

	2017				2018	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.741	1.721	1.712	1.676	1.668	-0,48	-4,19	-0,48	28	36
2. Total sociedades de inversión	3.054	2.990	2.907	2.833	2.793	-1,41	-8,55	-1,41	1	41
3. IIC de inversión libre	8	9	9	8	8	0,00	0,00	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	6	7	7	7	7	0,00	16,67	0,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	2	2	1	1	0,00	-50,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	41	45	46	47	47	0,00	14,63	0,00	1	1
4.1. Fondos de inversión libre	31	33	34	35	35	0,00	12,90	0,00	1	1
4.2. Sociedades de inversión libre	10	12	12	12	12	0,00	20,00	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.844	4.765	4.674	4.564	4.516	-1,05	-6,77	-1,05	30	78
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	7	7	7	4	4	0,00	-42,86	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	10	10	10	7	7	0,00	-30,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	440	430	452	455	450	-1,10	2,27	-1,10	14	19
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	519	527	546	558	559	0,18	7,71	0,18	10	9
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	959	957	998	1.013	1.009	-0,39	5,21	-0,39	24	28
12. SGIIIC	105	106	107	109	113	3,67	7,62	3,67	4	0
13. Depositarias IIC	56	55	55	54	53	-1,85	-5,36	-1,85	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	9.326.259	9.562.652	10.060.765	10.283.312	11.015.788	7,12	18,12	7,12
2. Total sociedades de inversión	447.955	436.486	428.385	421.273	419.722	-0,37	-6,30	-0,37
3. IIC de inversión libre	1.231	2.393	3.534	3.596	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	3.080	3.308	3.444	3.656	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	9.778.525	10.004.839	10.496.128	10.711.837	-	-	-	-
6. FII	3.946	3.960	3.963	1.097	1.092	-0,46	-72,33	-0,46
7. SII	517	490	487	327	425	29,97	-17,79	29,97
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.463	4.450	4.450	1.424	1.517	6,53	-66,01	6,53
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹²	431.295	448.554	460.374	445.299	-	-	-	-
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹²	1.553.179	1.685.589	1.736.473	1.781.692	-	-	-	-
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹²	1.984.474	2.134.143	2.196.847	2.226.991	-	-	-	-

1. No se incluyen los datos de los ETF.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	247.279.263	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	2,29	9,70	2,29
2. Total sociedades de inversión	32.644.050	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.796	-2,13	-5,78	-2,13
3. IIC de IIC de inversión libre	293.200	326.992	471.965	468.722	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.971.959	2.140.073	2.192.019	2.298.172	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	282.188.472	287.901.114	292.845.902	299.386.346	-	-	-	-
6. FIL	369.708	360.548	360.275	360.044	360.870	0,23	-2,39	0,23
7. SII	714.267	722.281	728.606	631.458	559.629	-11,38	-21,65	-11,38
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.083.975	1.082.829	1.088.881	991.502	920.499	-7,16	-15,08	-7,16
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹²	25.306.444	26.864.240	27.108.505	26.133.949	-	-	-	-
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹²	102.228.124	110.477.387	114.719.456	124.286.654	-	-	-	-
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹²	127.534.568	137.341.627	141.827.961	150.420.603	-	-	-	-

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	241.318.580	247.412.728	251.688.664	258.415.903	264.311.064	2,28	9,53	2,28
2. Total sociedades de inversión	32.038.404	31.247.247	31.154.980	30.865.789	30.285.997	-1,88	-5,47	-1,88
3. IIC de IIC de inversión libre	293.200	326.992	471.964	468.722	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	1.934.122	2.098.166	2.148.521	2.254.922	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	275.584.306	281.085.133	285.464.129	292.005.336	-	-100,00	-100,00	-100,00
6. FII	369.708	360.548	360.275	360.044	360.870	0,23	-2,39	0,23
7. SII	714.267	722.281	728.606	631.458	559.629	-11,38	-21,65	-11,38
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.083.975	1.082.829	1.088.881	991.502	920.499	-7,16	-15,08	-7,16

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.815	1.804	1.795	1.741	1.748	0,40	-3,69	0,40
1.1. Monetario	29	28	28	27	27	0,00	-6,90	0,00
1.2. Renta Fija Euro	220	217	215	208	203	-2,40	-7,73	-2,40
1.3. Renta Fija Internacional	47	54	51	55	54	-1,82	14,89	-1,82
1.4. Renta Fija Mixta Euro	69	69	75	74	74	0,00	7,25	0,00
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	85	85	83	81	80	-1,23	-5,88	-1,23
1.6. Renta Variable Mixta Euro	51	49	49	48	46	-4,17	-9,80	-4,17
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	121	124	128	128	131	2,34	8,26	2,34
1.8. Renta Variable Euro	114	112	113	111	107	-3,60	-6,14	-3,60
1.9. Renta Variable Internacional	209	212	210	211	224	6,16	7,18	6,16
1.10. IIC de Gestión Pasiva	218	212	213	202	201	-0,50	-7,80	-0,50
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	111	100	90	79	76	-3,80	-31,53	-3,80
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	169	165	161	162	160	-1,23	-5,33	-1,23
1.13. De Garantía Parcial	32	32	29	26	26	0,00	-18,75	0,00
1.14. Retorno Absoluto	111	107	106	104	101	-2,88	-9,01	-2,88
1.15. Global	208	217	223	225	238	5,78	14,42	5,78
2. Total partícipes por fondos	9.332.934	9.569.922	10.068.296	10.287.454	11.019.934	7,12	18,08	7,12
2.1. Monetario	329.340	336.172	341.579	342.481	373.896	9,17	13,53	9,17
2.2. Renta Fija Euro	1.813.973	1.905.664	1.923.181	1.890.702	1.967.160	4,04	8,44	4,04
2.3. Renta Fija Internacional	410.881	414.839	395.437	394.364	370.561	-6,04	-9,81	-6,04
2.4. Renta Fija Mixta Euro	453.734	484.769	541.670	565.190	740.008	30,93	63,09	30,93
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	715.746	629.899	613.018	632.333	499.840	-20,95	-30,17	-20,95
2.6. Renta Variable Mixta Euro	104.531	115.255	119.905	124.671	130.790	4,91	25,12	4,91
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	381.264	417.945	432.868	459.737	487.444	6,03	27,85	6,03
2.8. Renta Variable Euro	429.147	515.999	663.541	710.928	879.443	23,70	104,93	23,70
2.9. Renta Variable Internacional	1.505.724	1.547.970	1.790.875	1.865.367	2.071.665	11,06	37,59	11,06
2.10. IIC de Gestión Pasiva	723.472	697.071	673.604	638.966	601.927	-5,80	-16,80	-5,80
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	273.188	239.787	205.956	190.075	184.036	-3,18	-32,63	-3,18
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	539.424	525.007	510.499	497.846	492.718	-1,03	-8,66	-1,03
2.13. De Garantía Parcial	37.240	35.139	32.273	29.687	26.678	-10,14	-28,36	-10,14
2.14. Retorno Absoluto	743.411	786.472	823.971	858.170	963.385	12,26	29,59	12,26
2.15. Global	857.135	903.273	985.627	1.086.937	1.230.383	13,20	43,55	13,20
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	247.279.263	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	2,29	9,70	2,29
3.1. Monetario	9.145.969	8.528.523	8.019.799	7.122.316	6.578.238	-7,64	-28,08	-7,64
3.2. Renta Fija Euro	53.473.057	53.628.142	54.555.912	55.907.063	55.840.773	-0,12	4,43	-0,12
3.3. Renta Fija Internacional	9.419.879	8.968.241	7.721.386	7.534.508	6.906.354	-8,34	-26,68	-8,34
3.4. Renta Fija Mixta Euro	18.246.112	19.418.569	20.511.614	20.508.809	24.843.887	21,14	36,16	21,14
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	23.222.565	22.359.187	22.156.809	22.898.167	18.922.227	-17,36	-18,52	-17,36
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.069.977	3.319.623	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3,23	22,09	3,23
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	15.089.482	16.511.809	17.275.563	18.755.815	20.112.150	7,23	33,29	7,23
3.8. Renta Variable Euro	9.874.465	10.996.504	11.753.273	12.203.209	13.770.455	12,84	39,46	12,84
3.9. Renta Variable Internacional	20.687.147	20.994.274	22.445.319	24.064.618	24.808.046	3,09	19,92	3,09
3.10. IIC de Gestión Pasiva	22.701.729	21.601.541	20.972.438	19.477.777	18.097.661	-7,09	-20,28	-7,09
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	7.694.494	6.858.083	5.828.231	5.456.668	5.311.324	-2,66	-30,97	-2,66
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	15.007.685	14.858.851	14.665.744	14.295.275	14.236.402	-0,41	-5,14	-0,41
3.13. De Garantía Parcial	1.411.195	1.324.456	1.243.993	1.122.223	967.226	-13,81	-31,46	-13,81
3.14. Retorno Absoluto	13.474.609	15.142.608	16.371.299	16.705.868	17.431.934	4,35	29,37	4,35
3.15. Global	24.735.006	29.044.790	31.439.907	35.511.544	39.689.465	11,76	60,46	11,76

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. A partir de diciembre de 2017 no existen compartimentos de propósito especial.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2017					2018 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	247.279.263	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	2,29	9,70	2,29
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	227.574.253	234.855.511	239.130.511	244.597.981	249.808.043	2,13	9,77	2,13
2.1. Cartera interior	93.627.146	88.257.119	83.884.571	83.032.074	83.206.608	0,21	-11,13	0,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	63.454.628	60.082.298	55.836.923	55.389.099	54.869.328	-0,94	-13,53	-0,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.162.890	4.578.368	3.485.747	4.634.905	5.913.824	27,59	14,54	27,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9.687.359	10.247.988	10.429.347	10.911.732	12.192.354	11,74	25,86	11,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.566.965	6.811.834	7.534.843	7.625.860	7.907.143	3,69	20,41	3,69
2.1.4. Depósitos en EECC	13.356.095	10.561.955	9.546.790	8.657.145	7.871.064	-9,08	-41,07	-9,08
2.1.5. Derivados	554.397	545.389	529.234	441.395	359.668	-18,52	-35,12	-18,52
2.1.6. Otros	7.702	7.655	7.434	6.844	7.051	3,02	-8,45	3,02
2.2. Cartera exterior	133.927.577	146.588.892	155.236.438	161.556.572	166.594.380	3,12	24,39	3,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	59.346.742	64.848.219	67.487.213	67.794.038	69.764.926	2,91	17,55	2,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	23.257.157	24.241.486	25.958.637	27.081.840	28.031.463	3,51	20,53	3,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	50.626.409	56.832.290	61.155.523	66.099.912	68.426.071	3,52	35,16	3,52
2.2.4. Depósitos en EECC	127.465	101.837	90.766	74.731	38.475	-48,52	-69,82	-48,52
2.2.5. Derivados	567.663	563.293	542.627	504.681	332.076	-34,20	-41,50	-34,20
2.2.6. Otros	2.141	1.766	1.672	1.368	1.369	0,07	-36,06	0,07
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	19.530	9.500	9.502	9.335	7.055	-24,42	-63,88	-24,42
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	19.493.677	19.077.413	18.910.629	19.988.472	21.265.168	6,39	9,09	6,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	211.333	-351.799	425.087	608.335	191.089	-68,59	-9,58	-68,59

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. A partir de diciembre de 2017 no existen compartimentos de propósito especial.

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.145.969	8.528.523	8.019.799	7.122.316	6.578.238	-7,64	-28,08	-7,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	8.714.512	8.147.550	7.669.167	6.606.374	6.038.146	-8,60	-30,71	-8,60
2.1. Cartera interior	3.570.511	3.192.682	2.826.419	2.508.035	1.858.778	-25,89	-47,94	-25,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.392.107	2.156.173	1.947.207	1.830.707	1.180.799	-35,50	-50,64	-35,50
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	161.867	97.645	107.151	175.861	147.969	-15,86	-8,59	-15,86
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	1.178.412	1.036.508	879.216	677.328	677.978	0,10	-42,47	0,10
2.1.5. Derivados	-7	1	-4	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.144.001	4.954.869	4.842.748	4.098.339	4.179.368	1,98	-18,75	1,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.086.620	4.897.523	4.785.454	4.044.674	4.125.758	2,00	-18,89	2,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.381	57.350	57.300	53.658	53.613	-0,08	-6,57	-0,08
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1	-4	-7	7	-3	-	-200,00	-
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	439.895	389.689	357.675	518.886	542.051	4,46	23,22	4,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-8.437	-8.717	-7.043	-2.944	-1.959	33,46	76,78	33,46

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	53.473.057	53.628.142	54.555.912	55.907.063	55.840.773	-0,12	4,43	-0,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.316.255	50.075.603	50.732.048	51.802.950	51.816.587	0,03	2,98	0,03
2.1. Cartera interior	23.424.434	19.844.162	18.233.168	18.124.112	17.413.684	-3,92	-25,66	-3,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	14.582.852	12.702.894	11.841.122	12.109.041	12.094.094	-0,12	-17,07	-0,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.419.568	558.914	548.232	961.592	551.778	-42,62	-61,13	-42,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	339.546	336.048	328.118	326.864	284.583	-12,94	-16,19	-12,94
2.1.4. Depósitos en EECC	8.492.966	6.790.362	6.053.360	5.677.794	5.027.012	-11,46	-40,81	-11,46
2.1.5. Derivados	9.071	14.859	10.567	10.414	7.995	-23,23	-11,86	-23,23
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	26.878.623	30.226.975	32.494.559	33.674.449	34.398.642	2,15	27,98	2,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	26.170.705	29.168.389	31.481.892	32.730.763	33.846.110	3,41	29,33	3,41
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	577.849	953.726	923.218	846.149	504.654	-40,36	-12,67	-40,36
2.2.4. Depósitos en EECC	127.426	101.797	90.726	74.691	38.475	-48,49	-69,81	-48,49
2.2.5. Derivados	2.642	3.063	-1.277	22.847	9.403	-58,84	255,90	-58,84
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	13.198	4.466	4.321	4.389	4.261	-2,92	-67,71	-2,92
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.185.660	3.609.473	3.729.951	4.094.233	4.017.700	-1,87	26,12	-1,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-28.858	-56.933	93.913	9.880	6.485	-34,36	-	-34,36

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.419.879	8.968.241	7.721.386	7.534.508	6.906.354	-8,34	-26,68	-8,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.614.071	8.108.872	6.846.839	6.743.492	6.109.156	-9,41	-29,08	-9,41
2.1. Cartera interior	1.488.486	994.352	733.373	659.414	699.057	6,01	-53,04	6,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	961.146	477.053	319.241	288.097	377.592	31,06	-60,71	31,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	17.070	161.883	13.240	12.062	21.344	76,95	25,04	76,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	227	0	-100,00	-	-100,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	451.065	430.207	349.098	313.660	261.758	-16,55	-41,97	-16,55
2.1.4. Depósitos en EECC	71.944	82.130	60.575	53.045	55.593	4,80	-22,73	4,80
2.1.5. Derivados	4.331	4.963	4.459	4.386	4.114	-6,20	-5,01	-6,20
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.125.140	7.113.796	6.113.031	6.083.861	5.409.885	-11,08	-24,07	-11,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.918.853	5.620.876	4.895.248	4.607.770	4.320.529	-6,23	-27,00	-6,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	282	0	-100,00	-	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.203.573	1.487.559	1.220.817	1.469.652	1.084.615	-26,20	-9,88	-26,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.715	5.362	-3.034	6.157	4.741	-23,00	74,62	-23,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	445	724	436	217	214	-1,38	-51,91	-1,38
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	757.533	894.627	736.703	772.129	752.019	-2,60	-0,73	-2,60
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	48.274	-35.258	137.844	18.887	45.179	139,21	-6,41	139,21

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.246.112	19.418.569	20.511.614	20.508.809	24.843.887	21,14	36,16	21,14
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.723.921	17.576.491	18.577.691	18.572.950	22.901.635	23,31	36,94	23,31
2.1. Cartera interior	4.963.884	4.719.273	5.007.825	5.166.295	6.186.529	19,75	24,63	19,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.551.530	3.477.667	3.569.593	3.751.610	4.525.258	20,62	27,42	20,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	199.912	350.642	84.501	68.468	272.977	298,69	36,55	298,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	648.104	554.535	546.882	511.515	644.467	25,99	-0,56	25,99
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	346.681	377.949	455.034	483.088	513.634	6,32	48,16	6,32
2.1.4. Depósitos en EECC	415.140	308.238	433.582	419.092	500.100	19,33	20,47	19,33
2.1.5. Derivados	657	-731	1.264	-296	1.903	-	189,65	-
2.1.6. Otros	1.772	1.615	1.470	1.286	1.168	-9,18	-34,09	-9,18
2.2. Cartera exterior	11.759.614	12.857.218	13.569.680	13.406.468	16.714.932	24,68	42,14	24,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.505.828	7.793.443	8.589.525	8.508.534	11.073.886	30,15	70,21	30,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.182.807	1.853.906	1.540.782	1.450.070	2.009.114	38,55	-7,96	38,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.073.690	3.206.013	3.439.610	3.444.073	3.624.576	5,24	17,92	5,24
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2.711	3.856	-236	3.790	7.356	94,09	-	94,09
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	424	0	185	187	174	-6,95	-58,96	-6,95
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.361.486	1.765.517	1.853.041	1.834.546	1.760.303	-4,05	29,29	-4,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	160.704	76.561	80.882	101.313	181.949	79,59	13,22	79,59

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.222.565	22.359.187	22.156.809	22.898.167	18.922.227	-17,36	-18,52	-17,36
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.201.939	20.709.098	20.386.435	21.115.271	17.156.809	-18,75	-19,08	-18,75
2.1. Cartera interior	3.970.482	2.893.241	2.611.973	2.599.701	2.403.243	-7,56	-39,47	-7,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.474.785	1.094.112	744.685	867.570	775.204	-10,65	-47,44	-10,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	361.266	262.687	164.110	263.126	228.545	-13,14	-36,74	-13,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	51.610	51.146	45.844	47.546	47.284	-0,55	-8,38	-0,55
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.464.928	1.283.157	1.390.588	1.356.750	1.438.820	6,05	-1,78	6,05
2.1.4. Depósitos en EECC	978.547	464.633	430.335	327.898	141.587	-56,82	-85,53	-56,82
2.1.5. Derivados	612	193	520	-63	348	-	-43,14	-
2.1.6. Otros	0	0	2	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.230.794	17.814.863	17.773.226	18.514.508	14.753.420	-20,31	-14,38	-20,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.495.239	3.324.881	3.211.823	3.044.879	1.387.912	-54,42	-60,29	-54,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	455.270	485.072	557.749	555.411	301.008	-45,80	-33,88	-45,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.275.624	14.000.938	13.997.610	14.899.495	13.060.712	-12,34	-1,62	-12,34
2.2.4. Depósitos en EECC	39	40	40	40	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	4.622	3.931	6.005	14.683	3.789	-74,19	-18,02	-74,19
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	663	994	1.235	1.062	146	-86,25	-77,98	-86,25
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.053.909	1.636.442	1.758.139	1.754.530	1.837.299	4,72	-10,55	4,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-33.283	13.647	12.235	28.366	-71.881	-	-115,97	-

