818.920	3.799.213	-0,52	12,82	6,24
18.000-29.999	4.080.418	4.082.817	3.982.918	4.010.226	3.939.691	-1,76	-3,45	-1,09
6.000-17.999	9.503.094	9.484.477	9.260.839	9.517.522	9.158.692	-3,77	-3,62	-1,10
5.400-5.999	929.295	940.411	859.496	784.552	771.060	-1,72	-17,03	-10,29
4.800-5.399	999.328	1.006.688	1.020.674	1.035.958	936.730	-9,58	-6,26	-8,22
4.200-4.799	1.095.150	1.072.013	1.082.431	1.006.832	994.351	-1,24	-9,20	-8,14
3.600-4.199	1.221.993	1.260.483	1.264.507	1.261.928	1.259.403	-0,20	3,06	-0,40
3.000-3.599	1.489.520	1.492.417	1.398.865	1.295.849	1.207.026	-6,85	-18,97	-13,71
2.400-2.999	1.289.059	1.204.663	1.228.098	1.044.176	1.026.087	-1,73	-20,40	-16,45
0-2.399	439.254	352.211	274.228	164.571	173.367	5,34	-60,53	-36,78
TOTAL	31.869.486	32.319.649	32.091.616	32.644.050	31.852.924	-2,42	-0,05	-0,74

1. Sociedades 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

	2016					2017					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
Número SICAV (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00					
3.001-5.000	1	1	1	2	2	0,00	100,00	100,00					
1.001-3.000	8	9	10	10	9	-10,00	12,50	-10,00					
501-1.000	14	13	14	15	13	-13,33	-7,14	-7,14					
401-500	9	10	8	6	8	33,33	-11,11	0,00					
301-400	79	72	65	64	64	0,00	-18,99	-1,54					
201-300	349	331	272	263	252	-4,18	-27,79	-7,35					
151-200	308	326	372	382	394	3,14	27,92	5,91					
100-150	2.454	2.387	2.260	2.176	2.087	-4,09	-14,96	-7,65					
50-99	51	51	46	47	31	-34,04	-39,22	-32,61					
0-49	62	82	140	77	80	3,90	29,03	-42,86					
TOTAL ¹	3.337	3.284	3.190	3.044	2.942	-3,35	-11,84	-7,77					
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	12.971	13.163	13.174	13.722	13.935	1,55	7,43	5,78					
3.001-5.000	3.632	3.624	3.587	6.836	7.097	3,82	95,40	97,85					
1.001-3.000	12.380	13.353	14.578	13.187	12.275	-6,92	-0,85	-15,80					
501-1.000	9.520	8.569	9.096	9.445	8.828	-6,53	-7,27	-2,95					
401-500	4.100	4.548	3.678	2.703	3.593	32,93	-12,37	-2,31					
301-400	26.089	23.977	21.769	21.474	21.477	0,01	-17,68	-1,34					
201-300	82.439	79.673	65.330	64.004	61.312	-4,21	-25,63	-6,15					
151-200	53.994	57.025	64.955	65.861	67.583	2,61	25,17	4,05					
100-150	280.609	271.578	254.601	245.430	236.652	-3,58	-15,66	-7,05					
50-99	4.754	4.769	4.220	4.447	2.839	-36,16	-40,28	-32,73					
0-49	808	1.024	1.092	846	895	5,79	10,77	-18,04					
TOTAL	491.296	481.303	456.080	447.955	436.486	-2,56	-11,16	-4,30					

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2016			2017		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	6	6	6	7	7	0,00	16,67	16,67
2. Accionistas	658	682	674	517	490	-5,22	-25,53	-27,30
3. Patrimonio (miles euros)	722.478	714.327	707.324	714.267	722.281	1,12	-0,03	2,11

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	722.478	714.327	707.324	714.267	722.281	1,12	-0,03	2,11
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.201.843	1.158.277	1.146.017	1.141.630	1.129.504	-1,06	-6,02	-1,44
2.1. Cartera interior	1.200.494	1.156.711	1.144.492	1.140.273	1.128.687	-1,02	-5,98	-1,38
2.1.1. de la que viviendas terminadas	883.817	847.447	837.992	832.231	828.261	-0,48	-6,29	-1,16
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	38	0	0	-	-	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.349	1.566	1.487	1.357	818	-39,72	-39,36	-44,99
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	36.020	30.042	22.031	26.046	22.004	-15,52	-38,91	-0,12
3.1. Cartera interior	36.000	30.000	22.000	26.000	22.000	-15,38	-38,89	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	20	42	31	46	4	-91,30	-80,00	-87,10
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	23.117	49.981	56.855	41.622	56.484	35,71	144,34	-0,65
5. Resto	-538.502	-523.972	-517.578	-495.031	-485.711	1,88	9,80	6,16

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	166,35	162,15	162,02	159,83	156,38
2.1. Cartera interior	166,16	161,93	161,81	159,64	156,27
2.1.1. de la que viviendas terminadas	122,33	118,64	118,47	116,52	114,67
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	0,01	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,19	0,22	0,21	0,19	0,11
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	4,99	4,21	3,11	3,65	3,05
3.1. Cartera interior	4,98	4,20	3,11	3,64	3,05
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	3,20	7,00	8,04	5,83	7,82
5. Resto	-74,54	-73,35	-73,17	-69,31	-67,25

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2016			2017		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-5.065	-8.150	-7.003	6.942	8.015	15,46	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-10.304	0	-7.767	4.106	-5.058	-	50,91
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.085	0	-3.000	0	-4.415	-	-13,18
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	10.324	-8.150	3.764	2.837	17.487	516,39	69,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	23.486	5.913	22.337	16.576	29.725	79,33	26,56
4.1.1. Alquileres	19.067	18.491	18.759	18.663	18.659	-0,02	-2,14
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	1.725	-13.830	2.998	-2.222	5.906	-	242,38
4.1.3. Intereses	42	179	328	26	918	-	-
4.1.4. Dividendos	2.295	1.530	0	0	0	-	-100,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	1	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	356	-457	253	108	4.243	-	1.091,85
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	13.142	14.084	18.969	13.961	13.524	-3,13	2,91
4.2.1. Comisión de gestión	1.970	1.996	1.985	1.947	2.044	4,98	3,76
4.2.2. Comisión depositario	77	82	81	83	94	13,25	22,08
4.2.3. Por realización de tasaciones	31	29	26	25	35	40,00	12,90
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	573	576	540	631	576	-8,72	0,52
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	880	870	821	886	394	-55,53	-55,23
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	7.177	8.272	7.185	7.537	7.316	-2,93	1,94
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.429	1.377	1.528	1.366	1.350	-1,17	-5,53
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.006	882	6.801	1.486	1.714	15,34	70,38
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-20	21	395	222	550	147,75	-
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	-20	21	395	222	550	147,75	-
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	737	-	-