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.069.977	3.319.623	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3,23	22,09	3,23
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.809.880	2.908.256	3.016.198	3.189.179	3.376.476	5,87	20,16	5,87
2.1. Cartera interior	1.075.296	1.098.833	1.000.103	1.079.313	1.050.204	-2,70	-2,33	-2,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	370.679	455.929	402.905	474.421	526.849	11,05	42,13	11,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	32.229	91.659	7.154	68.137	54.943	-19,36	70,48	-19,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	504.518	445.591	440.588	489.332	429.872	-12,15	-14,80	-12,15
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	33.460	46.722	61.748	52.998	52.173	-1,56	55,93	-1,56
2.1.4. Depósitos en EECC	166.159	150.905	94.180	62.616	40.456	-35,39	-75,65	-35,39
2.1.5. Derivados	480	-312	683	-54	855	-	78,13	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.734.221	1.809.091	2.015.776	2.109.535	2.325.941	10,26	34,12	10,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	613.325	685.830	776.303	866.282	1.078.801	24,53	75,89	24,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	836.591	813.917	919.120	911.416	923.403	1,32	10,38	1,32
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	281.861	309.406	319.680	330.441	319.268	-3,38	13,27	-3,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.445	-62	673	1.396	4.470	220,20	82,82	220,20
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	363	332	319	331	331	0,00	-8,82	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	241.654	392.504	435.735	427.185	323.232	-24,33	33,76	-24,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.444	18.862	27.059	14.565	48.453	232,67	162,70	232,67

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.089.482	16.511.809	17.275.563	18.755.815	20.112.150	7,23	33,29	7,23
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.198.419	14.813.326	15.563.636	16.849.784	17.897.815	6,22	35,61	6,22
2.1. Cartera interior	3.187.125	3.550.113	3.452.644	3.724.608	4.364.543	17,18	36,94	17,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	860.585	1.345.212	1.096.021	1.360.281	1.816.317	33,53	111,06	33,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	278.037	622.592	275.975	512.536	1.005.921	96,26	261,79	96,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	99.424	94.880	100.370	128.924	148.108	14,88	48,97	14,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.810.016	1.874.544	2.025.707	2.005.372	2.151.658	7,29	18,88	7,29
2.1.4. Depósitos en EECC	413.448	232.931	227.299	228.299	245.500	7,53	-40,62	7,53
2.1.5. Derivados	1.092	213	1.125	-125	1.272	-	16,48	-
2.1.6. Otros	2.559	2.333	2.123	1.857	1.688	-9,10	-34,04	-9,10
2.2. Cartera exterior	10.009.475	11.262.918	12.110.695	13.124.853	13.532.976	3,11	35,20	3,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.279.741	1.473.573	1.717.493	1.815.033	1.841.041	1,43	43,86	1,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	809.660	913.011	1.021.511	1.096.814	1.210.602	10,37	49,52	10,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.914.723	8.867.753	9.357.842	10.198.256	10.476.856	2,73	32,37	2,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.351	8.581	13.849	14.750	4.476	-69,65	-16,35	-69,65
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.820	295	297	323	296	-8,36	-83,74	-8,36
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.816.017	1.631.455	1.613.305	1.802.724	2.160.435	19,84	18,97	19,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	75.045	67.028	98.623	103.307	53.900	-47,83	-28,18	-47,83

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	9.874.465	10.996.504	11.753.273	12.203.209	13.770.455	12,84	39,46	12,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.988.450	10.012.200	10.837.422	11.279.442	12.688.171	12,49	41,16	12,49
2.1. Cartera interior	5.976.723	6.551.538	6.716.591	6.951.897	7.898.302	13,61	32,15	13,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	226.929	208.595	179.977	270.084	237.056	-12,23	4,46	-12,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	207.159	188.258	169.902	270.084	237.055	-12,23	14,43	-12,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5.669.106	6.288.893	6.463.153	6.621.831	7.600.251	14,78	34,06	14,78
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25.116	26.659	31.047	32.775	46.695	42,47	85,92	42,47
2.1.4. Depósitos en EECC	53.887	32.708	40.715	29.812	9.802	-67,12	-81,81	-67,12
2.1.5. Derivados	1.684	-5.317	1.699	-2.605	4.498	-	167,10	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.011.727	3.460.663	4.120.831	4.327.544	4.789.869	10,68	59,04	10,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.444	13.262	12.064	5.538	7.921	43,03	-41,08	43,03
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.818.991	3.300.212	3.884.786	4.142.702	4.533.828	9,44	60,83	9,44
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	178.484	148.967	222.524	180.825	245.177	35,59	37,37	35,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	809	-1.777	1.457	-1.521	2.944	-	263,91	-
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	792.653	952.939	820.515	822.492	979.995	19,15	23,63	19,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	93.362	31.365	95.335	101.275	102.288	1,00	9,56	1,00

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.687.147	20.994.274	22.445.319	24.064.618	24.808.046	3,09	19,92	3,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.534.889	19.010.442	20.457.657	22.099.699	22.785.615	3,10	22,93	3,10
2.1. Cartera interior	1.789.460	1.704.764	1.784.324	2.071.680	1.988.671	-4,01	11,13	-4,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	621.608	367.945	459.990	629.419	500.177	-20,53	-19,53	-20,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	436.624	214.991	302.775	330.206	347.537	5,25	-20,40	5,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	733.249	870.594	835.073	983.810	1.018.381	3,51	38,89	3,51
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	247.274	267.663	283.560	304.934	321.329	5,38	29,95	5,38
2.1.4. Depósitos en EECC	187.024	199.302	205.578	153.452	148.506	-3,22	-20,60	-3,22
2.1.5. Derivados	304	-739	123	65	279	329,23	-8,22	329,23
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	16.745.428	17.305.677	18.673.333	20.028.019	20.796.943	3,84	24,19	3,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	224.184	219.965	121.287	88.396	321.993	264,26	43,63	264,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12.089.545	12.502.292	13.284.431	14.013.191	13.955.407	-0,41	15,43	-0,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.440.011	4.586.733	5.262.720	5.923.194	6.511.738	9,94	46,66	9,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-8.312	-3.313	4.894	3.238	7.805	141,04	-	141,04
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.718.070	1.978.001	1.819.304	1.825.918	1.942.537	6,39	13,07	6,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	434.188	5.831	168.359	139.001	79.895	-42,52	-81,60	-42,52

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.701.729	21.601.541	20.972.438	19.477.777	18.097.661	-7,09	-20,28	-7,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.033.519	21.323.678	20.644.293	19.206.592	17.323.621	-9,80	-21,38	-9,80
2.1. Cartera interior	19.221.712	18.499.730	17.694.013	16.357.002	14.673.363	-10,29	-23,66	-10,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	17.476.972	16.811.959	15.960.897	14.708.578	12.989.374	-11,69	-25,68	-11,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	62.170	26.860	293.768	128.071	182.952	42,85	194,28	42,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.491.599	1.461.346	1.520.253	1.499.644	1.555.665	3,74	4,30	3,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.199	36.439	36.568	209	505	141,63	-98,60	141,63
2.1.4. Depósitos en EECC	52.933	38.857	27.959	34.199	30.065	-12,09	-43,20	-12,09
2.1.5. Derivados	164.009	151.128	148.335	114.371	97.753	-14,53	-40,40	-14,53
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.810.336	2.822.452	2.948.779	2.847.997	2.648.896	-6,99	-5,74	-6,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.081.384	1.125.294	977.143	867.188	724.554	-16,45	-33,00	-16,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.418.113	1.397.848	1.663.000	1.739.078	1.761.198	1,27	24,19	1,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.933	9.558	9.834	10.064	10.789	7,20	8,62	7,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	300.906	289.753	298.801	231.668	152.356	-34,24	-49,37	-34,24
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.471	1.496	1.501	1.593	1.362	-14,50	-7,41	-14,50
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.007.570	590.858	589.631	524.313	957.724	82,66	-4,95	82,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-339.360	-312.996	-261.486	-253.128	-183.684	27,43	45,87	27,43

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.694.494	6.858.083	5.828.231	5.456.668	5.311.324	-2,66	-30,97	-2,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.716.342	6.369.117	5.312.874	5.240.043	4.948.306	-5,57	-26,32	-5,57
2.1. Cartera interior	5.022.557	4.801.882	4.031.040	3.971.849	3.721.877	-6,29	-25,90	-6,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.968.753	4.792.929	4.038.153	3.977.762	3.719.436	-6,49	-25,14	-6,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	190.918	94.240	83.388	154.965	183.793	18,60	-3,73	18,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.293	1.290	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.4. Depósitos en EECC	61.828	17.244	3.258	3.260	3.256	-0,12	-94,73	-0,12
2.1.5. Derivados	-9.318	-9.581	-10.371	-9.173	-815	91,12	91,25	91,12
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.693.785	1.567.235	1.281.834	1.268.194	1.226.429	-3,29	-27,59	-3,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.693.785	1.567.235	1.281.834	1.268.194	1.226.429	-3,29	-27,59	-3,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	983.889	495.614	518.892	218.355	367.687	68,39	-62,63	68,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5.737	-6.649	-3.535	-1.731	-4.670	-169,79	18,60	-169,79

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.007.685	14.858.851	14.665.744	14.295.275	14.236.402	-0,41	-5,14	-0,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.005.974	14.399.975	13.912.083	13.702.586	13.594.831	-0,79	-2,94	-0,79
2.1. Cartera interior	11.737.305	11.347.581	10.843.646	10.684.438	10.686.711	0,02	-8,95	0,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.951.811	10.600.562	10.144.626	10.030.255	10.121.056	0,91	-7,59	0,91
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	362.355	134.227	46.612	92.175	105.653	14,62	-70,84	14,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.578	5.568	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.4. Depósitos en EECC	440.191	389.253	368.553	353.337	333.519	-5,61	-24,23	-5,61
2.1.5. Derivados	339.725	352.198	330.467	300.846	232.136	-22,84	-31,67	-22,84
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.267.839	3.051.549	3.067.581	3.017.249	2.908.120	-3,62	28,23	-3,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.082.086	2.885.587	2.897.183	2.882.057	2.810.447	-2,48	34,98	-2,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	185.753	165.962	170.399	135.192	97.673	-27,75	-47,42	-27,75
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	830	845	856	899	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	1.278.874	811.703	1.047.916	910.358	900.280	-1,11	-29,60	-1,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-277.163	-352.827	-294.255	-317.669	-258.709	18,56	6,66	18,56

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.411.195	1.324.456	1.243.993	1.122.223	967.226	-13,81	-31,46	-13,81
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.375.924	1.286.445	1.200.685	987.041	759.106	-23,09	-44,83	-23,09
2.1. Cartera interior	1.173.333	1.089.342	1.025.025	823.375	627.116	-23,84	-46,55	-23,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.125.642	1.052.118	984.027	800.503	619.203	-22,65	-44,99	-22,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	667	9.270	10.278	245	17.227	-	-	-
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	4.312	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.5. Derivados	43.379	37.224	40.998	22.872	7.913	-65,40	-81,76	-65,40
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	202.590	197.103	175.660	163.666	131.990	-19,35	-34,85	-19,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	158.324	155.181	135.490	129.412	113.565	-12,25	-28,27	-12,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	44.267	41.922	40.170	34.255	18.425	-46,21	-58,38	-46,21
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	60.332	68.085	64.419	157.862	217.627	37,86	260,72	37,86
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-25.061	-30.074	-21.111	-22.680	-9.507	58,08	62,06	58,08

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

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.474.609	15.142.608	16.371.299	16.705.868	17.431.934	4,35	29,37	4,35
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.632.272	13.454.230	14.812.087	14.840.602	15.541.703	4,72	33,61	4,72
2.1. Cartera interior	1.600.295	1.639.072	1.611.371	1.664.206	1.847.430	11,01	15,44	11,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	798.264	770.565	713.207	763.255	819.937	7,43	2,72	7,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	181.524	177.826	189.325	276.586	279.456	1,04	53,95	1,04
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	69.353	82.111	84.440	126.534	158.465	25,24	128,49	25,24
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	289.023	326.255	367.630	417.104	479.442	14,95	65,88	14,95
2.1.4. Depósitos en EECC	440.362	454.272	441.990	352.424	383.924	8,94	-12,82	8,94
2.1.5. Derivados	-79	2.164	269	1.188	1.466	23,40	-	23,40
2.1.6. Otros	3.372	3.706	3.835	3.701	4.195	13,35	24,41	13,35
2.2. Cartera exterior	10.031.976	11.815.158	13.200.716	13.176.395	13.694.272	3,93	36,51	3,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.802.217	3.055.283	3.057.208	3.030.288	2.961.454	-2,27	5,68	-2,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	432.041	464.265	558.010	561.245	498.124	-11,25	15,30	-11,25
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.793.751	8.276.183	9.581.158	9.576.264	10.232.615	6,85	50,62	6,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.826	17.662	2.667	7.230	710	-90,18	-61,12	-90,18
2.2.6. Otros	2.141	1.766	1.672	1.368	1.368	0,00	-36,10	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	1	1	0,00	-	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.833.617	1.742.313	1.481.093	1.807.930	1.892.063	4,65	3,19	4,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	8.720	-53.934	78.120	57.336	-1.833	-	-	-

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.735.006	29.044.790	31.439.907	35.511.544	39.689.465	11,76	60,46	11,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.707.849	26.660.187	29.161.357	32.361.975	36.870.067	13,93	62,37	13,93
2.1. Cartera interior	5.425.505	6.330.516	6.313.019	6.646.150	7.787.104	17,17	43,53	17,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.090.964	3.768.588	3.435.275	3.527.518	4.566.982	29,47	47,75	29,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.251.524	1.586.674	1.189.337	1.320.792	2.276.675	72,37	81,91	72,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	420.396	398.892	392.744	502.368	589.860	17,42	40,31	17,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.516.749	1.799.296	2.205.707	2.332.106	2.356.547	1,05	55,37	1,05
2.1.4. Depósitos en EECC	398.942	364.612	280.191	284.590	273.766	-3,80	-31,38	-3,80
2.1.5. Derivados	-1.545	-873	-901	-431	-50	88,40	96,76	88,40
2.1.6. Otros	0	0	4	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.282.028	20.329.324	22.847.987	25.715.493	29.082.693	13,09	68,28	13,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.221.006	2.861.899	3.547.265	3.905.031	3.924.528	0,50	76,70	0,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.214.140	2.510.963	2.529.248	2.611.630	2.838.779	8,70	28,21	8,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.819.530	14.928.104	16.763.209	19.167.841	22.301.458	16,35	73,96	16,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	27.352	28.358	8.265	30.991	17.927	-42,15	-34,46	-42,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	316	347	351	332	270	-18,67	-14,56	-18,67
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.936.675	2.092.327	2.058.415	2.517.012	2.614.215	3,86	34,98	3,86
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	90.482	292.276	220.135	632.557	205.182	-67,56	126,77	-67,56

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,03	92,62	92,52	92,23	92,09
2.1. Cartera interior	37,86	34,80	32,45	31,31	30,67
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,66	23,69	21,60	20,89	20,23
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,09	1,81	1,35	1,75	2,18
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,92	4,04	4,04	4,11	4,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,66	2,69	2,92	2,88	2,91
2.1.4. Depósitos en EECC	5,40	4,17	3,69	3,26	2,90
2.1.5. Derivados	0,22	0,22	0,20	0,17	0,13
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	54,16	57,81	60,06	60,92	61,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,00	25,57	26,11	25,56	25,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,41	9,56	10,04	10,21	10,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,47	22,41	23,66	24,93	25,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0,05	0,04	0,04	0,03	0,01
2.2.5. Derivados	0,23	0,22	0,21	0,19	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,88	7,52	7,32	7,54	7,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,09	-0,14	0,16	0,23	0,07

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,28	95,53	95,63	92,76	91,79
2.1. Cartera interior	39,04	37,44	35,24	35,21	28,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,15	25,28	24,28	25,70	17,95
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,77	1,14	1,34	2,47	2,25
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	12,88	12,15	10,96	9,51	10,31
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	56,24	58,10	60,38	57,54	63,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	55,62	57,43	59,67	56,79	62,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,63	0,67	0,71	0,75	0,82
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,81	4,57	4,46	7,29	8,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,09	-0,10	-0,09	-0,04	-0,03

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,10	93,38	92,99	92,66	92,79
2.1. Cartera interior	43,81	37,00	33,42	32,42	31,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	27,27	23,69	21,70	21,66	21,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,65	1,04	1,00	1,72	0,99
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,63	0,63	0,60	0,58	0,51
2.1.4. Depósitos en EECC	15,88	12,66	11,10	10,16	9,00
2.1.5. Derivados	0,02	0,03	0,02	0,02	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	50,27	56,36	59,56	60,23	61,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	48,94	54,39	57,71	58,54	60,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,08	1,78	1,69	1,51	0,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,24	0,19	0,17	0,13	0,07
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	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	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,96	6,73	6,84	7,32	7,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,05	-0,11	0,17	0,02	0,01

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,45	90,42	88,67	89,50	88,46
2.1. Cartera interior	15,80	11,09	9,50	8,75	10,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,20	5,32	4,13	3,82	5,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,18	1,81	0,17	0,16	0,31
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,79	4,80	4,52	4,16	3,79
2.1.4. Depósitos en EECC	0,76	0,92	0,78	0,70	0,80
2.1.5. Derivados	0,05	0,06	0,06	0,06	0,06
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	75,64	79,32	79,17	80,75	78,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,83	62,68	63,40	61,16	62,56
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,78	16,59	15,81	19,51	15,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,06	-0,04	0,08	0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	0,01	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	8,04	9,98	9,54	10,25	10,89
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,51	-0,39	1,79	0,25	0,65

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,66	90,51	90,57	90,56	92,18
2.1. Cartera interior	27,21	24,30	24,41	25,19	24,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,46	17,91	17,40	18,29	18,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,10	1,81	0,41	0,33	1,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,55	2,86	2,67	2,49	2,59
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,90	1,95	2,22	2,36	2,07
2.1.4. Depósitos en EECC	2,28	1,59	2,11	2,04	2,01
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
2.2. Cartera exterior	64,45	66,21	66,16	65,37	67,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	35,66	40,13	41,88	41,49	44,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,96	9,55	7,51	7,07	8,09
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,85	16,51	16,77	16,79	14,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,02	0,00	0,02	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,46	9,09	9,03	8,95	7,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,88	0,39	0,39	0,49	0,73

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
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	92,62	92,01	92,21	90,67
2.1. Cartera interior	17,10	12,94	11,79	11,35	12,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,35	4,89	3,36	3,79	4,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,56	1,17	0,74	1,15	1,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,22	0,23	0,21	0,21	0,25
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,31	5,74	6,28	5,93	7,60
2.1.4. Depósitos en EECC	4,21	2,08	1,94	1,43	0,75
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,20	79,68	80,22	80,86	77,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,05	14,87	14,50	13,30	7,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,96	2,17	2,52	2,43	1,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,17	62,62	63,18	65,07	69,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,02	0,03	0,06	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,01	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	8,84	7,32	7,93	7,66	9,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,14	0,06	0,06	0,12	-0,38

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,53	87,61	86,70	87,83	90,08
2.1. Cartera interior	35,03	32,39	28,75	29,73	28,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,07	11,17	11,58	13,07	14,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,05	2,76	0,21	1,88	1,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	16,43	13,42	12,66	13,48	11,47
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,09	1,41	1,77	1,46	1,39
2.1.4. Depósitos en EECC	5,41	4,55	2,71	1,72	1,08
2.1.5. Derivados	0,02	-0,01	0,02	0,00	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	56,49	54,50	57,94	58,10	62,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,98	20,66	22,31	23,86	28,78
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,25	24,52	26,42	25,10	24,64
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,18	9,32	9,19	9,10	8,52
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,00	0,02	0,04	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	7,87	11,82	12,52	11,77	8,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,60	0,57	0,78	0,40	1,29

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,47	87,61	90,09	89,84	88,99
2.1. Cartera interior	21,12	33,10	19,99	19,86	21,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,70	13,73	6,34	7,25	9,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,84	2,76	1,60	2,73	5,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,66	13,42	0,58	0,69	0,74
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,00	1,41	11,73	10,69	10,70
2.1.4. Depósitos en EECC	2,74	4,55	1,32	1,22	1,22
2.1.5. Derivados	0,01	-0,01	0,01	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,00	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	66,33	54,50	70,10	69,98	67,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,48	20,66	9,94	9,68	9,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,37	24,52	5,91	5,85	6,02
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,45	9,32	54,17	54,37	52,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,00	0,08	0,08	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	12,03	11,82	9,34	9,61	10,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,50	0,57	0,57	0,55	0,27

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,03	91,05	92,21	92,43	92,14
2.1. Cartera interior	60,53	59,58	57,15	56,97	57,36
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,30	1,90	1,53	2,21	1,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,10	1,71	1,45	2,21	1,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	57,41	57,19	54,99	54,26	55,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,25	0,24	0,26	0,27	0,34
2.1.4. Depósitos en EECC	0,55	0,30	0,35	0,24	0,07
2.1.5. Derivados	0,02	-0,05	0,01	-0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	30,50	31,47	35,06	35,46	34,78
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,14	0,12	0,10	0,05	0,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28,55	30,01	33,05	33,95	32,92
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,81	1,35	1,89	1,48	1,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	-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	8,03	8,67	6,98	6,74	7,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,95	0,29	0,81	0,83	0,74

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,60	90,55	91,14	91,83	91,85
2.1. Cartera interior	8,65	8,12	7,95	8,61	8,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,00	1,75	2,05	2,62	2,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,11	1,02	1,35	1,37	1,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,54	4,15	3,72	4,09	4,11
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,20	1,27	1,26	1,27	1,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,90	0,95	0,92	0,64	0,60
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	80,95	82,43	83,19	83,23	83,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,08	1,05	0,54	0,37	1,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	58,44	59,55	59,19	58,23	56,25
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,46	21,85	23,45	24,61	26,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	-0,02	0,02	0,01	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,31	9,42	8,11	7,59	7,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,10	0,03	0,75	0,58	0,32

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,06	98,71	98,44	98,61	95,72
2.1. Cartera interior	84,67	85,64	84,37	83,98	81,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	76,99	77,83	76,10	75,51	71,77
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,27	0,12	1,40	0,66	1,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,57	6,77	7,25	7,70	8,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,16	0,17	0,17	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,23	0,18	0,13	0,18	0,17
2.1.5. Derivados	0,72	0,70	0,71	0,59	0,54
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	12,38	13,07	14,06	14,62	14,64
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,76	5,21	4,66	4,45	4,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,25	6,47	7,93	8,93	9,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,04	0,05	0,05	0,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,33	1,34	1,42	1,19	0,84
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	4,44	2,74	2,81	2,69	5,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,49	-1,45	-1,25	-1,30	-1,01

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,29	92,87	91,16	96,03	93,17
2.1. Cartera interior	65,27	70,02	69,16	72,79	70,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,58	69,89	69,29	72,90	70,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,48	1,37	1,43	2,84	3,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,80	0,25	0,06	0,06	0,06
2.1.5. Derivados	-0,12	-0,14	-0,18	-0,17	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	22,01	22,85	21,99	23,24	23,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,01	22,85	21,99	23,24	23,09
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	12,79	7,23	8,90	4,00	6,92
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,10	-0,06	-0,03	-0,09

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,33	96,91	94,86	95,85	95,49
2.1. Cartera interior	78,21	76,37	73,93	74,74	75,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,97	71,34	69,17	70,16	71,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,41	0,90	0,32	0,64	0,74
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	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,93	2,62	2,51	2,47	2,34
2.1.5. Derivados	2,26	2,37	2,25	2,10	1,63
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,11	20,54	20,92	21,11	20,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,87	19,42	19,75	20,16	19,74
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,24	1,12	1,16	0,95	0,69
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	0,00
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	8,52	5,46	7,15	6,37	6,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,85	-2,37	-2,01	-2,22	-1,82

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,50	97,13	96,52	87,95	78,48
2.1. Cartera interior	83,14	82,25	82,40	73,37	64,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	79,77	79,44	79,10	71,33	64,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,05	0,70	0,83	0,02	1,78
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	0,31	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	3,07	2,81	3,30	2,04	0,82
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,36	14,88	14,12	14,58	13,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,22	11,72	10,89	11,53	11,74
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	3,14	3,17	3,23	3,05	1,90
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,28	5,14	5,18	14,07	22,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,78	-2,27	-1,70	-2,02	-0,98

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	86,33	88,85	90,48	88,83	89,16
2.1. Cartera interior	11,88	10,82	9,84	9,96	10,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,92	5,09	4,36	4,57	4,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,35	1,17	1,16	1,66	1,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,51	0,54	0,52	0,76	0,91
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,14	2,15	2,25	2,50	2,75
2.1.4. Depósitos en EECC	3,27	3,00	2,70	2,11	2,20
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	74,45	78,03	80,63	78,87	78,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,80	20,18	18,67	18,14	16,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,21	3,07	3,41	3,36	2,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	50,42	54,65	58,52	57,32	58,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,12	0,02	0,04	0,00
2.2.6. Otros	0,02	0,01	0,01	0,01	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	13,61	11,51	9,05	10,82	10,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	-0,36	0,48	0,34	-0,01

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,80	91,79	92,75	91,13	92,90
2.1. Cartera interior	21,93	21,80	20,08	18,72	19,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,50	12,98	10,93	9,93	11,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,06	5,46	3,78	3,72	5,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,70	1,37	1,25	1,41	1,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,13	6,19	7,02	6,57	5,94
2.1.4. Depósitos en EECC	1,61	1,26	0,89	0,80	0,69
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	69,87	69,99	72,67	72,41	73,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	8,98	9,85	11,28	11,00	9,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,95	8,65	8,04	7,35	7,15
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,83	51,40	53,32	53,98	56,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	0,10	0,03	0,09	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,83	7,20	6,55	7,09	6,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,37	1,01	0,70	1,78	0,52

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	9.417.035	6.301.862	4.885.102	6.728.560	6.069.514	-9,79	-35,55	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6.271.750	5.967.133	3.443.829	5.642.309	8.913.271	57,97	42,12	
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.546	-1.256	-7.995	-307	-5.928	1.830,94	6,89	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.150.831	335.985	1.449.268	1.086.558	-2.837.829	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.776.493	977.023	2.097.783	1.742.080	-2.209.584	-	-	
4.1.1. Intereses	376.849	447.304	179.252	305.975	285.318	-6,75	-24,29	
4.1.2. Dividendos	187.553	533.068	229.998	198.804	184.407	-7,24	-1,68	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-286.960	-192.247	162.125	9.544	77.007	706,86	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.213.352	-218.710	607.477	225.720	-1.224.403	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.480	-17.969	-3.578	-1.495	-6.283	-320,27	-80,55	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.095.430	-285.899	514.349	782.403	-1.151.041	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	359.486	825.996	476.906	252.210	-239.257	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-165.738	-114.519	-68.745	-31.082	-135.331	-335,40	18,35	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	640.375	655.883	663.418	678.913	651.077	-4,10	1,67	
4.2.1. Comisión de gestión	547.895	564.913	586.057	602.782	575.046	-4,60	4,96	
4.2.2. Comisión de depósito	46.604	49.065	49.904	50.161	50.326	0,33	7,99	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	45.876	41.906	27.457	25.970	25.705	-1,02	-43,97	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.713	14.846	14.904	23.391	22.833	-2,39	55,19	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	197	198	240	285	356	24,91	80,71	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	12.002	14.120	14.449	15.731	17.194	9,30	43,26	
4.3.3. Otros ingresos	2.514	528	215	7.375	5.282	-28,38	110,10	

1. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales. A partir de diciembre de 2017 no existen compartimentos de propósito especial.

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-576.169	-617.446	-508.724	-897.483	-544.078	39,38	5,57	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-571.598	-611.449	-501.846	-890.604	-535.372	39,89	6,34	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4.571	-5.997	-6.878	-6.879	-8.706	-26,56	-90,46	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.030	956	-661	-1.346	-3.905	-190,12	-	
4.1.1. Intereses	4.818	3.446	2.623	227	379	66,96	-92,13	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-865	-2.328	-2.915	-1.325	-3.419	-158,04	-295,26	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	-4	0	-8	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-54	-56	-6	-28	-13	53,57	75,93	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-17	-31	-40	-34	-45	-32,35	-164,71	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-776	-115	-273	-182	-798	-338,46	-2,84	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-75	44	-49	5	-9	-	88,00	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.607	6.953	6.224	5.533	4.817	-12,94	-36,68	
4.2.1. Comisión de gestión	5.916	5.659	5.100	4.538	3.919	-13,64	-33,76	
4.2.2. Comisión de depósito	1.115	1.030	906	797	677	-15,06	-39,28	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	576	265	218	199	221	11,06	-61,63	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6	1	7	0	16	-	166,67	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2	0	6	0	5	-	150,00	
4.3.3. Otros ingresos	3	1	1	0	10	-	233,33	

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.

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

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

CUADRO 2.4.2

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.423.814	155.085	927.770	1.351.151	-66.290	-	95,34	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.395.699	90.061	853.387	1.328.518	-33.487	-	97,60	
3. Beneficios brutos distribuidos	-95	-65	-142	-120	-2	-98,33	-97,89	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-28.020	65.089	74.525	22.753	-32.801	-	-17,06	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	54.718	147.261	159.292	103.979	39.579	-61,94	-27,67	
4.1.1. Intereses	123.918	89.841	74.658	103.964	89.397	-14,01	-27,86	
4.1.2. Dividendos	388	331	1.131	502	650	29,48	67,53	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-31.552	33.974	78.499	14.402	-7.335	-	76,75	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	528	626	197	221	147	-33,48	-72,16	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2.634	-12.447	-1.123	631	65	-89,70	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.949	-3.776	1.167	1.406	-5.078	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.004	52.930	9.721	-14.784	-13.921	5,84	-594,66	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-35.876	-14.217	-4.958	-2.364	-24.347	-929,91	32,14	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	82.864	82.562	84.947	81.307	72.575	-10,74	-12,42	
4.2.1. Comisión de gestión	71.569	71.350	73.360	70.161	61.078	-12,95	-14,66	
4.2.2. Comisión de depósito	9.382	9.322	9.368	9.191	9.328	1,49	-0,58	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.913	1.890	2.219	1.956	2.170	10,94	13,43	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	126	390	180	82	195	137,80	54,76	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	28	19	41	24	36	50,00	28,57	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	83	163	118	38	32	-15,79	-61,45	
4.3.3. Otros ingresos	16	209	21	19	127	568,42	693,75	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-187.515	-451.638	-1.246.855	-186.878	-628.154	-236,13	-234,99	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-162.843	-370.788	-1.232.254	-172.924	-577.061	-233,71	-254,37	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-24.672	-80.850	-14.601	-13.954	-51.093	-266,15	-107,09	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2.458	-58.731	5.019	5.550	-35.052	-	-1.326,04	
4.1.1. Intereses	40.983	32.613	33.510	28.934	19.024	-34,25	-53,58	
4.1.2. Dividendos	253	341	1.079	937	897	-4,27	254,55	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.909	-202.289	-82.897	-49.687	-83.037	-67,12	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-398	120	238	785	-669	-	-68,09	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-315	-1.353	-1.016	87	-680	-	-115,87	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	15.725	5.353	11.536	3.730	3.173	-14,93	-79,82	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-37.119	130.530	46.831	31.427	34.529	9,87	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-19.677	-24.046	-4.262	-10.663	-8.289	22,26	57,87	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.350	22.255	19.745	19.642	16.143	-17,81	-27,77	
4.2.1. Comisión de gestión	19.932	19.956	17.579	17.608	14.428	-18,06	-27,61	
4.2.2. Comisión de depósito	1.929	1.873	1.716	1.634	1.451	-11,20	-24,78	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	489	426	451	399	264	-33,83	-46,01	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	136	137	125	138	102	-26,09	-25,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	127	134	122	128	95	-25,78	-25,20	
4.3.3. Otros ingresos	9	3	3	10	6	-40,00	-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 Fija Mixta Euro

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.823.185	1.172.457	1.093.045	-2.805	4.335.078	-	137,77	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.730.865	1.144.572	1.012.976	37.205	4.520.519	-	161,17	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	92.320	27.885	80.069	-40.010	-185.441	-363,49	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	145.985	87.385	141.414	20.898	-111.593	-	-	
4.1.1. Intereses	17.907	22.724	19.570	23.313	26.414	13,30	47,51	
4.1.2. Dividendos	21.848	54.596	20.811	10.799	16.100	49,09	-26,31	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-19.859	9.822	36.456	10.902	18.955	73,87	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	125.920	-14.768	57.229	-31.309	-76.391	-143,99	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-296	71	-499	-1.554	-3.815	-145,50	-1.188,85	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	48.436	-5.271	24.680	13.815	-68.165	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-45.081	32.768	-9.532	-3.133	-6.258	-99,74	86,12	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.890	-12.556	-7.301	-1.935	-18.433	-852,61	-537,82	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	54.290	60.149	62.069	61.767	74.795	21,09	37,77	
4.2.1. Comisión de gestión	48.056	52.100	56.081	56.415	67.375	19,43	40,20	
4.2.2. Comisión de depósito	3.836	4.243	4.484	4.527	5.531	22,18	44,19	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.397	3.807	1.504	825	1.888	128,85	-21,23	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	625	649	724	859	947	10,24	51,52	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	31	8	0	44	57	29,55	83,87	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	549	626	708	753	848	12,62	54,46	
4.3.3. Otros ingresos	46	14	16	61	42	-31,15	-8,70	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-420.059	-863.378	-202.378	741.358	-3.975.940	-	-846,52	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-563.818	-838.764	-281.942	649.426	-3.789.212	-	-572,06	
3. Beneficios brutos distribuidos	-359	-781	-1.025	1.695	-1.521	-	323,68	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	144.118	-23.833	80.589	90.237	-185.207	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	209.060	36.829	139.792	149.437	-144.238	-	-	
4.1.1. Intereses	12.524	11.734	11.584	10.184	10.004	-1,77	-20,12	
4.1.2. Dividendos	14.760	16.636	20.368	10.072	3.953	-60,75	-73,22	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-26.165	-18.266	-815	9.099	2.397	-73,66	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	28.844	-6.089	16.578	15.076	-3.151	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.147	-3.133	-1.286	-362	116	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	162.614	-45.515	58.071	78.047	-135.910	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	24.089	114.717	47.498	36.357	-10.475	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.459	-33.255	-12.206	-9.036	-11.172	-23,64	-72,97	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	67.454	63.477	61.663	61.923	44.016	-28,92	-34,75	
4.2.1. Comisión de gestión	60.545	56.946	55.474	55.511	39.946	-28,04	-34,02	
4.2.2. Comisión de depósito	4.682	4.568	4.667	4.724	3.545	-24,96	-24,28	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.227	1.963	1.523	1.688	524	-68,96	-76,47	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.512	2.816	2.460	2.723	3.046	11,86	21,26	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	15	0	15	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.468	2.790	2.441	2.695	3.001	11,35	21,60	
4.3.3. Otros ingresos	44	26	4	28	30	7,14	-31,82	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	270.616	249.646	159.369	151.936	117.233	-22,84	-56,68	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	170.877	247.553	131.249	192.577	188.595	-2,07	10,37	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	99.739	2.093	28.120	-40.641	-71.362	-75,59	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	113.738	16.453	42.371	-26.682	-56.116	-110,31	-	
4.1.1. Intereses	3.373	3.615	3.703	3.607	4.521	25,34	34,03	
4.1.2. Dividendos	7.173	23.465	6.943	5.743	7.223	25,77	0,70	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	672	-2.814	5.454	381	2.509	558,53	273,36	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	87.382	-7.074	13.361	-21.553	-51.668	-139,73	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-53	3	13	1	-6	-	88,68	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7.655	-61	5.514	-2.776	-8.863	-219,27	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.020	1.917	3.454	-11.638	-9.572	17,75	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-485	-2.598	3.929	-448	-261	41,74	46,19	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.064	14.475	14.391	14.150	15.401	8,84	9,51	
4.2.1. Comisión de gestión	12.025	11.822	12.885	12.791	13.500	5,54	12,27	
4.2.2. Comisión de depósito	913	960	1.014	1.059	1.067	0,76	16,87	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.126	1.693	492	300	834	178,00	-25,93	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	66	115	140	192	155	-19,27	134,85	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	58	103	134	144	115	-20,14	98,28	
4.3.3. Otros ingresos	8	12	6	49	39	-20,41	387,50	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.578.237	1.422.327	763.754	1.480.252	1.356.335	-8,37	-14,06	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.344.124	1.458.481	629.913	1.323.788	1.689.814	27,65	25,72	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-93	0	-104	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	234.113	-36.061	133.841	156.568	-333.479	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	284.393	15.047	190.256	216.072	-272.998	-	-	
4.1.1. Intereses	6.253	7.012	7.069	6.456	8.244	27,70	31,84	
4.1.2. Dividendos	10.694	19.590	15.547	9.149	10.191	11,39	-4,70	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.189	-10.562	411	4.450	-8.727	-	-108,33	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	54.066	-8.035	26.859	18.382	-17.474	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-648	-1.455	-723	-487	-818	-67,97	-26,23	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	196.692	-59.573	82.142	136.602	-232.920	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	27.859	93.423	66.464	47.090	-22.395	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.333	-25.352	-7.512	-5.570	-9.098	-63,34	-43,66	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	55.139	56.686	61.621	65.058	65.262	0,31	18,36	
4.2.1. Comisión de gestión	48.255	50.561	55.091	58.252	59.322	1,84	22,93	
4.2.2. Comisión de depósito	3.569	3.930	4.066	4.247	4.459	4,99	24,94	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.315	2.195	2.464	2.559	1.481	-42,13	-55,32	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.859	5.578	5.206	5.554	4.781	-13,92	-1,61	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	19	0	67	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.839	5.522	5.179	5.565	4.632	-16,77	-4,28	
4.3.3. Otros ingresos	20	56	8	-11	82	-	310,00	