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2016			2017	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,70	-1,14	-0,98	0,98	1,14
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,43	0,00	-1,09	0,58	-0,72
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,71	0,00	-0,42	0,00	-0,63
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,43	-1,14	0,53	0,40	2,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	3,26	0,83	3,13	2,35	4,23
4.1.1. Alquileres	2,65	2,58	2,63	2,64	2,65
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,24	-1,93	0,42	-0,31	0,84
4.1.3. Intereses	0,01	0,03	0,05	0,00	0,13
4.1.4. Dividendos	0,32	0,21	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,05	-0,06	0,04	0,02	0,60
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,83	1,97	2,66	1,98	1,92
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,28	0,28	0,28	0,29
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,08	0,08	0,08	0,09	0,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,12	0,12	0,11	0,13	0,06
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,00	1,16	1,01	1,07	1,04
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,20	0,19	0,21	0,19	0,19
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,14	0,12	0,95	0,21	0,24
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,06	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,06	0,03	0,08
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10

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

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

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

CUADRO 6.1

	2016				2017 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	37	38	40	41	41	0,00	10,81	0,00
2. Partícipes	3.011	2.928	2.916	2.930	3.080	5,12	2,29	5,12
3. Patrimonio (miles de euros)	1.652.209	1.690.228	1.793.036	1.889.168	1.971.959	4,38	19,35	4,38
4. Suscripciones (miles de euros)	44.195	123.541	87.383	170.451	163.012	-4,36	268,85	-4,36
5. Reembolsos (miles de euros)	130.371	76.081	43.342	126.845	161.189	27,08	23,64	27,08
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-86.177	47.460	44.041	43.605	1.823	-95,82	-	-95,82
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-26.388	-9.441	58.767	52.527	80.968	54,15	-	54,15
8. Rentabilidad (%)	-1,30	-0,50	3,62	2,51	4,08	62,55	-	62,55
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-0,90	-0,34	4,25	3,68	4,95	34,51	-	34,51
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,71	0,37	0,61	0,60	0,99	65,00	39,44	65,00
11. Gastos de financiación (%) ²	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-100,00	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	10	10	9	7	8	14,29	-20,00	14,29
2. Partícipes	1.262	1.255	1.244	1.237	1.231	-0,49	-2,46	-0,49
3. Patrimonio (miles de euros)	306.251	290.729	286.682	293.686	293.200	-0,17	-4,26	-0,17
4. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	7	304	-	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	4.445	17.228	5.424	1.099	1.252	13,92	-71,83	13,92
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-4.445	-17.228	-5.424	-1.093	-948	13,27	78,67	13,27
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-9.129	1.706	1.377	8.096	462	-94,29	-	-94,29
8. Rentabilidad (%)	-2,89	0,56	0,48	2,83	0,16	-94,35	-	-94,35
9. Rendimientos de gestión (%) ³	-2,72	0,80	0,71	3,03	0,39	-87,13	-	-87,13
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,21	0,19	-0,21	-0,21	0,21	-	0,00	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,01	-0,01	-0,01	0,01	-	0,00	-

1. Entidades que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2016				2017	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	306.251	290.729	286.682	293.686	293.200	-0,17	-4,26	-0,17
2. INVERSIONES FINANCIERAS	267.627	271.460	266.982	264.846	259.569	-1,99	-3,01	-1,99
2.1. Cartera interior	8.125	5.771	6.153	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	259.476	265.663	260.829	264.846	259.569	-1,99	0,04	-1,99
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	26	26	0	0	0	-	-100,00	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	32.499	24.788	10.898	9.304	30.060	223,09	-7,50	223,09
4. RESTO	6.125	-5.519	8.802	19.536	3.571	-81,72	-41,70	-81,72

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2016				2017
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	87,39	93,37	93,13	90,18	88,53
2.1. Cartera interior	2,65	1,99	2,15	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	84,73	91,38	90,98	90,18	88,53
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	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10,61	8,53	3,80	3,17	10,25
4. RESTO	2,00	-1,90	3,07	6,65	1,22

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2016				2017		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-13.574	-15.522	-4.047	7.004	-486	-	96,42	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4.445	-17.228	-5.424	-1.093	-948	13,27	78,67	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-9.129	1.706	1.377	8.096	462	-94,29	-	
4.1. Rendimientos de gestión	-8.493	2.447	2.038	8.792	1.154	-86,87	-	
4.1.1. Intereses	0	0	0	-1	-1	0,00	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-39	0	39	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13.641	4.916	1.208	15.680	97	-99,38	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.401	-3.252	611	-7.113	1.328	-	-79,25	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.213	784	180	225	-269	-	77,82	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	723	670	664	697	694	-0,43	-4,01	
4.2.1. Comisión de gestión	645	588	600	605	622	2,81	-3,57	
4.2.2. Comisión de depósito	45	44	42	42	42	0,00	-6,67	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	33	37	22	49	30	-38,78	-9,09	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	86	-72	3	1	2	100,00	-97,67	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	1	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2	0	0	0	0	-	-100,00	
4.3.3. Otros ingresos	85	-72	2	1	2	100,00	-97,65	

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

	2016				2017
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,35	-5,06	-1,41	2,42	-0,17
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,42	-5,61	-1,89	-0,38	-0,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-2,92	0,56	0,48	2,79	0,16
4.1. Rendimientos de gestión	-2,72	0,80	0,71	3,03	0,39
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,01	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)	-4,37	1,60	0,42	5,41	0,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,05	-1,06	0,21	-2,45	0,45
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,39	0,26	0,06	0,08	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,23	0,22	0,23	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,19	0,21	0,21	0,21
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	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	-0,02	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	0,03	-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.

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2016				2017	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-112.565	38.019	102.808	96.132	82.791	-13,88	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-86.177	47.460	44.041	43.605	1.823	-95,82	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-26.388	-9.441	58.767	52.527	80.968	54,15	-
4.1. Rendimientos de gestión	-14.706	-5.793	72.861	64.771	94.684	46,18	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.736	8.309	14.827	14.473	20.769	43,50	24,10
4.2.1. Comisión de gestión	11.686	6.239	10.441	10.531	18.856	79,05	61,36
4.2.2. Gastos de financiación	1.660	51	32	27	25	-7,41	-98,49
4.2.3. Otros gastos	3.390	2.019	4.354	3.915	1.889	-51,75	-44,28
4.3. Otros ingresos	5.054	4.662	733	2.228	7.053	216,56	39,55

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

	2016				2017
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,88	2,26	5,99	5,46	4,33
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,27	2,82	2,57	2,48	0,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1,61	-0,56	3,43	2,98	4,23
4.1. Rendimientos de gestión	-0,90	-0,34	4,25	3,68	4,95
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1,02	0,49	0,86	0,82	1,09
4.2.1. Comisión de gestión	0,71	0,37	0,61	0,60	0,99
4.2.2. Gastos de financiación	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,21	0,12	0,25	0,22	0,10
4.3. Otros ingresos	0,31	0,28	0,04	0,13	0,37

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

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	433	437	441	440	430	-2,27	-0,69	-2,49
2. Sociedades	476	490	500	519	527	1,54	10,71	5,40
3. Total IIC extranjeras	909	927	941	959	957	-0,21	5,28	1,70
PARTÍCIPIES¹								
1. Fondos	339.328	354.032	372.872	431.295	448.554	4,00	32,19	20,30
2. Sociedades	1.330.808	1.371.067	1.375.732	1.553.179	1.685.589	8,53	26,66	22,52
3. Total IIC extranjeras	1.670.136	1.725.099	1.748.604	1.984.474	2.134.143	7,54	27,78	22,05
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	17.489.489	19.495.431	21.337.460	25.306.444	26.864.240	6,16	53,60	25,90
2. Sociedades	90.499.502	93.028.369	93.652.758	102.228.124	110.477.387	8,07	22,08	17,96
3. Total IIC extranjeras	107.988.991	112.523.800	114.990.218	127.534.568	137.341.627	7,69	27,18	19,44
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	372	385	391	405	411	1,48	10,48	5,12
2. Francia	282	283	286	284	270	-4,93	-4,26	-5,59
3. Irlanda	152	156	160	165	167	1,21	9,87	4,38
4. Alemania	32	32	32	32	33	3,13	3,13	3,13
5. Reino Unido	32	32	32	32	32	0,00	0,00	0,00
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	22	22	23	23	23	0,00	4,55	0,00
8. Bélgica	4	4	4	5	5	0,00	25,00	25,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	4	4	4	4	7	75,00	75,00	75,00
11. Liechtenstein	0	6	6	6	6	0,00	-	0,00

1. Entidades que han remitido estados. No se incluyen los datos de los ETF.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión¹

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	195	200	211	226	234	3,54	20,00	10,90
12.001-30.000	54	56	61	67	54	-19,40	0,00	-11,48
6.001-12.000	42	36	39	25	38	52,00	-9,52	-2,56
3.001-6.000	33	38	37	46	50	8,70	51,52	35,14
1.201-3.000	50	58	48	58	57	-1,72	14,00	18,75
601-1.200	35	23	39	30	30	0,00	-14,29	-23,08
301-600	24	25	23	23	23	0,00	-4,17	0,00
101-300	34	38	33	36	34	-5,56	0,00	3,03
0-100	111	119	121	101	104	2,97	-6,31	-14,05
TOTAL	578	593	612	612	624	1,96	7,96	1,96
Volumen de inversión								
Más de 30.000	106.267.745	110.755.084	113.129.774	125.657.578	135.552.960	7,87	27,56	19,82
12.001-30.000	1.051.060	1.111.556	1.205.865	1.296.883	1.085.675	-16,29	3,29	-9,97
6.001-12.000	373.854	329.585	338.860	216.804	335.053	54,54	-10,38	-1,12
3.001-6.000	145.527	164.637	162.383	206.463	213.146	3,24	46,46	31,26
1.201-3.000	101.803	121.854	99.649	111.985	111.188	-0,71	9,22	11,58
601-1.200	31.520	20.624	35.515	26.717	26.565	-0,57	-15,72	-25,20
301-600	9.925	11.699	10.148	9.950	9.390	-5,63	-5,39	-7,47
101-300	6.087	7.353	6.292	6.842	6.313	-7,73	3,71	0,33
0-100	1.470	1.408	1.732	1.346	1.337	-0,67	-9,05	-22,81
TOTAL	107.988.991	112.523.800	114.990.218	127.534.568	137.341.627	7,69	27,18	19,44

1. Entidades que han remitido estados. No se incluyen los datos de los ETF.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según su número de partícipes/accionistas¹

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2016		2017			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	135	141	143	150	157	4,67	16,30	9,79
601-800	16	16	18	18	17	-5,56	6,25	-5,56
401-600	24	23	21	25	30	20,00	25,00	42,86
251-400	21	24	29	30	25	-16,67	19,05	-13,79
151-250	40	39	41	41	37	-9,76	-7,50	-9,76
61-150	53	59	55	48	64	33,33	20,75	16,36
21-60	56	46	55	69	70	1,45	25,00	27,27
11-20	33	41	41	45	39	-13,33	18,18	-4,88
0-10	200	204	209	186	185	-0,54	-7,50	-11,48
TOTAL	578	593	612	612	624	1,96	7,96	1,96
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	1.623.700	1.678.729	1.699.498	1.933.459	2.082.453	7,71	28,25	22,53
601-800	11.247	10.718	12.476	12.615	11.756	-6,81	4,53	-5,77
401-600	11.822	11.164	10.906	12.401	14.803	19,37	25,22	35,73
251-400	6.736	7.780	9.125	9.467	8.200	-13,38	21,73	-10,14
151-250	7.812	7.872	7.951	8.173	7.533	-7,83	-3,57	-5,26
61-150	5.637	6.033	5.549	4.721	5.964	26,33	5,80	7,48
21-60	2.132	1.687	1.971	2.488	2.398	-3,62	12,48	21,66
11-20	498	631	614	687	577	-16,01	15,86	-6,03
0-10	552	485	514	463	459	-0,86	-16,85	-10,70
TOTAL	1.670.136	1.725.099	1.748.604	1.984.474	2.134.143	7,54	27,78	22,05