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.208.614	1.122.039	756.769	449.936	1.567.246	248,33	29,67	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	447.484	916.046	691.100	495.050	1.827.502	269,16	308,39	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-40	0	-95	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	761.130	206.033	65.669	-45.019	-260.256	-478,10	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	810.905	263.265	118.009	8.348	-205.903	-	-	
4.1.1. Intereses	-266	-356	-418	-382	-596	-56,02	-124,06	
4.1.2. Dividendos	26.508	134.172	49.983	56.531	35.128	-37,86	32,52	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.398	4.079	2.222	6.522	4.106	-37,04	193,71	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	762.156	72.196	45.658	-24.702	-179.359	-626,09	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	12.777	-2.000	6.204	-3.889	-11.181	-187,50	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	73.187	-1.043	14.115	-25.554	-44.749	-75,12	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-64.854	56.216	245	-178	-9.252	-	85,73	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	49.872	57.277	52.387	53.418	54.643	2,29	9,57	
4.2.1. Comisión de gestión	40.822	46.211	47.640	49.084	48.789	-0,60	19,52	
4.2.2. Comisión de depósito	2.523	2.992	3.068	3.058	3.203	4,74	26,95	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.527	8.075	1.679	1.276	2.651	107,76	-59,38	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	97	46	47	51	290	468,63	198,97	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	5	16	17	17	0,00	183,33	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	15	17	11	13	11	-15,38	-26,67	
4.3.3. Otros ingresos	76	24	20	21	262	1.147,62	244,74	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.008.309	307.127	1.451.045	1.619.299	743.428	-54,09	-75,29	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.965.457	428.362	1.005.707	1.114.506	1.638.350	47,00	-16,64	
3. Beneficios brutos distribuidos	-87	-277	-70	-157	-76	-51,59	-12,64	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.042.939	-120.958	445.408	504.950	-894.846	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.145.896	-19.878	547.758	615.855	-796.286	-	-	
4.1.1. Intereses	-355	-307	-1.141	-655	-138	78,93	61,13	
4.1.2. Dividendos	64.376	181.703	62.024	56.625	67.227	18,72	4,43	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	151	-5.945	-560	452	-85	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	775.597	-211.421	312.878	272.808	-608.149	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-245	-593	-296	-750	-1.230	-64,00	-402,04	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	245.895	-73.083	97.847	196.027	-193.439	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	74.701	116.625	87.518	101.624	-40.011	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-14.225	-26.858	-10.511	-10.274	-20.461	-99,15	-43,84	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	104.219	102.289	103.558	112.404	101.953	-9,30	-2,17	
4.2.1. Comisión de gestión	83.955	85.869	90.417	97.465	89.539	-8,13	6,65	
4.2.2. Comisión de depósito	5.159	5.504	5.586	5.683	5.648	-0,62	9,48	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	15.106	10.915	7.555	9.256	6.766	-26,90	-55,21	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.263	1.208	1.208	1.499	3.393	126,35	168,65	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	87	125	95	167	118	-29,34	35,63	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	870	1.080	1.109	1.287	1.653	28,44	90,00	
4.3.3. Otros ingresos	306	4	4	45	1.622	-	430,07	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-899.868	-1.100.188	-629.103	-1.494.661	-1.380.116	7,66	-53,37	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.181.426	-1.215.119	-738.106	-1.450.329	-1.275.368	12,06	-7,95	
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.006	0	-6.743	0	-3.695	-	-26,19	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	286.564	114.931	115.746	-44.332	-101.053	-127,95	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	323.256	150.272	148.032	-15.256	-73.855	-384,10	-	
4.1.1. Intereses	68.784	60.978	60.279	51.334	43.990	-14,31	-36,05	
4.1.2. Dividendos	14.056	41.313	12.751	18.625	12.985	-30,28	-7,62	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-86.895	69.373	-4.755	3.440	83.714	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	238.130	-36.001	44.949	-47.400	-147.311	-210,78	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	119	115	121	240	107	-55,42	-10,08	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	309	-372	75	256	-461	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	90.138	15.568	35.843	-42.008	-65.516	-55,96	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.385	-703	-1.230	258	-1.363	-	1,59	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	36.721	35.352	32.330	29.129	27.449	-5,77	-25,25	
4.2.1. Comisión de gestión	29.668	28.817	27.420	25.463	22.702	-10,84	-23,48	
4.2.2. Comisión de depósito	3.177	3.092	2.925	2.731	2.428	-11,09	-23,58	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.876	3.443	1.984	935	2.318	147,91	-40,20	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	29	11	43	52	250	380,77	762,07	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	23	12	25	27	17	-37,04	-26,09	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	1	-1	0	0	-	-100,00	
4.3.3. Otros ingresos	4	-2	20	25	233	832,00	-	

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

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

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

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-985.350	-836.411	-1.029.852	-371.563	-145.344	60,88	85,25	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-956.563	-869.736	-1.047.615	-388.676	-198.518	48,92	79,25	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-28.787	33.325	17.763	17.113	53.174	210,72	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-17.715	43.358	25.764	24.211	59.573	146,06	-	
4.1.1. Intereses	37.749	151.565	-96.667	20.517	22.578	10,05	-40,19	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-50.917	-110.119	122.836	4.955	36.996	646,64	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	428	142	49	0	0	-	-100,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-5	-2	-1	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-4.970	1.772	-460	-1.261	-1	99,92	99,98	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	6	0	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.581	10.077	8.006	7.138	6.671	-6,54	-42,40	
4.2.1. Comisión de gestión	10.229	8.746	6.933	6.122	5.396	-11,86	-47,25	
4.2.2. Comisión de depósito	1.121	951	741	686	635	-7,43	-43,35	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	231	381	331	330	640	93,94	177,06	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	509	45	5	40	272	580,00	-46,56	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	509	45	5	40	272	580,00	-46,56	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.000.941	-148.834	-193.107	-370.469	-58.873	84,11	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	974.455	-260.434	-256.337	-384.863	-122.874	68,07	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	26.486	111.600	63.230	14.394	64.001	344,64	141,64	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	49.075	136.487	86.633	29.947	84.326	181,58	71,83	
4.1.1. Intereses	42.309	45.362	44.984	44.455	43.572	-1,99	2,99	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-73.379	85.565	11.534	20.086	122.815	511,45	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6	1	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.784	2.011	1.898	1.959	1.438	-26,60	-19,39	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-13	-12	-3	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	78.375	3.561	28.212	-36.560	-83.501	-128,39	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	5	0	7	7	3	-57,14	-40,00	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.955	24.909	23.459	22.576	22.209	-1,63	-7,29	
4.2.1. Comisión de gestión	21.046	21.942	20.827	20.255	19.193	-5,24	-8,80	
4.2.2. Comisión de depósito	1.770	1.918	1.885	1.866	1.806	-3,22	2,03	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.139	1.049	746	455	1.211	166,15	6,32	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.366	21	56	7.023	1.884	-73,17	37,92	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	1.366	21	56	7.023	1.884	-73,17	37,92	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-57.739	-86.739	-80.463	-121.770	-154.997	-27,29	-168,44	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-88.289	-87.866	-92.907	-113.221	-145.588	-28,59	-64,90	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	30.550	1.127	12.444	-8.549	-9.409	-10,06	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	33.341	3.611	14.741	-6.612	-8.116	-22,75	-	
4.1.1. Intereses	2.845	2.811	2.548	2.077	1.777	-14,44	-37,54	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.044	-1.048	-2.769	-2.011	-169	91,60	95,82	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3	-1	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	34.543	1.848	14.961	-6.678	-9.731	-45,72	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	1	0	7	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.791	2.483	2.297	1.937	1.546	-20,19	-44,61	
4.2.1. Comisión de gestión	2.271	2.195	1.935	1.805	1.335	-26,04	-41,22	
4.2.2. Comisión de depósito	203	197	177	169	128	-24,26	-36,95	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	316	91	185	-37	83	-	-73,73	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	0	0	0	253	-	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	1	0	0	0	253	-	-	

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

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.259.456	1.667.999	1.228.691	334.569	726.066	117,02	-42,35	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.197.278	1.630.127	1.161.599	298.331	896.555	200,52	-25,12	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-14	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	62.178	37.872	67.106	36.238	-170.489	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	94.172	72.580	103.855	75.455	-134.102	-	-	
4.1.1. Intereses	12.462	12.833	16.050	11.620	10.293	-11,42	-17,40	
4.1.2. Dividendos	3.308	6.003	4.732	3.626	3.114	-14,12	-5,86	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	1.775	-21.801	-8.384	-2.660	-18.310	-588,35	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	19.532	1.978	16.252	15.949	-32.369	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-283	-57	85	117	9	-92,31	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	62.466	27.262	64.116	22.510	-83.705	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.624	52.542	14.224	-5.897	-14.803	-151,03	-308,47	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.463	-6.181	-3.220	30.190	1.669	-94,47	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	33.656	36.662	38.949	41.439	38.892	-6,15	15,56	
4.2.1. Comisión de gestión	30.337	32.470	35.141	37.852	34.650	-8,46	14,22	
4.2.2. Comisión de depósito	2.337	2.618	2.778	2.807	2.774	-1,18	18,70	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	982	1.574	1.030	780	1.468	88,21	49,49	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.662	1.953	2.200	2.222	2.505	12,74	50,72	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	10	12	-27	9	-	125,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.632	1.916	2.162	2.225	2.184	-1,84	33,82	
4.3.3. Otros ingresos	26	27	26	24	312	1.200,00	1.100,00	

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 Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.818.193	4.309.784	2.395.117	4.071.637	4.177.921	2,61	9,42	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.361.451	4.306.085	2.108.902	3.629.475	4.829.417	33,06	43,67	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-1.525	-634	-58,43	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	456.742	3.699	286.215	443.687	-650.862	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	529.099	82.098	375.498	542.222	-550.900	-	-	
4.1.1. Intereses	3.545	3.434	898	323	5.857	1.713,31	65,22	
4.1.2. Dividendos	24.190	54.917	34.630	26.195	26.938	2,84	11,36	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	8.818	-19.889	7.800	-9.464	-73.402	-675,59	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	121.601	-10.267	73.278	27.472	-108.010	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-132	-1.219	-794	-1.349	-1.455	-7,86	-1.002,27	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	340.947	-128.819	163.040	336.710	-414.448	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	42.148	208.953	118.330	183.408	47.945	-73,86	13,75	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.019	-25.012	-21.683	-21.073	-34.325	-62,89	-185,59	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.812	80.276	91.774	101.492	104.705	3,17	41,85	
4.2.1. Comisión de gestión	63.268	70.270	80.175	89.460	93.875	4,94	48,38	
4.2.2. Comisión de depósito	4.889	5.866	6.523	6.981	7.644	9,50	56,35	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.655	4.140	5.076	5.051	3.186	-36,92	-43,66	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.456	1.877	2.491	2.957	4.744	60,43	225,82	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	20	18	33	20	-39,39	17,65	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.359	1.768	2.461	2.883	4.617	60,15	239,74	
4.3.3. Otros ingresos	79	89	13	41	107	160,98	35,44	

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,91	2,52	1,91	2,59	2,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,61	2,38	1,35	2,17	3,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,31	0,13	0,57	0,42	-1,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,57	0,39	0,82	0,67	-0,82
4.1.1. Intereses	0,16	0,18	0,07	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,08	0,21	0,09	0,08	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,12	-0,08	0,06	0,00	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,92	-0,09	0,24	0,09	-0,46
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,46	-0,11	0,20	0,30	-0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,15	0,33	0,19	0,10	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,05	-0,03	-0,01	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,26	0,26	0,26	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,23	0,23	0,23	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,01	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	0,00	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 Monetario

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,90	-6,96	-6,09	-11,88	-7,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,85	-6,89	-6,01	-11,79	-7,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,05	-0,07	-0,08	-0,09	-0,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,03	0,01	-0,01	-0,02	-0,06
4.1.1. Intereses	0,05	0,04	0,03	0,00	0,01
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-0,03	-0,03	-0,02	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,06	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,67	0,29	1,72	2,53	-0,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,62	0,17	1,59	2,48	-0,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,05	0,12	0,14	0,04	-0,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,10	0,28	0,30	0,19	0,07
4.1.1. Intereses	0,23	0,17	0,14	0,19	0,16
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	0,06	0,15	0,03	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,02	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	-0,01	0,00	0,00	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,10	0,02	-0,03	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,03	-0,01	0,00	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,15	0,16	0,15	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,14	0,13	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,96	-4,83	-15,70	-2,42	-8,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,70	-3,97	-15,52	-2,24	-8,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,26	-0,87	-0,18	-0,18	-0,72
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,03	-0,63	0,06	0,07	-0,49
4.1.1. Intereses	0,43	0,35	0,42	0,37	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	-2,17	-1,04	-0,64	-1,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,01	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	-0,01	0,00	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,16	0,06	0,15	0,05	0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,39	1,40	0,59	0,41	0,49
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,21	-0,26	-0,05	-0,14	-0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,24	0,25	0,25	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,22	0,23	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,75	6,18	5,35	-0,01	17,04
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,20	6,03	4,96	0,18	17,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,54	0,15	0,39	-0,19	-0,73
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,86	0,46	0,69	0,10	-0,44
4.1.1. Intereses	0,11	0,12	0,10	0,11	0,10
4.1.2. Dividendos	0,13	0,29	0,10	0,05	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,12	0,05	0,18	0,05	0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,74	-0,08	0,28	-0,15	-0,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,29	-0,03	0,12	0,07	-0,27
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,27	0,17	-0,05	-0,02	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,07	-0,04	-0,01	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,30	0,30	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,27	0,27	0,27	0,26
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,77	-3,84	-0,92	3,30	-22,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,38	-3,73	-1,28	2,89	-21,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,61	-0,11	0,37	0,40	-1,03
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,88	0,16	0,63	0,67	-0,80
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06
4.1.2. Dividendos	0,06	0,07	0,09	0,04	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,11	-0,08	0,00	0,04	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,12	-0,03	0,08	0,07	-0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,69	-0,20	0,26	0,35	-0,76
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	0,51	0,22	0,16	-0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,15	-0,06	-0,04	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,28	0,28	0,28	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,25	0,25	0,25	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	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,29	7,85	4,70	4,27	3,17
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,86	7,78	3,87	5,41	5,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,42	0,07	0,83	-1,14	-1,93
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,90	0,52	1,25	-0,75	-1,52
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,11	0,10	0,12
4.1.2. Dividendos	0,25	0,74	0,20	0,16	0,20
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	-0,09	0,16	0,01	0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,00	-0,22	0,39	-0,61	-1,40
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,26	0,00	0,16	-0,08	-0,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,28	0,06	0,10	-0,33	-0,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,08	0,12	-0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,46	0,42	0,40	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,37	0,38	0,36	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	0,04	0,05	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,16	8,97	4,52	8,20	6,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,51	9,20	3,73	7,33	8,61
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,66	-0,23	0,79	0,87	-1,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,01	0,09	1,13	1,20	-1,39
4.1.1. Intereses	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
4.1.2. Dividendos	0,08	0,12	0,09	0,05	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,07	0,00	0,02	-0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,38	-0,05	0,16	0,10	-0,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,39	-0,38	0,49	0,76	-1,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,20	0,59	0,39	0,26	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,16	-0,04	-0,03	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,36	0,36	0,36	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,32	0,33	0,32	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,04	0,03	0,03	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	13,30	10,34	6,68	3,82	11,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,92	8,44	6,10	4,20	13,90
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8,37	1,90	0,58	-0,38	-1,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,92	2,43	1,04	0,07	-1,57
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,29	1,24	0,44	0,48	0,27
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,04	0,02	0,06	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	8,39	0,67	0,40	-0,21	-1,36
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,14	-0,02	0,05	-0,03	-0,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,81	-0,01	0,12	-0,22	-0,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,71	0,52	0,00	0,00	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,55	0,53	0,46	0,45	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,45	0,43	0,42	0,42	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,07	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 Variable Internacional

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	15,75	1,47	6,74	6,95	2,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,29	2,06	4,67	4,78	6,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,46	-0,58	2,07	2,17	-3,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,00	-0,10	2,54	2,64	-3,20
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,34	0,87	0,29	0,24	0,27
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	-0,03	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4,06	-1,01	1,45	1,17	-2,45
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,29	-0,35	0,45	0,84	-0,78
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,39	0,56	0,41	0,44	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,13	-0,05	-0,04	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,55	0,49	0,48	0,48	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,44	0,41	0,42	0,42	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,05	0,04	0,04	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,92	-4,98	-2,96	-7,46	-7,37
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,14	-5,50	-3,48	-7,23	-6,81
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	-0,03	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,25	0,52	0,55	-0,22	-0,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,41	0,68	0,70	-0,08	-0,39
4.1.1. Intereses	0,30	0,28	0,28	0,26	0,23
4.1.2. Dividendos	0,06	0,19	0,06	0,09	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,38	0,31	-0,02	0,02	0,45
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,04	-0,16	0,21	-0,24	-0,79
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,39	0,07	0,17	-0,21	-0,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	0,00	-0,01	0,00	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,16	0,15	0,15	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,13	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-12,18	-12,03	-17,26	-6,72	-2,73
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-11,82	-12,51	-17,56	-7,03	-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)	-0,36	0,48	0,30	0,31	1,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,22	0,62	0,43	0,44	1,12
4.1.1. Intereses	0,47	2,18	-1,62	0,37	0,42
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,63	-1,58	2,06	0,09	0,70
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	0,00	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)	-0,06	0,03	-0,01	-0,02	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)	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,12	0,11	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,95	-0,99	-1,31	-2,58	-0,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,77	-1,74	-1,74	-2,68	-0,87
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	0,74	0,43	0,10	0,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,34	0,91	0,59	0,21	0,59
4.1.1. Intereses	0,29	0,30	0,31	0,31	0,31
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,51	0,57	0,08	0,14	0,87
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)	0,54	0,02	0,19	-0,25	-0,59
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,17	0,16	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,14	0,14	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,05	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,05	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,08	-6,30	-6,41	-10,42	-14,68
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,24	-6,38	-7,40	-9,69	-13,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,16	0,08	0,99	-0,73	-0,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,36	0,26	1,17	-0,57	-0,77
4.1.1. Intereses	0,20	0,20	0,20	0,18	0,17
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,29	-0,08	-0,22	-0,17	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2,44	0,13	1,19	-0,57	-0,92
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	0,18	0,18	0,17	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,15	0,15	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02

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

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

Descomposición 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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,86	11,56	7,77	2,02	4,21
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,37	11,29	7,34	1,80	5,20
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,49	0,26	0,42	0,22	-0,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,74	0,50	0,66	0,46	-0,78
4.1.1. Intereses	0,10	0,09	0,10	0,07	0,06
4.1.2. Dividendos	0,03	0,04	0,03	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	-0,15	-0,05	-0,02	-0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,15	0,01	0,10	0,10	-0,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,49	0,19	0,41	0,14	-0,49
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	0,36	0,09	-0,04	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,04	-0,02	0,18	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,25	0,25	0,25	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,22	0,22	0,23	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	17,04	16,04	7,85	12,13	10,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	15,00	16,03	6,91	10,81	12,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,04	0,01	0,94	1,32	-1,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,36	0,31	1,23	1,62	-1,44
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,00	0,00	0,02
4.1.2. Dividendos	0,11	0,20	0,11	0,08	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	-0,07	0,03	-0,03	-0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,54	-0,04	0,24	0,08	-0,28
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,52	-0,48	0,53	1,00	-1,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	0,78	0,39	0,55	0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,09	-0,07	-0,06	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,33	0,30	0,30	0,30	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,26	0,26	0,27	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	0,03	0,02	0,02	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	74.594.451	70.338.445	66.745.232	65.587.211	66.438.531	1,30	-10,93	1,30
1.1. Valores representativos de deuda	54.537.826	51.170.614	47.296.735	46.383.898	45.726.888	-1,42	-16,16	-1,42
activos	4.388.677	3.966.487	3.006.474	4.091.289	5.297.818	29,49	20,72	29,49
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.074.302	6.514.970	6.679.413	6.932.851	8.058.193	16,23	32,66	16,23
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.799.048	6.126.035	6.844.503	6.888.593	7.106.694	3,17	22,55	3,17
1.4. Depósitos en EECC	7.757.938	6.121.130	5.517.145	5.060.263	5.275.694	4,26	-32,00	4,26
1.5. Derivados ²	421.007	401.748	403.842	318.463	268.206	-15,78	-36,29	-15,78
1.6. Otros	4.331	3.949	3.594	3.143	2.856	-9,13	-34,05	-9,13
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	107.565.507	118.262.845	124.761.640	129.298.283	133.400.136	3,17	24,02	3,17
2.1. Valores representativos de deuda	49.462.666	54.157.625	55.958.018	55.764.877	57.229.229	2,63	15,70	2,63
2.2. Instrumentos de patrimonio	14.803.302	15.177.363	16.225.553	16.710.242	17.354.584	3,86	17,23	3,86
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42.637.024	48.306.419	51.984.780	56.288.682	58.470.961	3,88	37,14	3,88
2.4. Depósitos en EECC	126.524	100.960	89.915	73.891	38.475	-47,93	-69,59	-47,93
2.5. Derivados ²	535.992	520.478	503.374	460.591	306.887	-33,37	-42,74	-33,37
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.280	3.142	3.395	3.509	1.456	-58,49	-55,59	-58,49
4. Total cartera (=1+2+3)	182.163.237	188.604.432	191.510.267	194.889.003	199.840.123	2,54	9,70	2,54
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.555.793	3.688.000	3.747.443	4.051.193	4.009.870	-1,02	12,77	-1,02
1.1. Valores representativos de deuda	3.001.638	3.134.541	3.203.686	3.533.815	3.491.688	-1,19	16,33	-1,19
activos	195.145	172.983	108.266	144.141	179.509	24,54	-8,01	24,54
1.2. Instrumentos de patrimonio	448.263	446.734	446.311	422.312	427.486	1,23	-4,64	1,23
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.052	71.081	62.752	62.679	69.435	10,78	6,74	10,78
1.4. Depósitos en EECC	11.415	7.501	7.503	5.505	1.502	-72,72	-86,84	-72,72
1.5. Derivados ²	29.425	28.143	27.190	26.883	19.760	-26,50	-32,85	-26,50
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	2.971.445	3.164.877	3.420.562	3.561.484	3.894.537	9,35	31,07	9,35
2.1. Valores representativos de deuda	1.308.027	1.243.887	1.280.856	1.303.305	1.442.485	10,68	10,28	10,68
2.2. Instrumentos de patrimonio	353.285	379.025	398.390	412.807	449.508	8,89	27,24	8,89
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.307.825	1.537.361	1.735.206	1.843.936	2.002.038	8,57	53,08	8,57
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.308	4.603	6.111	1.436	506	-64,77	-78,08	-64,77
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	932	34	33	32	37	14,17	-96,08	14,17
4. Total cartera (=1+2+3)	6.528.169	6.852.911	7.168.039	7.612.709	7.904.444	3,83	21,08	3,83