1. Entidades que han remitido estados. No se incluyen los datos de los ETF.

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
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	124.912.324	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980
I. Deudores	786.049	948.069	1.189.357	1.745.896	1.740.470
II. Cartera de inversiones financieras	118.751.575	149.646.002	188.015.636	205.127.607	219.516.866
1. Cartera interior	81.631.544	106.719.052	113.455.385	93.045.970	95.381.802
1.1. Valores representativos de deuda	64.633.191	77.886.106	78.459.356	57.668.843	62.962.270
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.140.809	5.367.387	8.448.019	8.757.512	8.529.944
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	3.170.691	4.498.143	6.065.320	5.698.480	6.249.484
1.4. Depósitos en EECC	10.196.262	18.222.241	19.791.109	20.405.630	17.077.714
1.5. Derivados	490.590	745.150	677.613	505.831	553.897
1.6. Otros	0	26	13.968	9.673	8.493
2. Cartera exterior	35.213.878	40.749.835	72.730.595	111.000.101	123.495.489
2.1. Valores representativos de deuda	20.095.485	19.953.268	38.125.663	48.327.883	56.239.924
2.2. Instrumentos de patrimonio	7.668.623	11.034.238	13.042.934	18.654.100	20.035.250
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.112.281	9.285.960	20.863.864	43.365.711	46.435.062
2.4. Depósitos en EECC	45.116	44.940	242.690	104.013	81.122
2.5. Derivados	291.764	431.379	450.020	543.640	701.848
2.6. Otros	610	49	5.424	4.755	2.283
3. Intereses de la cartera de inversión	1.901.946	2.176.010	1.828.660	1.075.151	633.594
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.208	1.104	995	6.385	5.981
III. Periodificaciones	15	43	42	61	39
IV. Tesorería	5.374.685	7.062.284	10.895.013	16.594.476	18.392.605
TOTAL ACTIVO	124.912.325	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	124.040.380	156.680.060	198.718.841	222.144.630	237.862.228
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	124.040.380	156.680.059	198.718.841	222.144.630	237.862.228
I. Capital	0	0	0	2.716	14.181
II. Participes	64.075.227	98.211.827	142.791.091	175.455.147	188.305.326
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.566.525	1.582.516	1.601.117	1.566.428	1.632.086
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	52.183.793	48.471.347	48.164.882	44.535.540	45.872.600
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	6.215.552	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176
IX. (Dividendo a cuenta)	-718	-1.322	-803	-494	-1.141
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	1	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	873	1.696	596	0	6
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	602	813	596	0	6
III. Pasivos por impuesto diferido	271	883	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	871.072	974.643	1.380.610	1.323.410	1.787.746
I. Provisiones a corto plazo	278	36	0	0	165
II. Deudas a corto plazo	1.526	7.693	10.689	21.791	21.247
III. Acreedores	563.011	661.004	1.042.642	969.079	1.386.857
IV. Pasivos financieros	0	11	428	502	1.644
V. Derivados	301.589	302.653	321.698	330.172	375.733
VI. Periodificaciones	4.668	3.247	5.154	1.865	2.100
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	124.912.325	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	40.347.784	41.909.511	55.458.509	87.446.533	105.726.418
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	29.239.329	29.937.567	36.050.209	51.505.713	70.206.175
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	11.108.456	11.971.944	19.408.300	35.940.821	35.520.243
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	44.304.383	41.974.013	42.645.206	36.579.700	40.316.979
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	42.601	1.539	9.882	17.981	14.752
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	519.927	673.225	560.190	570.182	608.723
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	34	0	0	11.005	17.099
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	19.668.180	16.920.692	14.724.298	14.217.830	15.048.679
2.6. Otros	24.073.640	24.378.557	27.350.835	21.762.702	24.627.726
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	84.652.167	83.883.525	98.103.714	124.026.233	146.043.396

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

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	2.722	3.210	1.203	672	468
2. Comisiones retrocedidas	20.226	20.180	29.435	49.740	50.727
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.245.767	-1.438.099	-1.896.314	-2.355.774	-2.283.798
4.1. Comisión de gestión	-1.206.915	-1.320.239	-1.716.125	-2.125.799	-2.053.222
4.2. Comisión depositario	-106.714	-111.867	-148.035	-182.451	-179.098
4.3. Otros	67.862	-5.993	-32.153	-47.523	-51.479
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	-1	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.222.819	-1.414.709	-1.865.676	-2.305.363	-2.232.603
8. Ingresos financieros	3.858.959	3.851.823	3.676.519	3.333.711	3.630.250
9. Gastos financieros	-57.039	-80.533	-167.110	-227.380	-327.736
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.090.635	4.327.723	3.014.907	-1.320.810	3.433.869
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.297.025	2.140.923	1.694.254	-961.983	392.990
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.763.610	1.982.841	1.472.926	-167.217	3.164.577
10.3. Por operaciones con derivados	-27.213	281.153	-14.238	-41.994	-88.500
10.4. Otros	57.213	-77.194	-138.036	-149.617	-35.198
11. Diferencias de cambio	-7.761	-16.019	-5.695	40.764	37.023
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	589.193	1.805.630	1.563.991	1.080.754	-2.477.995
12.1. Deterioros	-669	-953	-4.344	-3.564	-1.373
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	100.380	279.221	839.180	374.042	-335.804
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	477.296	692.813	582.903	1.007.350	-1.379.199
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-34.835	825.504	146.940	-296.521	-765.819
12.5. Otros	47.022	9.046	-688	-552	4.200
A.2) RESULTADO FINANCIERO	7.473.987	9.888.625	8.082.612	2.907.038	4.295.411
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.251.168	8.473.915	6.216.936	601.675	2.062.807
13. Impuesto sobre beneficios	-35.616	-58.225	-54.382	-16.381	-23.631
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.215.552	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	4.616.998	3.936.967	234.679	204.183	68.053
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	3.200	2.728	24	5	3
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	3.200	2.728	24	5	3
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	4.613.798	3.934.239	234.655	204.179	68.050
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	4.512.831	3.833.409	234.501	204.179	68.050
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	178	178	0
1.2. Inmuebles terminados	4.332.269	3.676.189	232.022	201.155	74.688
1.3. Concesiones administrativas	10.064	8.933	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	93.637	85.717	0	0	0
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	31.595	18.688	2.300	2.846	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	-6.638
1.9. Otros	45.088	43.704	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	99.574	98.343	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	99.574	98.343	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	128	0	154	0	0
4. Cuentas transitorias	1.265	2.486	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.260	2.486	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	5	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	171.640	252.686	200.395	197.363	313.908
I. Deudores	37.148	34.293	170.909	169.921	257.113
1. Deudores por venta de inmuebles	475	0	0	7	298
2. Deudores por alquileres	11.285	7.750	374	233	205
3. Deudores dudosos o morosos	724	1.726	55	36	201
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	1.545	1.237	54	53	51
5. Otros deudores	23.119	23.580	170.426	169.593	256.358
II. Cartera de inversiones financieras	5.564	20.781	14.695	10.664	3.998
1. Cartera interior	5.527	20.751	14.685	10.664	3.998
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	37	30	11	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	562	231	160	56	28
IV. Tesorería	128.366	197.381	14.631	16.722	52.769
TOTAL ACTIVO	4.788.638	4.189.653	435.074	401.546	381.961

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	4.200.836	3.682.555	419.808	390.997	370.060
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	3.378.186	3.112.953	413.535	389.234	389.660
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	3.364.342	3.232.466	348.318	382.318	363.535
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	87.285	87.285	8.045	8.045	13.104
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.312	22.312	22.403	22.403	17.654
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-95.754	-229.110	34.768	-23.532	-4.633
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	822.650	569.601	6.273	1.763	-19.907
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	903.935	686.175	15.912	17.415	296
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-81.285	-116.574	-9.639	-15.651	-20.204
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	308
B) PASIVO NO CORRIENTE	223.676	166.194	7.922	6.791	4.320
I. Provisiones a largo plazo	356	449	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	214.962	159.906	7.769	6.626	4.320
III. Pasivos por impuesto diferido	8.357	5.839	153	165	0
C) PASIVO CORRIENTE	364.126	340.905	7.344	3.758	7.580
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	1.389
II. Deudas a corto plazo	135.458	159.592	1.599	1.281	964
III. Acreedores	224.856	178.479	5.734	2.470	5.201
V. Periodificaciones	3.813	2.834	11	7	26
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.788.638	4.189.653	435.074	401.546	381.961
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	22.100
1.3. Contratos de arras	1.692	5.150	0	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	5.095
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	14.827	14.639	9.801	9.703	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	16.519	19.790	9.801	9.703	27.195
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	50.904	55.067	1.249	9	31
2.3. Avaluos emitidos	934	1.066	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	18	20	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	329.844	459.923	81.888	109.967	117.394
2.6. Otras cuentas de orden	6.201	11.576	6.740	7.056	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	387.901	527.652	89.877	117.032	117.424

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	210	84	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	31
3. Ingresos por alquiler	164.714	147.775	15.624	11.740	7.924
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-101.881	-106.267	-18.905	-10.868	-7.177
5.1. Comisión de gestión	-33.778	-27.851	-3.418	-2.343	-1.256
5.2. Comisión depositario	-3.164	-2.814	-281	-200	-142
5.3. Otros	-64.939	-75.602	-15.206	-8.324	-5.779
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-121.901	-238.637	36.643	-19.921	57.622
6.1. Incrementos de deterioro	-139.455	-325.237	-159.728	-24.838	-4.591
6.2. Reversión del deterioro	17.554	86.600	196.371	4.917	62.213
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	19.864	21.857	6.631	-517	-60.699
7.1. Resultados positivos	20.438	32.503	6.631	0	893
7.2. Resultados negativos	-574	-10.646	0	-517	-61.592
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	51	100	5	16	1
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-41.290	-41.012	-4.830	-4.151	-2.509
10. Excesos de provisiones	216	166	0	0	132
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-12	-94	-1	-13	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-80.029	-216.029	35.167	-23.714	-4.676
12. Ingresos financieros	1.395	3.006	503	212	2.452
13. Gastos financieros	-16.272	-16.840	-773	-4	-3
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-745	745	-198	103	-2.385
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-64	6	70	-129	-20
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-15.686	-13.082	-398	182	43
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-95.715	-229.110	34.768	-23.532	-4.633
17. Impuesto sobre beneficios	-38	0	0	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-95.754	-229.110	34.768	-23.532	-4.633

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	133	118	102	110	82
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	131	116	100	107	80
1. Bienes inmuebles de uso propio	116	101	87	72	57
2. Mobiliario y enseres	14	15	13	35	23
III. Activos por impuesto diferido	0	1	1	1	0
B) ACTIVO CORRIENTE	23.847.922	27.870.566	31.711.072	33.752.144	32.354.062
I. Deudores	355.993	428.558	367.073	464.631	401.683
II. Cartera de inversiones financieras	22.532.118	26.139.958	29.146.244	30.076.161	28.160.676
1. Cartera interior	11.457.319	12.025.610	11.032.918	9.413.727	7.704.591
1.1. Valores representativos de deuda	5.934.800	6.226.990	5.074.358	3.643.399	2.387.423
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.271.694	3.005.537	3.324.393	3.090.274	2.871.876
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	700.983	1.134.853	1.433.012	1.418.363	1.485.309
1.4. Depósitos en EECC	2.504.435	1.623.171	1.162.510	1.223.165	923.653
1.5. Derivados	11.125	7.683	6.783	4.865	1.949
1.6. Otros	34.282	27.377	31.863	33.662	34.381
2. Cartera exterior	10.909.152	13.968.987	18.010.382	20.595.637	20.416.042
2.1. Valores representativos de deuda	2.443.942	2.569.797	3.844.619	4.430.905	4.240.724
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.587.758	5.085.526	6.227.677	7.025.917	6.465.531
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	4.700.221	6.119.847	7.784.220	9.090.199	9.652.980
2.4. Depósitos en EECC	13.849	5.422	2.276	6.153	6.685
2.5. Derivados	161.536	180.310	142.137	36.987	41.681
2.6. Otros	1.846	8.085	9.454	5.477	8.441
3. Intereses de la cartera de inversión	160.365	142.861	100.733	63.482	31.087
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	5.282	2.499	2.211	3.315	8.956
III. Periodificaciones	120	10	11	26	15
IV. Tesorería	959.689	1.302.040	2.197.744	3.211.325	3.791.689
TOTAL ACTIVO	23.848.054	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	23.681.791	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	23.681.791	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616
I. Capital	26.118.103	27.100.889	28.782.219	30.278.438	29.075.323
II. Participes	1.487	-1.762	1.019	-1.830	2.404
III. Prima de emisión	2.330.188	2.662.773	3.284.882	3.887.469	3.985.266
IV. Reservas	7.041.308	7.409.983	8.862.980	10.102.157	10.256.027
V. (Acciones propias)	-10.848.575	-10.440.354	-10.309.767	-11.020.794	-11.522.718
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.293.492	-1.505.264	-787.124	-539.781	-643.739
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.333.077	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186
IX. (Dividendo a cuenta)	-304	-1.376	-4.207	-2.662	-1.133
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	195	473	61	3	501
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	500
II. Deudas a largo plazo	44	47	60	2	0
III. Pasivos por impuesto diferido	151	426	1	1	1
C) PASIVO CORRIENTE	166.068	249.394	224.266	219.827	262.027
I. Provisiones a corto plazo	243	76	33	26	26
II. Deudas a corto plazo	3	1.088	181	749	444
III. Acreedores	143.896	211.706	156.127	176.262	226.776
IV. Pasivos financieros	3	149	21	0	0
V. Derivados	19.705	34.407	65.686	40.978	33.024
VI. Periodificaciones	2.218	1.966	2.219	1.811	1.757
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	23.848.054	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	3.389.224	4.508.976	6.254.338	7.072.437	6.081.665
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.141.950	2.743.465	3.679.236	3.418.461	3.141.311
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.247.274	1.765.511	2.575.102	3.653.976	2.940.354
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	58.928.383	57.414.336	59.861.621	62.056.790	58.902.399
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	54.743.066	54.045.022	56.923.913	59.690.305	56.771.446
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	2.480.778	1.665.978	1.088.631	901.455	876.496
2.6. Otros	1.704.539	1.703.336	1.849.077	1.465.030	1.254.456
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	62.317.607	61.923.312	66.115.959	69.129.227	64.984.064