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.722.787	2.614.531	2.387.627	2.562.691	2.133.235	-16,76	-21,65	-16,76
1.1. Valores representativos de deuda	888.107	877.842	782.683	874.694	857.378	-1,98	-3,46	-1,98
activos	141.406	88.534	33.334	30.796	74.359	141,46	-47,41	141,46
1.2. Instrumentos de patrimonio	634.064	639.898	617.270	728.740	706.978	-2,99	11,50	-2,99
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19.246	19.242	23.759	42.129	46.430	10,21	141,25	10,21
1.4. Depósitos en EECC	1.180.057	1.074.500	960.975	915.613	522.516	-42,93	-55,72	-42,93
1.5. Derivados ²	1.314	3.049	2.940	1.516	-67	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	6.417.473	7.200.645	7.911.451	8.448.291	7.763.360	-8,11	20,97	-8,11
2.1. Valores representativos de deuda	2.368.213	2.890.593	3.303.722	3.567.059	3.453.066	-3,20	45,81	-3,20
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.592.846	3.709.140	3.919.684	4.111.718	4.168.098	1,37	16,01	1,37
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	454.057	597.168	685.993	763.403	140.562	-81,59	-69,04	-81,59
2.4. Depósitos en EECC	941	878	851	840	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.5. Derivados ²	1.416	2.867	1.201	5.271	1.634	-69,00	15,41	-69,00
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	498	829	551	237	239	0,76	-52,07	0,76
4. Total cartera (=1+2+3)	9.140.758	9.816.005	10.299.629	11.011.219	9.896.834	-10,12	8,27	-10,12
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	776.213	856.771	935.144	924.755	1.003.111	8,47	29,23	8,47
1.1. Valores representativos de deuda	188.823	187.787	230.301	232.864	261.297	12,21	38,38	12,21
activos	64.793	37.884	45.262	74.375	78.591	5,67	21,29	5,67
1.2. Instrumentos de patrimonio	519.994	602.882	641.536	616.908	655.735	6,29	26,10	6,29
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.303	29.860	36.454	53.326	56.530	6,01	114,92	6,01
1.4. Depósitos en EECC	41.094	36.322	26.983	21.955	30.362	38,29	-26,11	38,29
1.5. Derivados ²	-1	-80	-139	-299	-813	-172,02	-	-172,02
1.6. Otros	0	0	9	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	657.008	683.922	766.537	856.100	905.684	5,79	37,85	5,79
2.1. Valores representativos de deuda	218.308	207.584	228.439	278.858	274.851	-1,44	25,90	-1,44
2.2. Instrumentos de patrimonio	273.317	305.388	329.545	353.551	393.189	11,21	43,86	11,21
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	162.997	166.000	203.459	220.122	233.860	6,24	43,48	6,24
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	2.386	4.950	5.094	3.570	3.783	5,97	58,58	5,97
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	62	63	70	63	-10,57	-	-10,57
4. Total cartera (=1+2+3)	1.433.221	1.540.754	1.701.745	1.780.925	1.908.857	7,18	33,19	7,18

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPañIAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	8.602.051	7.519.376	6.819.602	6.614.642	6.085.094	-8,01	-29,26	-8,01
1.1. Valores representativos de deuda	3.785.689	3.384.515	2.976.604	3.020.011	3.149.398	4,28	-16,81	4,28
activos	114.021	30.809	34.299	50.458	29.999	-40,55	-73,69	-40,55
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.288.286	1.287.579	1.261.284	1.292.867	1.282.522	-0,80	-0,45	-0,80
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	370.925	281.173	302.953	284.264	264.420	-6,98	-28,71	-6,98
1.4. Depósitos en EECC	3.071.116	2.467.167	2.197.299	1.937.578	1.330.367	-31,34	-56,68	-31,34
1.5. Derivados ²	86.035	98.942	81.462	79.922	58.385	-26,95	-32,14	-26,95
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	10.297.789	10.240.801	10.782.718	11.186.292	12.018.290	7,44	16,71	7,44
2.1. Valores representativos de deuda	4.808.682	4.748.096	5.000.493	5.003.706	5.373.383	7,39	11,74	7,39
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.099.603	1.086.312	1.133.338	1.166.465	1.189.964	2,01	8,22	2,01
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.377.013	4.393.889	4.636.996	5.005.370	5.452.581	8,93	24,57	8,93
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	12.491	12.503	11.892	10.750	2.362	-78,03	-81,09	-78,03
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	14.321	4.778	4.822	4.970	4.745	-4,53	-66,87	-4,53
4. Total cartera (=1+2+3)	18.914.162	17.764.956	17.607.143	17.805.905	18.108.129	1,70	-4,26	1,70
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.375.850	3.239.996	3.249.522	3.291.584	3.536.767	7,45	4,77	7,45
1.1. Valores representativos de deuda	1.052.544	1.326.999	1.346.913	1.343.819	1.382.680	2,89	31,37	2,89
activos	258.847	281.672	258.113	243.846	253.550	3,98	-2,05	3,98
1.2. Instrumentos de patrimonio	722.450	755.925	783.533	918.054	1.061.440	15,62	46,92	15,62
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	286.392	284.443	264.422	294.869	363.633	23,32	26,97	23,32
1.4. Depósitos en EECC	1.294.474	855.335	836.884	716.232	710.622	-0,78	-45,10	-0,78
1.5. Derivados ²	16.618	13.588	13.938	14.910	14.197	-4,78	-14,57	-4,78
1.6. Otros	3.372	3.706	3.832	3.701	4.195	13,35	24,43	13,35
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	6.018.356	7.035.802	7.593.524	8.206.119	8.612.373	4,95	43,10	4,95
2.1. Valores representativos de deuda	1.180.845	1.600.433	1.715.685	1.876.233	1.991.912	6,17	68,69	6,17
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.134.804	3.584.258	3.952.126	4.327.058	4.476.121	3,44	42,79	3,44
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.687.495	1.831.453	1.909.090	1.978.398	2.126.068	7,46	25,99	7,46
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	13.071	17.892	14.950	23.060	16.904	-26,70	29,32	-26,70
2.6. Otros	2.141	1.766	1.672	1.368	1.368	0,03	-36,09	0,03
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	499	656	637	518	516	-0,33	3,53	-0,33
4. Total cartera (=1+2+3)	9.394.705	10.276.455	10.843.684	11.498.220	12.149.657	5,67	29,32	5,67

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

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

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
SUSCRIPCIONES³								
1. Monetario	3.761.716	3.271.961	1.892.799	2.874.757	5.101.405	77,46	35,61	
2. Renta Fija Euro	10.299.722	10.242.348	7.887.466	15.061.885	12.236.735	-18,76	18,81	
3. Renta Fija Internacional	1.177.825	934.364	678.306	1.005.449	1.434.123	42,64	21,76	
4. Renta Fija Mixta Euro	3.254.138	2.890.759	1.711.150	2.140.854	2.982.909	39,33	-8,33	
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.040.917	2.799.171	1.601.080	3.075.056	3.341.033	8,65	9,87	
6. Renta Variable Mixta Euro	395.435	511.745	264.683	439.755	526.612	19,75	33,17	
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.417.257	2.525.558	1.404.598	2.493.095	3.825.271	53,43	58,25	
8. Renta Variable Euro	1.572.333	2.275.472	1.421.027	4.184.089	2.908.763	-30,48	85,00	
9. Renta Variable Internacional	3.746.833	3.213.515	2.273.916	5.632.284	4.907.128	-12,87	30,97	
10. IIC de Gestión Pasiva	889.504	504.024	491.535	489.007	752.914	53,97	-15,36	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	481.969	230.341	91.479	183.131	110.888	-39,45	-76,99	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	1.482.093	372.691	207.089	310.013	340.598	9,87	-77,02	
13. De Garantía Parcial	6.602	3.071	27.248	4.341	5.645	30,04	-14,50	
14. Retorno Absoluto	2.045.578	2.963.155	2.582.462	2.275.816	2.461.518	8,16	20,33	
15. Global	5.074.213	6.824.741	3.612.701	6.060.280	7.502.364	23,80	47,85	
16. Total FI (=1 a 15)	39.646.135	39.562.924	26.147.544	46.229.812	48.437.905	4,78	22,18	
REEMBOLSOS³								
1. Monetario	4.333.291	3.883.508	2.394.646	3.765.360	5.636.684	49,70	30,08	
2. Renta Fija Euro	11.515.959	10.209.335	6.978.267	13.722.540	12.397.703	-9,65	7,66	
3. Renta Fija Internacional	1.342.533	1.537.290	1.019.252	1.385.248	1.793.834	29,50	33,62	
4. Renta Fija Mixta Euro	1.540.903	1.746.601	1.584.244	2.103.860	3.786.213	79,97	145,71	
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.602.807	3.548.283	1.485.335	2.399.484	1.811.541	-24,50	-49,72	
6. Renta Variable Mixta Euro	212.308	265.954	133.452	236.114	335.659	42,16	58,10	
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.070.995	1.091.621	725.674	1.206.513	2.147.648	78,00	100,53	
8. Renta Variable Euro	1.174.381	1.317.752	774.698	3.641.060	1.051.112	-71,13	-10,50	
9. Renta Variable Internacional	1.785.084	2.810.300	1.251.232	4.517.039	3.363.180	-25,54	88,40	
10. IIC de Gestión Pasiva	2.070.913	1.719.039	1.225.706	1.939.195	1.899.647	-2,04	-8,27	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.313.971	1.008.771	1.023.244	530.909	309.399	-41,72	-76,45	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	549.190	724.376	578.682	735.758	456.593	-37,94	-16,86	
13. De Garantía Parcial	94.921	90.938	109.971	117.552	151.234	28,65	59,33	
14. Retorno Absoluto	1.048.628	1.169.364	1.433.646	1.836.608	1.717.154	-6,50	63,75	
15. Global	1.723.818	2.471.364	1.970.943	2.421.470	2.667.212	10,15	54,73	
16. Total FI (=1 a 15)	33.379.701	33.594.503	22.688.995	40.584.657	39.524.812	-2,61	18,41	
NETO								
1. Monetario	-571.574	-611.547	-501.846	-890.604	-535.279	39,90	6,35	
2. Renta Fija Euro	-1.216.237	33.013	909.198	1.339.345	-160.968	-	86,77	
3. Renta Fija Internacional	-164.708	-602.926	-340.946	-379.799	-359.711	5,29	-118,39	
4. Renta Fija Mixta Euro	1.713.235	1.144.158	126.906	36.995	-803.304	-	-	
5. Renta Fija Mixta Internacional	-561.890	-749.113	115.745	675.571	1.529.492	126,40	-	
6. Renta Variable Mixta Euro	183.127	245.790	131.232	203.641	190.953	-6,23	4,27	
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.346.261	1.433.938	678.924	1.286.583	1.677.623	30,39	24,61	
8. Renta Variable Euro	397.952	957.721	646.329	543.029	1.857.651	242,09	366,80	
9. Renta Variable Internacional	1.961.749	403.215	1.022.684	1.115.245	1.543.948	38,44	-21,30	
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.181.409	-1.215.016	-734.171	-1.450.188	-1.146.733	20,93	2,94	
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-832.002	-778.430	-931.765	-347.778	-198.510	42,92	76,14	
12. Garantizado de Rendimiento Variable	932.903	-351.685	-371.593	-425.745	-115.995	72,75	-	
13. De Garantía Parcial	-88.319	-87.867	-82.723	-113.211	-145.589	-28,60	-64,84	
14. Retorno Absoluto	996.950	1.793.791	1.148.816	439.208	744.364	69,48	-25,34	
15. Global	3.350.395	4.353.377	1.641.758	3.638.809	4.835.151	32,88	44,32	
16. Total FI (=1 a 15)	6.266.434	5.968.421	3.458.549	5.645.155	8.913.093	57,89	42,24	

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. A partir de diciembre de 2017 no existen compartimentos de propósito especial.

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 primer trimestre de 2018, del

orden de 796 y 550 millones de euros, respectivamente.

Fondos de Inversión

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	-0,05	-0,07	-0,08	-0,09	-0,13
2. Renta Fija Euro	-0,05	0,12	0,12	-0,02	-0,21
3. Renta Fija Internacional	-0,24	-0,87	-0,29	-0,51	-0,75
4. Renta Fija Mixta Euro	0,53	0,17	0,40	-0,19	-0,73
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,62	-0,11	0,36	0,41	-1,00
6. Renta Variable Mixta Euro	3,45	0,16	0,83	-1,11	-1,96
7. Renta Variable Mixta Internacional	1,64	-0,17	0,79	0,90	-1,63
8. Renta Variable Euro	8,57	2,06	0,55	-0,23	-1,78
9. Renta Variable Internacional	5,67	-0,46	2,09	1,27	-3,51
10. IIC de Gestión Pasiva	1,30	0,52	0,50	-0,20	-0,51
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-0,35	0,48	0,29	0,30	1,02
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,23	0,74	0,43	0,09	0,45
13. De Garantía Parcial	2,21	0,06	1,01	-0,74	-0,96
14. Retorno Absoluto	0,50	0,27	0,43	0,23	-0,94
15. Global	2,08	0,07	0,94	1,31	-1,58
16. Total FI (=1 a 15)	1,35	0,16	0,56	0,33	-1,04

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

2. Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. A partir de diciembre de 2017 no existen compartimentos de propósito especial.

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

CUADRO 2.10

	2017				2018		% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
PARTÍCIPES									
1. Personas físicas	9.129.242	9.364.720	9.860.295	10.080.255	10.804.999	7,19	18,36	7,19	
1.1. Residentes	9.049.798	9.283.417	9.775.710	9.994.395	10.716.077	7,22	18,41	7,22	
1.2. No residentes	79.444	81.303	84.585	85.860	88.922	3,57	11,93	3,57	
2. Personas jurídicas	203.692	205.202	208.001	207.199	214.935	3,73	5,52	3,73	
2.1. Entidades de Crédito	522	632	638	515	506	-1,75	-3,07	-1,75	
2.2. Otros agentes residentes	202.317	203.662	206.445	205.804	213.531	3,75	5,54	3,75	
2.2.1. Empresas de seguros	1.533	1.531	1.487	1.463	1.500	2,53	-2,15	2,53	
2.2.2. Fondos de pensiones	756	734	762	757	747	-1,32	-1,19	-1,32	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.017	2.877	2.876	2.806	2.735	-2,53	-9,35	-2,53	
2.2.4. Otros	197.011	198.520	201.320	200.778	208.549	3,87	5,86	3,87	
2.3. Entidades no residentes	853	908	918	880	898	2,05	5,28	2,05	
3. Total partícipes	9.332.934	9.569.922	10.068.296	10.287.454	11.019.934	7,12	18,08	7,12	
PATRIMONIO²									
1. Personas físicas	203.626.394	209.000.600	212.672.079	218.429.638	223.612.162	2,37	9,81	2,37	
1.1. Residentes	200.701.513	206.029.750	209.623.081	215.290.801	220.446.098	2,39	9,84	2,39	
1.2. No residentes	2.924.882	2.970.850	3.048.998	3.138.838	3.166.064	0,87	8,25	0,87	
2. Personas jurídicas	43.652.869	44.580.525	45.794.148	46.765.149	47.652.139	1,90	9,16	1,90	
2.1. Entidades de Crédito	433.531	455.079	462.720	342.245	369.749	8,04	-14,71	8,04	
2.2. Otros agentes residentes	42.381.914	43.178.449	44.411.982	45.518.795	46.318.451	1,76	9,29	1,76	
2.2.1. Empresas de seguros	8.594.550	8.663.608	8.852.199	8.991.986	9.320.736	3,66	8,45	3,66	
2.2.2. Fondos de pensiones	2.491.399	2.509.735	2.678.094	2.764.973	2.899.244	4,86	16,37	4,86	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.849.203	7.071.667	7.595.841	7.697.146	7.706.734	0,12	12,52	0,12	
2.2.4. Otros	24.446.762	24.933.439	25.285.848	26.064.691	26.391.736	1,25	7,96	1,25	
2.3. Entidades no residentes	837.423	946.997	919.446	904.109	963.939	6,62	15,11	6,62	
3. Total patrimonio	247.279.263	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	2,29	9,70	2,29	

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. A partir de diciembre de 2017 no existen compartimentos de propósito especial.