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	106	51	93	113	32
2. Comisiones retrocedidas	3.897	4.809	6.372	9.146	12.179
3. Gastos de Personal	-1.412	-1.530	-1.546	-1.835	-1.562
4. Otros gastos de explotación	-183.469	-209.963	-232.874	-259.084	-241.484
4.1. Comisión de gestión	-117.242	-138.964	-154.203	-170.599	-155.109
4.2. Comisión depositario	-19.118	-21.022	-24.661	-27.812	-25.906
4.3. Otros	-47.108	-49.976	-54.011	-60.673	-60.470
5. Amortización del inmovilizado material	-18	-17	-19	-20	-20
6. Excesos de provisiones	469	920	0	0	73
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	-68	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-180.427	-205.798	-227.975	-251.680	-230.783
8. Ingresos financieros	603.512	542.327	550.144	518.540	514.654
9. Gastos financieros	-14.981	-19.317	-21.235	-24.802	-21.397
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	793.164	1.598.251	784.663	-302.784	807.515
10.1. Por operaciones de la cartera interior	106.803	710.492	141.073	-307.017	120.298
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	680.846	864.294	676.011	26.481	708.053
10.3. Por operaciones con derivados	5.599	31.681	-27.759	-16.392	-20.529
10.4. Otros	-84	-8.216	-4.662	-5.855	-308
11. Diferencias de cambio	-6.469	-18.062	54.974	60.552	5.257
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	144.237	515.582	531.429	839.205	-126.501
12.1. Deterioros	-1.472	-5.827	-4.829	-682	-2.469
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-80.540	200.494	216.535	174.949	-51.702
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	193.730	276.943	304.320	681.465	-3.192
12.4. Resultados por operaciones con derivados	25.327	44.264	15.851	-16.370	-69.098
12.5. Otros	7.192	-292	-447	-157	-40
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.519.462	2.618.781	1.899.974	1.090.711	1.179.528
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.339.035	2.412.983	1.671.999	839.032	948.745
13. Impuesto sobre beneficios	-5.958	-17.054	-15.155	-9.605	-8.559
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.333.077	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	72	0	0	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	72	0	0	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	72	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	954.232	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018
I. Deudores	41.503	39.177	36.461	38.870	34.551
II. Cartera de inversiones financieras	817.460	970.949	1.285.104	1.603.843	1.690.984
1. Cartera interior	342.526	299.372	570.446	599.682	622.763
1.1. Valores representativos de deuda	47.609	88.370	128.874	97.582	85.196
1.2. Instrumentos de patrimonio	47.073	143.204	362.059	405.245	430.422
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	19.469	5.875	13.436	53.118	81.541
1.4. Depósitos en EECC	226.832	59.541	63.562	42.446	25.390
1.5. Derivados	1.543	2.381	319	1.291	10
1.6. Otros	0	0	2.196	0	204
2. Cartera exterior	471.842	670.135	711.828	1.001.208	1.063.491
2.1. Valores representativos de deuda	1.883	17.004	82.970	175.376	245.640
2.2. Instrumentos de patrimonio	303.539	426.047	342.602	384.768	284.189
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	163.177	222.913	282.779	434.990	526.509
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	3.242	4.170	3.477	2.077	2.194
2.6. Otros	0	0	0	3.997	4.959
3. Intereses de la cartera de inversión	3.092	1.442	2.827	2.951	4.546
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0	3	1	184
III. Periodificaciones	0	0	6	2	1
IV. Tesorería	95.269	97.508	116.986	172.154	238.482
TOTAL ACTIVO	954.303	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	918.638	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	918.638	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133
I. Capital	61.142	153.804	155.615	194.144	267.839
II. Participes	768.676	738.813	1.124.769	1.484.136	1.504.804
III. Prima de emisión	20.202	11.625	18.721	18.356	16.927
IV. Reservas	21.685	31.006	55.312	38.271	43.909
V. (Acciones propias)	-14.736	-19.617	-24.662	-27.972	-21.048
VI. Resultados de ejercicios anteriores	5.020	-8.130	-12.788	-256	-3.857
VII. Otras aportaciones de socios	1.560	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	55.087	129.166	52.560	58.095	80.559
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	157	157	797	3.130	4.288
I. Provisiones a largo plazo	0	0	797	3.083	4.275
II. Deudas a largo plazo	0	48	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	157	109	0	47	13
C) PASIVO CORRIENTE	35.508	70.809	68.234	46.965	70.597
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	333
II. Deudas a corto plazo	7.078	66	1.000	1.046	7.664
III. Acreedores	10.042	31.216	46.207	19.221	53.095
IV. Pasivos financieros	14.922	32.797	16.545	23.286	5.940
V. Derivados	3.447	5.801	3.433	2.890	3.369
VI. Periodificaciones	20	929	1.048	522	196
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	954.303	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	111.539	165.929	359.650	532.686	415.245
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	37.602	81.071	123.203	207.111	150.387
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	73.937	84.859	236.447	325.576	264.858
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	167.144	128.312	207.284	222.365	192.261
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	29.677	12.376	14.538	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	85.315	81.927	177.665	167.388	162.976
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	80.731	16.484	11.742	35.278	29.285
2.6. Otros	1.098	224	5.501	5.160	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	278.683	294.241	566.933	755.051	607.506

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	9	0	1	0	72
2. Comisiones retrocedidas	1.255	1.484	1.060	1.024	727
3. Gastos de Personal	-413	-188	-83	-86	-73
4. Otros gastos de explotación	-16.938	-28.452	-26.066	-30.618	-32.714
4.1. Comisión de gestión	-12.418	-26.303	-21.990	-29.200	-33.097
4.2. Comisión depositario	-871	-952	-1.180	-1.444	-1.477
4.3. Otros	-3.650	-1.196	-2.896	26	1.860
5. Amortización del inmovilizado material	-33	-4	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-16.121	-27.161	-25.087	-29.680	-31.988
8. Ingresos financieros	17.445	20.291	20.552	30.678	32.685
9. Gastos financieros	-1.457	-3.884	-4.629	-4.217	-1.770
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	42.364	107.693	22.731	27.380	77.716
10.1. Por operaciones de la cartera interior	5.118	22.255	16.919	-9.688	20.343
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	37.359	83.336	9.979	47.082	51.950
10.3. Por operaciones con derivados	-294	1.970	-784	-5.587	-3.147
10.4. Otros	181	132	-3.384	-4.426	8.570
11. Diferencias de cambio	169	-165	743	1.073	4.107
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	12.898	33.661	38.820	33.671	603
12.1. Deterioros	-130	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	1.298	12.795	17.402	10.096	-7.485
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	11.144	29.095	23.860	21.379	13.148
12.4. Resultados por operaciones con derivados	590	-8.090	-649	872	-5.972
12.5. Otros	-3	-139	-1.793	1.324	911
A.2) RESULTADO FINANCIERO	71.420	157.598	78.216	88.585	113.340
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	55.299	130.437	53.129	58.905	81.352
13. Impuesto sobre beneficios	-212	-1.271	-569	-810	-793
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	55.087	129.166	52.560	58.095	80.559

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
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	558.344	428.161	374.226	322.982	297.680
I. Deudores	18.193	51.222	22.547	22.023	22.147
II. Cartera de inversiones financieras	496.950	340.355	328.794	280.606	266.229
1. Cartera interior	105.695	30.017	14.864	8.705	0
1.1. Valores representativos de deuda	9.270	9.130	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.393	2.779	0	0	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	89.776	10.420	10.584	8.702	0
1.4. Depósitos en EECC	0	2.000	0	0	0
1.5. Derivados	4.256	5.689	4.280	3	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	388.420	309.234	313.904	271.873	266.229
2.1. Valores representativos de deuda	39.154	39.450	28.107	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	114	109	0	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	272.353	239.621	285.796	271.688	266.168
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	76.799	30.054	0	185	61
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	691	41	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.143	1.063	25	27	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	43.201	36.584	22.886	20.353	9.304
TOTAL ACTIVO	558.344	428.161	374.226	322.982	297.680

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	539.946	350.295	345.398	319.825	293.686
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	539.946	350.295	345.398	319.825	293.686
I. Capital	252.713	252.713	252.713	252.713	252.713
II. Participes	294.027	96.272	77.849	34.851	9.383
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940
IV. Reservas	40.750	45.642	48.955	65.396	82.295
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.922	-12.609	-11.863	-2.242	-831
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	17.326	20.223	29.690	21.053	2.073
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	3	4	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	3	4	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	18.394	77.862	28.828	3.157	3.994
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	1.377	74.256	0	0	0
III. Acreedores	16.458	3.449	23.437	2.825	2.611
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	559	156	5.392	332	1.383
VI. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	558.344	428.161	374.226	322.982	297.680
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	421.962	202.651	142.900	37.100	125.151
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	179.255	105.504	63.570	1.615	0
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	242.707	97.147	79.329	35.485	125.151
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	356.899	274.004	217.936	195.471	182.242
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	74.215	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	132.287	132.287	132.287	132.287	132.287
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	149.637	141.044	84.913	63.071	49.955
2.6. Otros	760	674	736	114	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	778.861	476.654	360.835	232.571	307.393

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2012	2013	2014	2015	2016
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	1	2
2. Comisiones retrocedidas	4	8	17	9	2
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-7.596	-6.885	-3.927	-3.647	-2.685
4.1. Comisión de gestión	-6.840	-6.122	-3.555	-3.290	-2.430
4.2. Comisión depositario	-371	-335	-239	-227	-173
4.3. Otros	-385	-429	-133	-129	-81
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	8	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-7.584	-6.878	-3.911	-3.637	-2.682
8. Ingresos financieros	1.280	664	31	170	3
9. Gastos financieros	-55	-726	-27	-189	-19
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	17.824	14.431	43.790	171	-8.056
10.1. Por operaciones de la cartera interior	2.744	5.913	2.123	549	-1.941
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	12.630	3.511	42.402	-1.031	-5.783
10.3. Por operaciones con derivados	2.739	5.102	-735	654	-333
10.4. Otros	-290	-95	0	0	0
11. Diferencias de cambio	2.125	92	-404	944	-21
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3.832	12.721	-9.482	23.808	12.879
12.1. Deterioros	0	-14	-5.509	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-805	421	-1.795	186	1.745
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	1.288	4.491	8.865	27.549	14.148
12.4. Resultados por operaciones con derivados	4.071	7.807	-10.614	-3.942	-3.022
12.5. Otros	-722	16	-429	15	9
A.2) RESULTADO FINANCIERO	25.006	27.182	33.908	24.905	4.785
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	17.422	20.304	29.997	21.268	2.103
13. Impuesto sobre beneficios	-97	-81	-306	-215	-30
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.326	20.223	29.690	21.053	2.073

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2015		2016		2017
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	167.383	168.299	91.999	89.301	85.021
2. Intermediarios financieros o particulares	1.249.000	1.334.957	1.221.431	1.352.314	1.220.438
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	904.481	968.969	919.628	980.651	892.299
2.2. Adquisición temporal de activos	28.964	23.036	10.930	13.725	14.031
2.3. Deudores	315.265	342.725	291.032	357.952	313.676
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	289	226	125	269	435
2.5. Deterioro de valor	0	0	-285	-285	0
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	474.041	384.462	472.554	385.450	412.933
3.1. Cartera interior	396.327	311.476	354.621	320.396	337.060
3.1.1. Deuda Pública	158.128	111.355	115.481	105.526	113.559
3.1.2. Valores de renta fija	59.723	22.177	69.514	34.147	28.436
3.1.3. Acciones y participaciones	178.476	177.945	169.627	180.724	195.065
3.2. Cartera exterior	53.277	49.152	45.307	50.158	46.487
3.2.1. Deuda Pública	804	807	4.090	3.280	3.272
3.2.2. Valores de renta fija	23.960	20.131	17.685	18.214	18.281
3.2.3. Acciones y participaciones	28.513	28.215	23.533	28.664	24.935
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	6.542	6.533	54.135	6.334	20.874
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	16.769	16.385	18.819	8.739	9.515
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	0
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	1.509	1.630	403	534	-795
3.8. Deterioro de valor	-382	-713	-731	-711	-715
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	2	0	-12	0	-46
5. Activos fiscales	46.029	42.354	64.596	55.527	69.944
6. Tesorería	141.894	199.194	127.686	122.166	103.671
7. Ajuste por periodificaciones	17.774	3.720	18.188	3.814	32.506
8. Otros activos	13.200	11.739	13.995	28.665	35.094
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.109.325	2.144.726	2.010.440	2.037.240	1.959.560