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	320.167	327.232	332.856	333.977	365.590	9,47	14,19	9,47
1.1. Residentes	316.571	323.565	329.190	330.338	361.875	9,55	14,31	9,55
1.2. No residentes	3.596	3.667	3.666	3.639	3.715	2,09	3,31	2,09
2. Personas jurídicas	9.173	8.940	8.723	8.504	8.306	-2,33	-9,45	-2,33
2.1. Entidades de Crédito	13	22	25	23	12	-47,83	-7,69	-47,83
2.2. Otros agentes residentes	9.127	8.883	8.661	8.447	8.264	-2,17	-9,46	-2,17
2.2.1. Empresas de seguros	30	29	27	30	30	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	17	16	14	15	15	0,00	-11,76	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	101	77	69	63	47	-25,40	-53,47	-25,40
2.2.4. Otros	8.979	8.761	8.551	8.339	8.172	-2,00	-8,99	-2,00
2.3. Entidades no residentes	33	35	37	34	30	-11,76	-9,09	-11,76
3. Total partícipes	329.340	336.172	341.579	342.481	373.896	9,17	13,53	9,17
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	7.607.804	7.158.181	6.824.276	6.051.517	5.671.839	-6,27	-25,45	-6,27
1.1. Residentes	7.527.102	7.083.291	6.750.239	5.984.611	5.610.972	-6,24	-25,46	-6,24
1.2. No residentes	80.702	74.890	74.036	66.906	60.867	-9,03	-24,58	-9,03
2. Personas jurídicas	1.538.166	1.370.341	1.195.523	1.070.799	906.399	-15,35	-41,07	-15,35
2.1. Entidades de Crédito	5.828	29.200	24.033	30.699	20.639	-32,77	254,14	-32,77
2.2. Otros agentes residentes	1.502.931	1.307.287	1.143.503	1.022.680	867.000	-15,22	-42,31	-15,22
2.2.1. Empresas de seguros	167.879	132.154	123.729	119.091	88.075	-26,04	-47,54	-26,04
2.2.2. Fondos de pensiones	8.021	8.493	6.870	7.165	7.274	1,52	-9,31	1,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	250.042	204.844	101.742	95.248	68.861	-27,70	-72,46	-27,70
2.2.4. Otros	1.076.989	961.797	911.163	801.177	702.790	-12,28	-34,74	-12,28
2.3. Entidades no residentes	29.406	33.854	27.987	17.419	18.760	7,70	-36,20	7,70
3. Total patrimonio	9.145.969	8.528.523	8.019.799	7.122.316	6.578.238	-7,64	-28,08	-7,64

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.760.816	1.852.865	1.871.027	1.839.164	1.915.580	4,15	8,79	4,15
1.1. Residentes	1.740.745	1.832.359	1.850.683	1.819.101	1.895.632	4,21	8,90	4,21
1.2. No residentes	20.071	20.506	20.344	20.063	19.948	-0,57	-0,61	-0,57
2. Personas jurídicas	53.157	52.799	52.154	51.538	51.580	0,08	-2,97	0,08
2.1. Entidades de Crédito	70	96	89	85	76	-10,59	8,57	-10,59
2.2. Otros agentes residentes	52.843	52.455	51.813	51.205	51.259	0,11	-3,00	0,11
2.2.1. Empresas de seguros	363	344	335	345	349	1,16	-3,86	1,16
2.2.2. Fondos de pensiones	181	148	179	162	173	6,79	-4,42	6,79
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	750	699	727	715	684	-4,34	-8,80	-4,34
2.2.4. Otros	51.549	51.264	50.572	49.983	50.053	0,14	-2,90	0,14
2.3. Entidades no residentes	244	248	252	248	245	-1,21	0,41	-1,21
3. Total partícipes	1.813.973	1.905.664	1.923.181	1.890.702	1.967.160	4,04	8,44	4,04
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.729.030	38.054.322	38.625.325	39.487.008	39.364.434	-0,31	4,33	-0,31
1.1. Residentes	37.121.691	37.450.353	38.006.182	38.853.934	38.757.177	-0,25	4,41	-0,25
1.2. No residentes	607.339	603.969	619.143	633.074	607.257	-4,08	-0,01	-4,08
2. Personas jurídicas	15.744.027	15.573.820	15.930.588	16.420.054	16.476.338	0,34	4,65	0,34
2.1. Entidades de Crédito	91.453	88.178	91.336	77.775	106.330	36,71	16,27	36,71
2.2. Otros agentes residentes	15.522.764	15.354.185	15.726.591	16.222.242	16.238.013	0,10	4,61	0,10
2.2.1. Empresas de seguros	3.482.689	3.364.106	3.166.587	3.267.035	3.450.179	5,61	-0,93	5,61
2.2.2. Fondos de pensiones	987.118	947.845	1.012.003	1.011.807	1.109.052	9,61	12,35	9,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.232.024	4.267.376	4.649.961	4.582.774	4.562.916	-0,43	7,82	-0,43
2.2.4. Otros	6.820.933	6.774.858	6.898.039	7.360.626	7.115.865	-3,33	4,32	-3,33
2.3. Entidades no residentes	129.810	131.457	112.661	120.037	131.995	9,96	1,68	9,96
3. Total patrimonio	53.473.057	53.628.142	54.555.912	55.907.063	55.840.773	-0,12	4,43	-0,12

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.3

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	403.335	406.913	388.488	387.101	363.756	-6,03	-9,81	-6,03
1.1. Residentes	400.870	404.359	385.960	384.504	361.221	-6,06	-9,89	-6,06
1.2. No residentes	2.465	2.554	2.528	2.597	2.535	-2,39	2,84	-2,39
2. Personas jurídicas	7.546	7.926	6.949	7.263	6.805	-6,31	-9,82	-6,31
2.1. Entidades de Crédito	44	41	33	36	31	-13,89	-29,55	-13,89
2.2. Otros agentes residentes	7.488	7.870	6.905	7.212	6.758	-6,30	-9,75	-6,30
2.2.1. Empresas de seguros	94	100	81	88	83	-5,68	-11,70	-5,68
2.2.2. Fondos de pensiones	99	101	93	96	94	-2,08	-5,05	-2,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	238	225	201	197	194	-1,52	-18,49	-1,52
2.2.4. Otros	7.057	7.444	6.530	6.831	6.387	-6,50	-9,49	-6,50
2.3. Entidades no residentes	14	15	11	15	16	6,67	14,29	6,67
3. Total partícipes	410.881	414.839	395.437	394.364	370.561	-6,04	-9,81	-6,04
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.965.245	7.424.681	6.406.462	6.200.019	5.636.761	-9,08	-29,23	-9,08
1.1. Residentes	7.870.328	7.336.388	6.323.205	6.115.444	5.555.598	-9,15	-29,41	-9,15
1.2. No residentes	94.917	88.293	83.256	84.575	81.163	-4,03	-14,49	-4,03
2. Personas jurídicas	1.454.634	1.543.560	1.314.924	1.334.490	1.269.593	-4,86	-12,72	-4,86
2.1. Entidades de Crédito	7.341	39.090	36.489	37.681	38.338	1,74	422,24	1,74
2.2. Otros agentes residentes	1.438.147	1.495.846	1.269.919	1.288.368	1.222.768	-5,09	-14,98	-5,09
2.2.1. Empresas de seguros	275.735	339.350	384.017	404.440	359.467	-11,12	30,37	-11,12
2.2.2. Fondos de pensiones	55.249	55.693	38.206	41.429	42.396	2,33	-23,26	2,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	265.327	276.819	232.851	235.690	252.017	6,93	-5,02	6,93
2.2.4. Otros	841.836	823.985	614.845	606.809	568.888	-6,25	-32,42	-6,25
2.3. Entidades no residentes	9.145	8.624	8.517	8.441	8.487	0,54	-7,20	0,54
3. Total patrimonio	9.419.879	8.968.241	7.721.386	7.534.508	6.906.354	-8,34	-26,68	-8,34

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	442.591	473.326	529.471	553.027	725.031	31,10	63,82	31,10
1.1. Residentes	438.774	469.300	525.090	548.516	719.307	31,14	63,94	31,14
1.2. No residentes	3.817	4.026	4.381	4.511	5.724	26,89	49,96	26,89
2. Personas jurídicas	11.143	11.443	12.199	12.163	14.977	23,14	34,41	23,14
2.1. Entidades de Crédito	17	15	16	14	11	-21,43	-35,29	-21,43
2.2. Otros agentes residentes	11.094	11.393	12.146	12.115	14.929	23,23	34,57	23,23
2.2.1. Empresas de seguros	65	65	69	72	79	9,72	21,54	9,72
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	11	16	13	-18,75	30,00	-18,75
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	23	22	26	34	30	-11,76	30,43	-11,76
2.2.4. Otros	10.996	11.296	12.040	11.993	14.807	23,46	34,66	23,46
2.3. Entidades no residentes	32	35	37	34	37	8,82	15,63	8,82
3. Total partícipes	453.734	484.769	541.670	565.190	740.008	30,93	63,09	30,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.394.863	16.579.093	17.319.542	17.407.488	21.578.339	23,96	40,17	23,96
1.1. Residentes	15.205.744	16.376.430	17.106.714	17.195.321	21.323.027	24,00	40,23	24,00
1.2. No residentes	189.119	202.663	212.829	212.167	255.312	20,34	35,00	20,34
2. Personas jurídicas	2.851.248	2.839.475	3.192.072	3.101.320	3.265.549	5,30	14,53	5,30
2.1. Entidades de Crédito	15.991	15.737	16.095	11.573	25.907	123,86	62,01	123,86
2.2. Otros agentes residentes	2.808.485	2.796.600	3.130.750	3.049.187	3.197.849	4,88	13,86	4,88
2.2.1. Empresas de seguros	596.344	594.191	862.066	886.856	869.704	-1,93	45,84	-1,93
2.2.2. Fondos de pensiones	3.976	3.312	33.412	42.889	32.212	-24,89	710,16	-24,89
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	23.409	26.228	32.945	35.851	43.688	21,86	86,63	21,86
2.2.4. Otros	2.184.756	2.172.869	2.202.327	2.083.591	2.252.244	8,09	3,09	8,09
2.3. Entidades no residentes	26.772	27.139	45.227	40.560	41.793	3,04	56,11	3,04
3. Total patrimonio	18.246.112	19.418.569	20.511.614	20.508.809	24.843.887	21,14	36,16	21,14

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	698.846	614.242	597.101	615.991	485.700	-21,15	-30,50	-21,15
1.1. Residentes	692.851	608.558	591.304	609.934	480.592	-21,21	-30,64	-21,21
1.2. No residentes	5.995	5.684	5.797	6.057	5.108	-15,67	-14,80	-15,67
2. Personas jurídicas	16.900	15.657	15.917	16.342	14.140	-13,47	-16,33	-13,47
2.1. Entidades de Crédito	17	13	13	10	13	30,00	-23,53	30,00
2.2. Otros agentes residentes	16.834	15.599	15.857	16.290	14.086	-13,53	-16,32	-13,53
2.2.1. Empresas de seguros	60	63	59	58	57	-1,72	-5,00	-1,72
2.2.2. Fondos de pensiones	13	12	13	14	12	-14,29	-7,69	-14,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54	31	30	29	29	0,00	-46,30	0,00
2.2.4. Otros	16.707	15.493	15.755	16.189	13.988	-13,60	-16,27	-13,60
2.3. Entidades no residentes	49	45	47	42	41	-2,38	-16,33	-2,38
3. Total partícipes	715.746	629.899	613.018	632.333	499.840	-20,95	-30,17	-20,95
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.611.378	19.701.959	19.459.827	20.072.042	16.275.126	-18,92	-21,04	-18,92
1.1. Residentes	20.330.826	19.426.116	19.186.242	19.790.251	16.038.452	-18,96	-21,11	-18,96
1.2. No residentes	280.552	275.842	273.585	281.790	236.675	-16,01	-15,64	-16,01
2. Personas jurídicas	2.611.187	2.657.228	2.696.983	2.826.125	2.647.100	-6,33	1,38	-6,33
2.1. Entidades de Crédito	8.297	8.295	8.622	15.946	17.393	9,07	109,63	9,07
2.2. Otros agentes residentes	2.588.327	2.634.260	2.672.561	2.794.811	2.614.373	-6,46	1,01	-6,46
2.2.1. Empresas de seguros	196.485	199.074	200.283	198.937	198.488	-0,23	1,02	-0,23
2.2.2. Fondos de pensiones	8.005	4.955	6.020	5.170	4.136	-20,00	-48,33	-20,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	27.238	21.684	20.821	21.985	24.323	10,63	-10,70	10,63
2.2.4. Otros	2.356.599	2.408.546	2.445.438	2.568.719	2.387.426	-7,06	1,31	-7,06
2.3. Entidades no residentes	14.563	14.673	15.799	15.368	15.334	-0,22	5,29	-0,22
3. Total patrimonio	23.222.565	22.359.187	22.156.809	22.898.167	18.922.227	-17,36	-18,52	-17,36

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	101.785	112.390	116.978	121.693	127.723	4,96	25,48	4,96
1.1. Residentes	100.625	111.174	115.666	120.311	126.324	5,00	25,54	5,00
1.2. No residentes	1.160	1.216	1.312	1.382	1.399	1,23	20,60	1,23
2. Personas jurídicas	2.746	2.865	2.927	2.978	3.067	2,99	11,69	2,99
2.1. Entidades de Crédito	11	6	8	9	10	11,11	-9,09	11,11
2.2. Otros agentes residentes	2.715	2.846	2.906	2.956	3.042	2,91	12,04	2,91
2.2.1. Empresas de seguros	36	34	34	34	34	0,00	-5,56	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	25	24	26	26	25	-3,85	0,00	-3,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	12	15	15	14	15	7,14	25,00	7,14
2.2.4. Otros	2.642	2.773	2.831	2.882	2.968	2,98	12,34	2,98
2.3. Entidades no residentes	20	13	13	13	15	15,38	-25,00	15,38
3. Total partícipes	104.531	115.255	119.905	124.671	130.790	4,91	25,12	4,91
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.394.815	2.604.989	2.743.210	2.877.486	3.027.191	5,20	26,41	5,20
1.1. Residentes	2.358.030	2.564.849	2.698.331	2.829.005	2.977.445	5,25	26,27	5,25
1.2. No residentes	36.786	40.140	44.879	48.481	49.746	2,61	35,23	2,61
2. Personas jurídicas	675.161	714.634	735.782	753.442	720.970	-4,31	6,78	-4,31
2.1. Entidades de Crédito	12.869	9.193	9.707	8.914	2.233	-74,95	-82,65	-74,95
2.2. Otros agentes residentes	656.541	703.938	724.509	736.282	710.035	-3,56	8,15	-3,56
2.2.1. Empresas de seguros	300.943	329.492	340.872	335.019	311.913	-6,90	3,65	-6,90
2.2.2. Fondos de pensiones	32.330	29.143	29.409	30.354	29.832	-1,72	-7,73	-1,72
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.176	7.638	9.291	9.038	13.116	45,12	214,08	45,12
2.2.4. Otros	319.092	337.665	344.936	361.871	355.174	-1,85	11,31	-1,85
2.3. Entidades no residentes	5.751	1.503	1.566	8.246	8.703	5,54	51,33	5,54
3. Total patrimonio	3.069.977	3.319.623	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3,23	22,09	3,23

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	371.749	407.653	422.223	448.637	475.372	5,96	27,87	5,96
1.1. Residentes	368.130	403.661	418.012	444.176	470.640	5,96	27,85	5,96
1.2. No residentes	3.619	3.992	4.211	4.461	4.732	6,07	30,75	6,07
2. Personas jurídicas	9.515	10.292	10.645	11.100	12.072	8,76	26,87	8,76
2.1. Entidades de Crédito	25	22	20	18	19	5,56	-24,00	5,56
2.2. Otros agentes residentes	9.444	10.216	10.574	11.033	11.999	8,76	27,05	8,76
2.2.1. Empresas de seguros	66	66	68	69	70	1,45	6,06	1,45
2.2.2. Fondos de pensiones	8	9	11	9	9	0,00	12,50	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	44	45	45	40	-11,11	-14,89	-11,11
2.2.4. Otros	9.323	10.097	10.450	10.910	11.880	8,89	27,43	8,89
2.3. Entidades no residentes	46	54	51	49	54	10,20	17,39	10,20
3. Total partícipes	381.264	417.945	432.868	459.737	487.444	6,03	27,85	6,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.066.363	14.313.424	15.004.839	16.350.798	17.485.121	6,94	33,82	6,94
1.1. Residentes	12.862.091	14.088.968	14.762.854	16.092.128	17.205.044	6,92	33,77	6,92
1.2. No residentes	204.272	224.456	241.985	258.670	280.077	8,28	37,11	8,28
2. Personas jurídicas	2.023.119	2.198.386	2.270.725	2.405.017	2.627.029	9,23	29,85	9,23
2.1. Entidades de Crédito	14.051	11.608	11.561	9.373	9.463	0,96	-32,65	0,96
2.2. Otros agentes residentes	1.994.653	2.170.153	2.242.172	2.376.635	2.598.087	9,32	30,25	9,32
2.2.1. Empresas de seguros	264.174	287.686	278.975	251.021	251.994	0,39	-4,61	0,39
2.2.2. Fondos de pensiones	5.006	5.335	5.561	5.284	5.125	-3,01	2,38	-3,01
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	12.639	13.914	15.208	16.064	14.789	-7,94	17,01	-7,94
2.2.4. Otros	1.712.835	1.863.217	1.942.429	2.104.265	2.326.178	10,55	35,81	10,55
2.3. Entidades no residentes	14.415	16.624	16.991	19.009	19.479	2,47	35,13	2,47
3. Total patrimonio	15.089.482	16.511.809	17.275.563	18.755.815	20.112.150	7,23	33,29	7,23

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	418.574	504.558	650.757	697.852	864.684	23,91	106,58	23,91
1.1. Residentes	415.280	500.739	646.020	692.921	859.248	24,00	106,91	24,00
1.2. No residentes	3.294	3.819	4.737	4.931	5.436	10,24	65,03	10,24
2. Personas jurídicas	10.573	11.441	12.784	13.076	14.759	12,87	39,59	12,87
2.1. Entidades de Crédito	23	37	35	31	34	9,68	47,83	9,68
2.2. Otros agentes residentes	10.484	11.328	12.673	12.962	14.647	13,00	39,71	13,00
2.2.1. Empresas de seguros	183	194	188	187	189	1,07	3,28	1,07
2.2.2. Fondos de pensiones	127	131	117	117	120	2,56	-5,51	2,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	546	554	546	555	584	5,23	6,96	5,23
2.2.4. Otros	9.628	10.449	11.822	12.103	13.754	13,64	42,85	13,64
2.3. Entidades no residentes	66	76	76	83	78	-6,02	18,18	-6,02
3. Total partícipes	429.147	515.999	663.541	710.928	879.443	23,70	104,93	23,70
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.501.107	7.243.139	7.825.910	8.192.814	9.446.509	15,30	45,31	15,30
1.1. Residentes	6.398.331	7.130.994	7.705.465	8.067.127	9.310.147	15,41	45,51	15,41
1.2. No residentes	102.775	112.145	120.444	125.686	136.362	8,49	32,68	8,49
2. Personas jurídicas	3.373.359	3.753.366	3.927.363	4.010.395	4.323.945	7,82	28,18	7,82
2.1. Entidades de Crédito	38.740	21.513	22.665	8.215	15.587	89,74	-59,77	89,74
2.2. Otros agentes residentes	2.940.596	3.218.710	3.411.179	3.527.392	3.801.537	7,77	29,28	7,77
2.2.1. Empresas de seguros	1.023.498	1.039.523	1.048.639	1.076.109	1.044.826	-2,91	2,08	-2,91
2.2.2. Fondos de pensiones	411.690	516.008	555.063	538.110	633.673	17,76	53,92	17,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	610.657	728.381	819.978	863.715	925.114	7,11	51,49	7,11
2.2.4. Otros	894.751	934.799	987.498	1.049.458	1.197.925	14,15	33,88	14,15
2.3. Entidades no residentes	394.023	513.143	493.519	474.788	506.821	6,75	28,63	6,75
3. Total patrimonio	9.874.465	10.996.504	11.753.273	12.203.209	13.770.455	12,84	39,46	12,84

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 Renta Variable Internacional

CUADRO 2.10.9

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.485.451	1.526.791	1.767.961	1.841.867	2.045.352	11,05	37,69	11,05
1.1. Residentes	1.477.409	1.518.308	1.758.115	1.831.557	2.034.028	11,05	37,68	11,05
1.2. No residentes	8.042	8.483	9.846	10.310	11.324	9,84	40,81	9,84
2. Personas jurídicas	20.273	21.179	22.914	23.500	26.313	11,97	29,79	11,97
2.1. Entidades de Crédito	81	201	205	114	115	0,88	41,98	0,88
2.2. Otros agentes residentes	20.084	20.861	22.584	23.262	26.061	12,03	29,76	12,03
2.2.1. Empresas de seguros	315	308	301	302	319	5,63	1,27	5,63
2.2.2. Fondos de pensiones	127	129	134	138	138	0,00	8,66	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	664	590	604	621	629	1,29	-5,27	1,29
2.2.4. Otros	18.978	19.834	21.545	22.201	24.975	12,49	31,60	12,49
2.3. Entidades no residentes	108	117	125	124	137	10,48	26,85	10,48
3. Total partícipes	1.505.724	1.547.970	1.790.875	1.865.367	2.071.665	11,06	37,59	11,06
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.555.556	16.839.239	18.128.955	19.461.748	20.080.842	3,18	21,29	3,18
1.1. Residentes	16.311.656	16.610.212	17.882.209	19.198.441	19.810.635	3,19	21,45	3,19
1.2. No residentes	243.900	229.028	246.747	263.308	270.207	2,62	10,79	2,62
2. Personas jurídicas	4.131.590	4.155.035	4.316.364	4.602.870	4.727.204	2,70	14,42	2,70
2.1. Entidades de Crédito	61.330	67.044	64.917	31.690	29.931	-5,55	-51,20	-5,55
2.2. Otros agentes residentes	3.967.220	4.003.412	4.164.182	4.479.488	4.601.944	2,73	16,00	2,73
2.2.1. Empresas de seguros	584.153	530.965	519.681	544.851	601.572	10,41	2,98	10,41
2.2.2. Fondos de pensiones	752.239	669.620	674.763	754.534	711.535	-5,70	-5,41	-5,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	917.927	970.876	1.002.944	1.129.389	1.116.680	-1,13	21,65	-1,13
2.2.4. Otros	1.712.902	1.831.950	1.966.793	2.050.714	2.172.158	5,92	26,81	5,92
2.3. Entidades no residentes	103.040	84.580	87.265	91.692	95.328	3,97	-7,48	3,97
3. Total patrimonio	20.687.147	20.994.274	22.445.319	24.064.618	24.808.046	3,09	19,92	3,09

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	711.998	686.307	663.251	629.303	592.861	-5,79	-16,73	-5,79
1.1. Residentes	706.181	680.681	657.834	624.171	587.966	-5,80	-16,74	-5,80
1.2. No residentes	5.817	5.626	5.417	5.132	4.895	-4,62	-15,85	-4,62
2. Personas jurídicas	11.474	10.764	10.353	9.663	9.066	-6,18	-20,99	-6,18
2.1. Entidades de Crédito	68	36	43	38	39	2,63	-42,65	2,63
2.2. Otros agentes residentes	11.383	10.702	10.286	9.602	9.005	-6,22	-20,89	-6,22
2.2.1. Empresas de seguros	54	53	51	47	46	-2,13	-14,81	-2,13
2.2.2. Fondos de pensiones	18	15	23	23	22	-4,35	22,22	-4,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	94	76	73	77	53	-31,17	-43,62	-31,17
2.2.4. Otros	11.217	10.558	10.139	9.455	8.884	-6,04	-20,80	-6,04
2.3. Entidades no residentes	23	26	24	23	22	-4,35	-4,35	-4,35
3. Total partícipes	723.472	697.071	673.604	638.966	601.927	-5,80	-16,80	-5,80
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.265.693	19.265.497	18.465.599	17.044.059	15.641.384	-8,23	-22,82	-8,23
1.1. Residentes	19.955.046	18.970.644	18.176.480	16.770.299	15.382.380	-8,28	-22,91	-8,28
1.2. No residentes	310.647	294.853	289.118	273.760	259.004	-5,39	-16,62	-5,39
2. Personas jurídicas	2.436.036	2.336.044	2.506.839	2.433.718	2.456.277	0,93	0,83	0,93
2.1. Entidades de Crédito	13.650	8.518	11.981	9.939	9.528	-4,14	-30,20	-4,14
2.2. Otros agentes residentes	2.419.806	2.324.903	2.492.386	2.421.042	2.441.264	0,84	0,89	0,84
2.2.1. Empresas de seguros	818.498	813.710	821.107	814.711	936.795	14,98	14,45	14,98
2.2.2. Fondos de pensiones	9.707	9.324	54.965	57.860	55.756	-3,64	474,39	-3,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53.171	43.375	194.515	208.462	196.359	-5,81	269,30	-5,81
2.2.4. Otros	1.538.429	1.458.494	1.421.799	1.340.009	1.252.353	-6,54	-18,60	-6,54
2.3. Entidades no residentes	2.580	2.623	2.472	2.738	5.485	100,33	112,60	100,33
3. Total patrimonio	22.701.729	21.601.541	20.972.438	19.477.777	18.097.661	-7,09	-20,28	-7,09

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	269.086	236.564	203.382	187.931	181.967	-3,17	-32,38	-3,17
1.1. Residentes	266.699	234.669	201.899	186.643	180.711	-3,18	-32,24	-3,18
1.2. No residentes	2.387	1.895	1.483	1.288	1.256	-2,48	-47,38	-2,48
2. Personas jurídicas	4.102	3.223	2.574	2.144	2.069	-3,50	-49,56	-3,50
2.1. Entidades de Crédito	16	6	5	5	6	20,00	-62,50	20,00
2.2. Otros agentes residentes	4.073	3.204	2.562	2.134	2.058	-3,56	-49,47	-3,56
2.2.1. Empresas de seguros	12	8	3	3	4	33,33	-66,67	33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	2	1	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	0,00
2.2.4. Otros	4.056	3.193	2.555	2.127	2.051	-3,57	-49,43	-3,57
2.3. Entidades no residentes	13	13	7	5	5	0,00	-61,54	0,00
3. Total partícipes	273.188	239.787	205.956	190.075	184.036	-3,18	-32,63	-3,18
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.380.041	6.606.052	5.632.836	5.284.476	5.138.901	-2,75	-30,37	-2,75
1.1. Residentes	7.309.878	6.548.837	5.588.735	5.244.768	5.100.172	-2,76	-30,23	-2,76
1.2. No residentes	70.163	57.215	44.100	39.707	38.729	-2,46	-44,80	-2,46
2. Personas jurídicas	314.453	252.030	195.395	172.192	172.422	0,13	-45,17	0,13
2.1. Entidades de Crédito	5.064	2.463	3.600	4.008	3.629	-9,46	-28,34	-9,46
2.2. Otros agentes residentes	307.797	247.799	190.792	167.149	167.740	0,35	-45,50	0,35
2.2.1. Empresas de seguros	5.341	2.195	965	969	988	1,96	-81,50	1,96
2.2.2. Fondos de pensiones	290	53	386	385	52	-86,49	-82,07	-86,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	526	505	505	505	506	0,20	-3,80	0,20
2.2.4. Otros	301.641	245.046	188.936	165.290	166.193	0,55	-44,90	0,55
2.3. Entidades no residentes	1.591	1.769	1.003	1.034	1.054	1,93	-33,75	1,93
3. Total patrimonio	7.694.494	6.858.083	5.828.231	5.456.668	5.311.324	-2,66	-30,97	-2,66

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	524.553	510.890	496.840	484.973	480.148	-0,99	-8,47	-0,99
1.1. Residentes	517.819	504.457	490.645	478.988	474.310	-0,98	-8,40	-0,98
1.2. No residentes	6.734	6.433	6.195	5.985	5.838	-2,46	-13,31	-2,46
2. Personas jurídicas	14.871	14.117	13.659	12.873	12.570	-2,35	-15,47	-2,35
2.1. Entidades de Crédito	37	32	31	36	32	-11,11	-13,51	-11,11
2.2. Otros agentes residentes	14.772	14.029	13.571	12.781	12.488	-2,29	-15,46	-2,29
2.2.1. Empresas de seguros	31	29	28	25	25	0,00	-19,35	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	4	5	5	0,00	25,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	3	3	4	33,33	33,33	33,33
2.2.4. Otros	14.734	13.993	13.536	12.748	12.454	-2,31	-15,47	-2,31
2.3. Entidades no residentes	62	56	57	56	50	-10,71	-19,35	-10,71
3. Total partícipes	539.424	525.007	510.499	497.846	492.718	-1,03	-8,66	-1,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.944.287	13.819.216	13.648.468	13.357.689	13.308.079	-0,37	-4,56	-0,37
1.1. Residentes	13.707.291	13.587.793	13.425.678	13.141.513	13.096.759	-0,34	-4,45	-0,34
1.2. No residentes	236.996	231.423	222.790	216.176	211.320	-2,25	-10,83	-2,25
2. Personas jurídicas	1.063.398	1.039.635	1.017.277	937.586	928.323	-0,99	-12,70	-0,99
2.1. Entidades de Crédito	64.883	62.347	70.967	32.080	35.026	9,18	-46,02	9,18
2.2. Otros agentes residentes	989.548	968.143	937.471	897.570	885.640	-1,33	-10,50	-1,33
2.2.1. Empresas de seguros	37.812	38.244	37.217	36.456	36.725	0,74	-2,87	0,74
2.2.2. Fondos de pensiones	1.220	1.222	1.227	1.265	1.253	-0,95	2,70	-0,95
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.124	2.133	2.130	2.130	2.491	16,95	17,28	16,95
2.2.4. Otros	948.393	926.544	896.897	857.720	845.171	-1,46	-10,88	-1,46
2.3. Entidades no residentes	8.967	9.145	8.838	7.936	7.657	-3,52	-14,61	-3,52
3. Total patrimonio	15.007.685	14.858.851	14.665.744	14.295.275	14.236.402	-0,41	-5,14	-0,41

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	36.230	34.197	31.418	28.909	25.994	-10,08	-28,25	-10,08
1.1. Residentes	35.852	33.830	31.068	28.590	25.696	-10,12	-28,33	-10,12
1.2. No residentes	378	367	350	319	298	-6,58	-21,16	-6,58
2. Personas jurídicas	1.010	942	855	778	684	-12,08	-32,28	-12,08
2.1. Entidades de Crédito	13	3	2	2	1	-50,00	-92,31	-50,00
2.2. Otros agentes residentes	992	934	849	772	679	-12,05	-31,55	-12,05
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	1	0	0	-	-100,00	-
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	3	3	2	-33,33	0,00	-33,33
2.2.4. Otros	988	930	844	768	677	-11,85	-31,48	-11,85
2.3. Entidades no residentes	5	5	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
3. Total partícipes	37.240	35.139	32.273	29.687	26.678	-10,14	-28,36	-10,14
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.292.539	1.218.693	1.144.469	1.033.060	890.572	-13,79	-31,10	-13,79
1.1. Residentes	1.266.285	1.193.472	1.120.597	1.011.463	871.175	-13,87	-31,20	-13,87
1.2. No residentes	26.254	25.221	23.872	21.597	19.397	-10,19	-26,12	-10,19
2. Personas jurídicas	118.656	105.763	99.524	89.163	76.654	-14,03	-35,40	-14,03
2.1. Entidades de Crédito	6.874	139	207	595	429	-27,90	-93,76	-27,90
2.2. Otros agentes residentes	110.118	103.962	98.050	87.316	74.997	-14,11	-31,89	-14,11
2.2.1. Empresas de seguros	26	26	27	0	0	-	-100,00	-
2.2.2. Fondos de pensiones	52	52	53	53	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	365	367	521	515	365	-29,13	0,00	-29,13
2.2.4. Otros	109.674	103.516	97.448	86.749	74.632	-13,97	-31,95	-13,97
2.3. Entidades no residentes	1.664	1.662	1.267	1.252	1.228	-1,92	-26,20	-1,92
3. Total patrimonio	1.411.195	1.324.456	1.243.993	1.122.223	967.226	-13,81	-31,46	-13,81

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	732.040	774.785	811.738	846.292	950.407	12,30	29,83	12,30
1.1. Residentes	727.856	770.410	807.080	841.521	945.097	12,31	29,85	12,31
1.2. No residentes	4.184	4.375	4.658	4.771	5.310	11,30	26,91	11,30
2. Personas jurídicas	11.371	11.687	12.233	11.878	12.978	9,26	14,13	9,26
2.1. Entidades de Crédito	29	33	39	28	29	3,57	0,00	3,57
2.2. Otros agentes residentes	11.280	11.584	12.123	11.793	12.886	9,27	14,24	9,27
2.2.1. Empresas de seguros	88	93	98	90	100	11,11	13,64	11,11
2.2.2. Fondos de pensiones	46	51	52	55	50	-9,09	8,70	-9,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	166	189	195	186	181	-2,69	9,04	-2,69
2.2.4. Otros	10.980	11.251	11.778	11.462	12.555	9,54	14,34	9,54
2.3. Entidades no residentes	62	70	71	57	63	10,53	1,61	10,53
3. Total partícipes	743.411	786.472	823.971	858.170	963.385	12,26	29,59	12,26
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	11.511.870	12.885.728	13.966.594	14.308.954	14.859.871	3,85	29,08	3,85
1.1. Residentes	11.403.195	12.767.144	13.849.451	14.189.484	14.735.181	3,85	29,22	3,85
1.2. No residentes	108.675	118.584	117.143	119.470	124.690	4,37	14,74	4,37
2. Personas jurídicas	1.962.739	2.256.880	2.404.705	2.396.914	2.572.063	7,31	31,04	7,31
2.1. Entidades de Crédito	19.573	18.532	28.311	20.871	15.276	-26,81	-21,95	-26,81
2.2. Otros agentes residentes	1.902.095	2.198.743	2.338.271	2.339.057	2.514.334	7,49	32,19	7,49
2.2.1. Empresas de seguros	622.714	731.092	785.661	774.564	903.109	16,60	45,03	16,60
2.2.2. Fondos de pensiones	162.039	200.054	200.894	202.053	199.463	-1,28	23,10	-1,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	108.704	174.002	179.821	187.055	200.712	7,30	84,64	7,30
2.2.4. Otros	1.008.638	1.093.595	1.171.895	1.175.385	1.211.050	3,03	20,07	3,03
2.3. Entidades no residentes	41.070	39.605	38.123	36.986	42.453	14,78	3,37	14,78
3. Total patrimonio	13.474.609	15.142.608	16.371.299	16.705.868	17.431.934	4,35	29,37	4,35

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	838.540	882.588	963.752	1.063.538	1.204.834	13,29	43,68	13,29
1.1. Residentes	830.772	874.045	954.209	1.053.124	1.193.430	13,32	43,65	13,32
1.2. No residentes	7.768	8.543	9.543	10.414	11.404	9,51	46,81	9,51
2. Personas jurídicas	18.595	20.685	21.875	23.399	25.549	9,19	37,40	9,19
2.1. Entidades de Crédito	48	59	64	66	78	18,18	62,50	18,18
2.2. Otros agentes residentes	18.486	20.541	21.720	23.240	25.370	9,17	37,24	9,17
2.2.1. Empresas de seguros	103	112	112	113	115	1,77	11,65	1,77
2.2.2. Fondos de pensiones	65	69	69	78	70	-10,26	7,69	-10,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	232	266	253	262	241	-8,02	3,88	-8,02
2.2.4. Otros	18.086	20.094	21.286	22.787	24.944	9,47	37,92	9,47
2.3. Entidades no residentes	61	85	91	93	101	8,60	65,57	8,60
3. Total partícipes	857.135	903.273	985.627	1.086.937	1.230.383	13,20	43,55	13,20
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.403.798	25.284.434	27.473.861	31.300.482	35.207.193	12,48	64,49	12,48
1.1. Residentes	21.072.044	24.892.337	27.038.819	30.807.012	34.671.934	12,55	64,54	12,55
1.2. No residentes	331.753	392.097	435.042	493.471	535.258	8,47	61,34	8,47
2. Personas jurídicas	3.331.208	3.760.356	3.966.046	4.211.062	4.482.272	6,44	34,55	6,44
2.1. Entidades de Crédito	44.441	50.001	38.941	42.886	40.039	-6,64	-9,91	-6,64
2.2. Otros agentes residentes	3.232.166	3.649.784	3.868.919	4.109.575	4.382.870	6,65	35,60	6,65
2.2.1. Empresas de seguros	218.195	261.736	282.309	281.927	266.901	-5,33	22,32	-5,33
2.2.2. Fondos de pensiones	54.452	58.619	59.254	66.615	67.484	1,30	23,93	1,30
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	340.818	333.466	332.546	308.725	284.797	-7,75	-16,44	-7,75
2.2.4. Otros	2.618.700	2.995.963	3.194.810	3.452.308	3.763.689	9,02	43,72	9,02
2.3. Entidades no residentes	54.601	60.572	58.186	58.601	59.363	1,30	8,72	1,30
3. Total patrimonio	24.735.006	29.044.790	31.439.907	35.511.544	39.689.465	11,76	60,46	11,76

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.

	2017					2018 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	59.346.742	64.848.219	67.487.213	67.794.038	69.764.926	2,91	17,56	2,91
1.1. Euro	52.346.704	58.381.802	61.068.522	61.103.118	64.418.993	5,43	23,06	5,43
1.2. Libra Esterlina	364.741	302.725	266.977	200.975	194.503	-3,22	-46,67	-3,22
1.3. Dólar USA	4.907.966	4.784.672	4.803.043	5.390.399	4.579.714	-15,04	-6,69	-15,04
1.4. Yen	6.220	1.880	2.882	45.490	2.895	-93,64	-53,46	-93,64
1.5. Resto	1.721.110	1.377.140	1.345.789	1.054.057	568.821	-46,04	-66,95	-46,04
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	23.257.157	24.241.486	25.958.637	27.081.840	28.031.463	3,51	20,53	3,51
2.1. Euro	12.293.285	13.058.086	14.155.062	14.183.283	15.738.818	10,97	28,03	10,97
2.2. Libra Esterlina	2.835.647	2.892.742	3.153.227	3.593.238	3.435.811	-4,38	21,16	-4,38
2.3. Dólar USA	4.578.432	4.768.114	5.187.753	5.752.858	5.382.498	-6,44	17,56	-6,44
2.4. Yen	383.523	316.141	357.477	396.414	389.401	-1,77	1,53	-1,77
2.5. Resto	3.166.270	3.206.403	3.105.118	3.156.047	3.084.935	-2,25	-2,57	-2,25
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	50.626.409	56.832.290	61.155.523	66.099.912	68.426.071	3,52	35,16	3,52
3.1. Euro	39.777.095	44.885.596	48.620.529	52.468.150	54.197.320	3,30	36,25	3,30
3.2. Libra Esterlina	103.293	103.622	123.296	128.603	115.146	-10,46	11,48	-10,46
3.3. Dólar USA	9.881.808	10.844.569	11.111.864	12.046.992	12.569.748	4,34	27,20	4,34
3.4. Yen	843.768	966.002	1.266.148	1.405.503	1.487.337	5,82	76,27	5,82
3.5. Resto	20.445	32.501	33.685	50.664	56.520	11,56	176,45	11,56
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	127.465	101.837	90.766	74.731	38.475	-48,52	-69,82	-48,52
4.1. Euro	126.524	100.960	89.915	73.891	38.475	-47,93	-69,59	-47,93
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	941	878	851	840	0	-100,00	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	2.141	1.766	1.672	1.368	1.368	0,00	-36,10	0,00
5.1. Euro	2.141	1.766	1.672	1.368	1.368	0,00	-36,10	0,00
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