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2015		2016		2017
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	390.054	386.499	388.159	342.735	361.043
2. Reservas y prima de emisión	779.736	731.120	781.196	749.448	669.040
3. Resultados de ejercicios anteriores	25.811	23.832	1.776	403	12.523
4. Resultado del ejercicio	236.531	446.579	210.410	437.190	269.460
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-36.438	-141.276	-32.329	-174.864	-75.895
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-766	-766	-766	-490	-490
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	0	1.768	2.075
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.394.928	1.445.988	1.348.446	1.356.190	1.237.756
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	2	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	15.498	12.521	11.948	12.820	10.873
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.410.429	1.458.510	1.360.395	1.369.011	1.248.629
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	420.053	477.438	399.760	461.344	417.212
1.1. Préstamos y créditos	4.435	66	27	71	138
1.2. Comisiones a pagar	105.468	140.197	101.889	124.340	99.368
1.3. Acreedores	268.920	271.178	257.184	270.160	269.772
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	41.230	65.997	40.660	66.772	47.930
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	3
2. Derivados	0	0	0	0	0
3. Pasivos subordinados	3.550	3.709	3.278	3.109	2.815
4. Provisiones para riesgos	41.057	29.133	15.559	17.262	15.448
5. Pasivos fiscales	83.441	68.137	98.534	64.135	88.314
6. Periodificaciones	25.092	26.415	33.153	39.366	45.637
7. Otros pasivos	125.703	81.383	99.762	83.013	141.504
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	698.897	686.216	650.046	668.229	710.931
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.109.325	2.144.726	2.010.440	2.037.240	1.959.560

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

	2015		2016		2017
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	123	377	129	355	99
2. Comisiones y corretajes satisfechos	812.798	1.668.300	784.445	1.584.002	832.199
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	758.591	1.560.157	721.612	1.447.634	746.674
3. Pérdidas por operaciones financieras	2.268	7.610	3.716	4.754	1.826
4. Pérdidas por diferencias de cambio	281	566	199	295	482
5. Gastos de personal	103.211	214.693	107.187	239.325	125.982
6. Gastos generales	65.525	134.129	74.977	147.449	81.112
7. Contribuciones e impuestos	1.276	3.090	1.647	3.215	4.978
8. Amortizaciones	7.566	15.631	12.293	27.503	11.928
9. Otras cargas de explotación	2.641	8.544	2.885	5.251	2.546
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	83	450	83	151	85
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	431	2.062	58	2.166	719
12. Otras pérdidas	622	412	334	552	252
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	90.615	179.867	74.383	163.628	90.504
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	1	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	237.962	450.160	213.496	444.294	270.939
TOTAL DEBE	1.325.403	2.685.893	1.275.832	2.622.940	1.423.651

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2015		2016		2017
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	7.687	15.214	3.668	6.335	11.831
2. Comisiones recibidas	1.305.044	2.650.275	1.257.202	2.588.841	1.394.755
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.206.958	2.442.456	1.143.185	2.347.199	1.251.936
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.070.927	2.169.734	1.018.203	2.068.944	1.102.189
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	84.102	165.510	77.637	169.171	87.062
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	11.459	24.616	9.136	27.257	12.041
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	1.493	2.917	1.455	2.441	2.364
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	6.755	11.731	4.722	9.102	4.228
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	32.223	67.948	32.032	70.283	44.052
2.2. Comisiones de suscripción	16.117	25.605	7.292	13.964	12.164
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	16.071	25.541	7.280	13.952	9.245
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	47	65	11	12	0
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	0	0	2.919
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	47.003	96.158	56.205	124.428	79.483
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	4.041	7.269	14.570	29.739	15.540
2.5. Servicios de asesoramiento	7.694	17.526	11.069	21.561	10.427
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	0
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	14.461	27.388	10.585	21.862	14.540
2.8. Otras comisiones	8.768	33.873	14.297	30.088	10.664
3. Ganancias por operaciones financieras	7.775	10.325	4.577	10.210	10.476
4. Ganancias por diferencia de cambio	634	1.037	126	484	123
5. Otros productos de explotación	1.706	3.911	1.562	3.559	1.912
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	11	13	638	604	157
7. Recuperación de provisiones para riesgos	215	882	232	764	1.469
8. Otras ganancias	899	654	4.741	5.041	1.439
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	1.430	3.581	3.085	7.103	1.489
TOTAL HABER	1.325.403	2.685.893	1.275.832	2.622.940	1.423.651

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2015		2016		2017
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	97	96	101	101	106
2. Patrimonio gestionado de IIC	258.634.235	258.201.761	254.791.059	272.905.652	-
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	222.057.973	222.144.630	220.295.956	237.862.228	253.581.125
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	419.541	390.997	383.899	370.060	360.548
2.3. Fondos de inversión libre	1.553.351	1.607.499	1.499.587	1.674.057	-
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	74.136	48.735	20.856	19.723	-
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	33.432.242	32.879.428	31.425.367	31.783.185	31.469.027
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	687.326	702.108	722.478	707.324	722.281
2.7. Sociedades de inversión libre	145.821	157.274	177.867	215.112	-
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	263.845	271.090	265.049	273.963	-
3. Patrimonio comercializado	15.403.687	21.464.565	21.156.055	23.894.459	29.622.571
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	923.957	870.713	972.145	893.599	843.373
%	901,19	776,64	892,15	788,69	688,46
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	9	16	18	21	24
≥100- <300%	22	23	21	23	26
≥300- <500%	13	9	12	13	11
≥500%	53	48	50	44	45
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	54,72	54,84	48,60	54,97	69,55
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	11	11	21	13	15
0-<10%	13	15	12	14	10
≥10-<20%	15	10	16	15	13
≥20-<50%	24	29	25	24	30
≥50%	34	31	27	35	38

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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