	2017				2018		% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
Número FI (unidades)									
Más de 1.200.000	32	32	31	34	41	20,59	28,13	20,59	
900.000-1.200.000	15	15	21	19	14	-26,32	-6,67	-26,32	
600.000-899.999	24	29	24	27	32	18,52	33,33	18,52	
450.000-599.999	33	30	28	32	30	-6,25	-9,09	-6,25	
300.000-449.999	48	56	65	57	58	1,75	20,83	1,75	
240.000-299.999	57	61	49	49	43	-12,24	-24,56	-12,24	
180.000-239.999	79	63	79	77	79	2,60	0,00	2,60	
120.000-179.999	114	125	117	119	112	-5,88	-1,75	-5,88	
60.000-119.999	274	261	262	265	273	3,02	-0,36	3,02	
30.000-59.999	300	293	281	281	275	-2,14	-8,33	-2,14	
24.000-29.999	86	80	86	80	73	-8,75	-15,12	-8,75	
18.000-23.999	137	123	117	112	122	8,93	-10,95	8,93	
12.000-17.999	142	150	145	144	145	0,69	2,11	0,69	
9.000-11.999	84	93	93	89	96	7,87	14,29	7,87	
6.000-8.999	108	97	99	107	100	-6,54	-7,41	-6,54	
3.000-5.999	136	142	143	141	131	-7,09	-3,68	-7,09	
600-2.999	82	72	88	84	89	5,95	8,54	5,95	
0-599	64	82	67	24	35	45,83	-45,31	45,83	
TOTAL	1.815	1.804	1.795	1.741	1.748	0,40	-3,69	0,40	
Patrimonio									
Más de 1.200.000	85.220.020	88.671.169	89.350.815	96.888.252	107.994.385	11,46	26,72	11,46	
900.000-1.200.000	15.661.227	15.554.472	21.773.750	19.862.721	14.508.125	-26,96	-7,36	-26,96	
600.000-899.999	17.049.897	20.860.432	17.077.365	19.985.144	23.324.864	16,71	36,80	16,71	
450.000-599.999	16.470.624	15.058.474	14.659.760	16.389.343	15.303.701	-6,62	-7,08	-6,62	
300.000-449.999	18.018.411	21.011.239	24.474.572	21.199.262	21.232.849	0,16	17,84	0,16	
240.000-299.999	15.543.234	16.291.612	13.209.518	13.062.300	11.509.869	-11,88	-25,95	-11,88	
180.000-239.999	16.349.467	13.079.954	16.618.814	16.175.345	16.626.750	2,79	1,70	2,79	
120.000-179.999	16.884.969	18.547.160	17.277.574	17.567.176	16.401.460	-6,64	-2,86	-6,64	
60.000-119.999	23.328.109	22.271.259	22.428.268	22.864.317	23.461.125	2,61	0,57	2,61	
30.000-59.999	13.066.714	12.792.678	12.159.086	12.114.353	11.812.177	-2,49	-9,60	-2,49	
24.000-29.999	2.321.615	2.156.163	2.310.067	2.129.905	1.936.854	-9,06	-16,57	-9,06	
18.000-23.999	2.847.403	2.583.920	2.457.911	2.329.040	2.529.258	8,60	-11,17	8,60	
12.000-17.999	2.085.490	2.228.659	2.165.806	2.129.631	2.157.546	1,31	3,46	1,31	
9.000-11.999	893.281	989.372	991.493	939.226	1.006.871	7,20	12,72	7,20	
6.000-8.999	790.603	708.050	717.686	795.291	733.471	-7,77	-7,23	-7,77	
3.000-5.999	595.112	625.401	621.016	611.397	566.277	-7,38	-4,85	-7,38	
600-2.999	143.435	135.854	162.132	146.420	149.106	1,83	3,95	1,83	
0-599	9.652	15.260	10.594	5.664	9.613	69,72	-0,40	69,72	
TOTAL	247.279.263	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	2,29	9,70	2,29	

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	7	10	14	14	20	42,86	185,71	42,86
75.001-100.000	15	9	14	15	7	-53,33	-53,33	-53,33
50.001-75.000	21	26	19	21	22	4,76	4,76	4,76
40.001-50.000	13	10	11	11	13	18,18	0,00	18,18
30.001-40.000	9	10	11	9	14	55,56	55,56	55,56
20.001-30.000	38	46	44	44	41	-6,82	7,89	-6,82
10.001-20.000	92	83	84	81	92	13,58	0,00	13,58
5.001-10.000	139	144	139	137	127	-7,30	-8,63	-7,30
4.001-5.000	57	65	60	65	63	-3,08	10,53	-3,08
3.001-4.000	106	92	87	80	83	3,75	-21,70	3,75
2.001-3.000	159	153	145	139	138	-0,72	-13,21	-0,72
1.001-2.000	249	253	253	252	247	-1,98	-0,80	-1,98
501-1.000	255	240	234	230	221	-3,91	-13,33	-3,91
401-500	56	60	70	69	72	4,35	28,57	4,35
301-400	75	76	68	68	72	5,88	-4,00	5,88
201-300	105	107	117	111	110	-0,90	4,76	-0,90
100-200	258	259	261	247	256	3,64	-0,78	3,64
0-99	161	161	164	148	150	1,35	-6,83	1,35
TOTAL	1.815	1.804	1.795	1.741	1.748	0,40	-3,69	0,40
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	1.032.577	1.493.063	2.099.815	2.251.043	3.330.976	47,97	222,59	47,97
75.001-100.000	1.274.513	755.406	1.154.805	1.259.145	619.731	-50,78	-51,38	-50,78
50.001-75.000	1.261.450	1.625.109	1.148.010	1.219.585	1.326.115	8,73	5,13	8,73
40.001-50.000	586.657	445.384	487.924	490.670	600.055	22,29	2,28	22,29
30.001-40.000	335.335	359.010	384.318	321.138	478.239	48,92	42,62	48,92
20.001-30.000	899.710	1.089.082	1.051.952	1.050.501	962.139	-8,41	6,94	-8,41
10.001-20.000	1.301.013	1.170.948	1.192.262	1.164.437	1.273.086	9,33	-2,15	9,33
5.001-10.000	963.116	997.481	961.141	965.767	872.428	-9,66	-9,42	-9,66
4.001-5.000	257.466	290.531	270.916	295.178	285.071	-3,42	10,72	-3,42
3.001-4.000	368.982	318.948	302.460	276.146	284.305	2,95	-22,95	2,95
2.001-3.000	386.368	369.625	352.324	338.964	338.517	-0,13	-12,38	-0,13
1.001-2.000	360.177	361.012	365.582	364.422	359.343	-1,39	-0,23	-1,39
501-1.000	186.534	173.599	171.231	169.041	163.467	-3,30	-12,37	-3,30
401-500	25.303	27.401	31.545	31.028	32.690	5,36	29,19	5,36
301-400	25.895	26.290	23.517	23.573	25.108	6,51	-3,04	6,51
201-300	25.880	26.229	29.073	27.407	27.354	-0,19	5,70	-0,19
100-200	35.133	35.097	35.495	33.487	35.170	5,03	0,11	5,03
0-99	6.825	5.707	5.926	5.922	6.140	3,68	-10,04	3,68
TOTAL	9.332.934	9.569.922	10.068.296	10.287.454	11.019.934	7,12	18,08	7,12

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	3.946	3.960	3.963	1.097	1.092	-0,46	-72,33	-0,46
3. Patrimonio (miles euros)	369.708	360.548	360.275	360.044	360.870	0,23	-2,39	0,23
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,10	-2,37	-0,08	-0,06	0,24	-	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	798	0	-100,00	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	0	0	-798	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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	369.708	360.548	360.275	360.044	360.870	0,23	-2,39	0,23
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	45.921	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1. Cartera interior	45.921	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.1. de la que viviendas terminadas	42.716	0	0	0	0	-	-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	485	485	441	441	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	485	485	441	441	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	25.007	58.279	57.190	52.133	52.284	0,29	109,08	0,29
5. Resto	298.294	301.784	302.644	307.470	308.586	0,36	3,45	0,36

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	12,42	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	12,42	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	11,55	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,13	0,13	0,12	0,12	0,00
3.1. Cartera interior	0,13	0,13	0,12	0,12	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	6,76	16,16	15,87	14,48	14,49
5. Resto	80,68	83,70	84,00	85,40	85,51

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2017				2018	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-352	-9.160	-274	-230	825	-	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	-798	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-352	-9.160	-274	567	825	45,50	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	868	-8.810	-67	-81	50	-	-94,24
4.1.1. Alquileres	863	371	1	456	6	-98,68	-99,30
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-17	-9.181	0	-547	0	-	-
4.1.3. Intereses	2	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	-47	44	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	-44	44	0	-100,00	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	20	0	-23	13	1	-92,31	-95,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1.330	345	214	-633	33	-	-97,52
4.2.1. Comisión de gestión	216	100	49	39	18	-53,85	-91,67
4.2.2. Comisión depositario	29	19	6	5	3	-40,00	-89,66
4.2.3. Por realización de tasaciones	1	23	2	0	0	-	-100,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	29	56	0	0	0	-	-100,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	53	51	30	12	0	-100,00	-100,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	104	84	66	41	11	-73,17	-89,42
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	66	0	29	0	0	-	-100,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	831	12	32	-731	0	-	-100,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	109	-5	7	15	808	-	641,28
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	109	-5	7	15	808	-	641,28

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,10	-2,50	-0,08	-0,06	0,23
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	0,00	-0,22	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,10	-2,50	-0,08	0,16	0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,23	-2,40	-0,02	-0,02	0,01
4.1.1. Alquileres	0,23	0,10	0,00	0,13	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	-2,50	0,00	-0,15	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,01	0,01	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,36	0,09	0,06	-0,18	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,03	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,03	0,02	0,02	0,01	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,02	0,00	0,01	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,22	0,00	0,01	-0,20	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,00	0,00	0,00	0,22
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	0,00	0,00	0,00	0,22

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	3.044	2.942	2.887	2.820	2.783	-1,31	-8,57	-1,31
2. Accionistas	447.955	436.486	428.385	421.273	419.722	-0,37	-6,30	-0,37
3. Patrimonio (miles de euros)	32.644.050	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.796	-2,13	-5,78	-2,13

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	32.644.050	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.796	-2,13	-5,78	-2,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	29.463.907	28.708.535	28.745.278	28.804.890	28.072.217	-2,54	-4,72	-2,54
2.1. Cartera interior	7.898.838	7.305.138	6.684.007	6.229.446	5.713.954	-8,28	-27,66	-8,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.266.183	2.230.987	1.842.541	1.653.780	1.275.179	-22,89	-43,73	-22,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.013.021	1.099.713	769.984	668.393	383.143	-42,68	-62,18	-42,68
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.151.375	2.923.224	2.816.666	2.674.528	2.684.520	0,37	-14,81	0,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.660.390	1.636.627	1.598.921	1.625.855	1.494.152	-8,10	-10,01	-8,10
2.1.4. Depósitos	789.607	477.542	390.788	236.151	218.237	-7,59	-72,36	-7,59
2.1.5. Derivados	-4.744	-3.167	-4.105	-567	-1.096	-93,30	76,90	-93,30
2.1.6. Otros	36.028	39.925	39.195	39.699	42.963	8,22	19,25	8,22
2.2. Cartera exterior	21.556.700	21.396.672	22.054.337	22.566.157	22.353.289	-0,94	3,70	-0,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.347.329	4.395.052	4.470.994	4.396.623	4.215.166	-4,13	-3,04	-4,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.766.579	6.511.994	6.821.478	6.987.782	6.844.457	-2,05	1,15	-2,05
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.422.963	10.456.909	10.744.363	11.153.540	11.267.673	1,02	8,10	1,02
2.2.4. Depósitos en EECC	6.771	4.528	4.434	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	5.496	20.336	3.684	19.319	14.960	-22,56	172,20	-22,56
2.2.6. Otros	7.561	7.852	9.384	8.892	11.033	24,08	45,92	24,08
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	8.369	6.725	6.934	9.287	4.974	-46,44	-40,57	-46,44
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	75	592	590	558	558	0,00	644,00	0,00
5. TESORERIA	2.961.583	2.942.829	2.719.212	2.421.671	2.500.134	3,24	-15,58	3,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	218.483	200.967	250.610	197.544	182.884	-7,42	-16,29	-7,42

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,26	90,13	90,63	91,66	91,27
2.1. Cartera interior	24,20	22,93	21,07	19,82	18,58
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,94	7,00	5,81	5,26	4,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,10	3,45	2,43	2,13	1,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,65	9,18	8,88	8,51	8,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,09	5,14	5,04	5,17	4,86
2.1.4. Depósitos	2,42	1,50	1,23	0,75	0,71
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,11	0,13	0,12	0,13	0,14
2.2. Cartera exterior	66,04	67,17	69,54	71,81	72,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,32	13,80	14,10	13,99	13,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,73	20,44	21,51	22,24	22,25
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31,93	32,83	33,88	35,49	36,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0,02	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,06	0,01	0,06	0,05
2.2.6. Otros	0,02	0,02	0,03	0,03	0,04
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,03	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	9,07	9,24	8,57	7,71	8,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,67	0,63	0,79	0,63	0,59

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	552.434	-791.126	-137.232	-291.028	-668.869	-129,83	-	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-467.174	-767.906	-451.849	-549.823	-120.337	78,11	74,24	
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.763	-2.136	-1.664	-964	-3.321	244,50	-50,89	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.026.371	-21.085	316.281	258.935	-545.211	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.103.545	48.629	376.997	309.859	-484.977	-	-	
4.1.1. Intereses	35.280	37.817	36.188	34.087	29.386	-13,79	-16,71	
4.1.2. Dividendos	45.990	134.236	51.365	44.748	39.399	-11,95	-14,33	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	34.927	-40.583	-1.910	-2.867	-46.423	-1.519,22	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	722.671	-95.783	191.791	158.335	-237.821	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-920	-3.366	-1.367	26	-1.341	-	-45,76	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	319.516	-30.333	104.066	101.523	-254.677	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-17.081	75.910	8.519	-1.345	22.959	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-36.838	-29.268	-11.654	-24.648	-36.460	-47,92	1,03	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	81.096	74.377	63.893	57.136	64.199	12,36	-20,84	
4.2.1. Comisión de gestión	44.251	38.821	40.326	39.860	37.551	-5,79	-15,14	
4.2.2. Comisión de depósito	6.530	6.566	6.527	6.524	6.255	-4,12	-4,21	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	30.316	28.989	17.040	10.752	20.393	89,67	-32,73	
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.922	4.147	3.177	6.212	3.965	-36,17	1,10	
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	97	2	0	0	0	-	-100,00	
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.002	3.156	3.364	3.395	3.240	-4,57	7,93	
4.3.3 Otros ingresos	822	989	-187	2.818	725	-74,27	-11,80	
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	516	0	824	0	-100,00	-	

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	1,73	-2,47	-0,43	-0,92	-2,14
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,46	-2,40	-1,43	-1,74	-0,38
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,01	-0,01	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,21	-0,07	1,00	0,82	-1,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,45	0,15	1,19	0,98	-1,55
4.1.1. Intereses	0,11	0,12	0,11	0,11	0,09
4.1.2. Dividendos	0,14	0,42	0,16	0,14	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,11	-0,13	-0,01	-0,01	-0,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,26	-0,30	0,61	0,50	-0,76
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,00	-0,09	0,33	0,32	-0,81
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,05	0,24	0,03	0,00	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,12	-0,09	-0,04	-0,08	-0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,23	0,20	0,18	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,12	0,13	0,13	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	0,09	0,09	0,05	0,03	0,07
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,02	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	0,01	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.347.329	4.395.052	4.470.994	4.396.623	4.215.166	-4,13	-3,04	-4,13
1.1. Euro	3.314.632	3.470.066	3.592.848	3.554.813	3.399.975	-4,36	2,57	-4,36
1.2. Libra Esterlina	82.022	85.840	90.497	83.968	78.366	-6,67	-4,46	-6,67
1.3. Dólar USA	886.707	780.595	728.733	702.890	680.402	-3,20	-23,27	-3,20
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	63.968	58.551	58.916	54.952	56.423	2,68	-11,79	2,68
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.766.579	6.511.994	6.821.478	6.987.782	6.844.457	-2,05	1,15	-2,05
2.1. Euro	3.305.522	3.189.365	3.424.188	3.400.244	3.393.068	-0,21	2,65	-0,21
2.2. Libra Esterlina	556.021	515.979	541.507	567.779	552.091	-2,76	-0,71	-2,76
2.3. Dólar USA	2.131.632	2.053.850	2.101.995	2.245.280	2.155.006	-4,02	1,10	-4,02
2.4. Yen	76.161	86.212	90.825	94.068	99.582	5,86	30,75	5,86
2.5. Resto	697.243	666.588	662.964	680.411	644.710	-5,25	-7,53	-5,25
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.422.963	10.456.909	10.744.363	11.153.540	11.267.673	1,02	8,10	1,02
3.1. Euro	8.062.903	8.273.218	8.641.768	9.014.686	9.077.100	0,69	12,58	0,69
3.2. Libra Esterlina	58.976	53.976	45.705	56.525	55.036	-2,63	-6,68	-2,63
3.3. Dólar USA	2.220.690	2.043.965	1.966.788	1.991.446	2.003.144	0,59	-9,80	0,59
3.4. Yen	28.778	35.266	32.722	40.581	86.535	113,24	200,70	113,24
3.5. Resto	51.616	50.486	57.381	50.302	45.858	-8,83	-11,16	-8,83
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	6.771	4.528	4.434	0	0	-	-100,00	-
4.1. Euro	1.000	1.000	1.000	0	0	-	-100,00	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	5.771	3.528	3.434	0	0	-	-100,00	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	7.561	7.852	9.384	8.892	11.031	24,06	45,89	24,06
5.1. Euro	3.971	4.451	6.100	5.812	8.082	39,06	103,53	39,06
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.590	3.401	3.284	3.079	2.949	-4,22	-17,86	-4,22
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	1	0	-100,00	-	-100,00

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	28	26	28	28	25	-10,71	-10,71	-10,71
60.000-89.999	18	17	14	15	19	26,67	5,56	26,67
30.000-59.999	93	91	95	92	90	-2,17	-3,23	-2,17
18.000-29.999	175	172	177	176	165	-6,25	-5,71	-6,25
6.000-17.999	981	943	932	921	904	-1,85	-7,85	-1,85
5.400-5.999	138	136	140	130	123	-5,38	-10,87	-5,38
4.800-5.399	203	184	182	183	181	-1,09	-10,84	-1,09
4.200-4.799	224	221	216	212	216	1,89	-3,57	1,89
3.600-4.199	325	324	312	310	290	-6,45	-10,77	-6,45
3.000-3.599	393	366	351	345	341	-1,16	-13,23	-1,16
2.400-2.999	385	378	360	340	357	5,00	-7,27	5,00
0-2.399	81	84	80	68	72	5,88	-11,11	5,88
TOTAL ¹	3.044	2.942	2.887	2.820	2.783	-1,31	-8,57	-1,31
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.372.061	7.298.451	7.471.384	7.568.998	7.164.828	-5,34	-2,81	-5,34
60.000-89.999	1.331.455	1.288.853	1.027.001	1.104.606	1.416.389	28,23	6,38	28,23
30.000-59.999	3.818.920	3.799.213	3.970.457	3.799.820	3.668.733	-3,45	-3,93	-3,45
18.000-29.999	4.010.226	3.939.691	4.008.186	3.975.154	3.721.776	-6,37	-7,19	-6,37
6.000-17.999	9.517.522	9.158.692	9.026.745	8.955.625	8.827.605	-1,43	-7,25	-1,43
5.400-5.999	784.552	771.060	794.478	737.090	699.252	-5,13	-10,87	-5,13
4.800-5.399	1.035.958	936.730	927.425	930.362	919.935	-1,12	-11,20	-1,12
4.200-4.799	1.006.832	994.351	972.127	953.122	968.466	1,61	-3,81	1,61
3.600-4.199	1.261.928	1.259.403	1.214.235	1.204.248	1.124.576	-6,62	-10,88	-6,62
3.000-3.599	1.295.849	1.207.026	1.159.927	1.137.764	1.126.791	-0,96	-13,05	-0,96
2.400-2.999	1.044.176	1.026.087	981.322	924.833	965.765	4,43	-7,51	4,43
0-2.399	164.571	173.367	162.405	133.043	151.681	14,01	-7,83	14,01
TOTAL	32.644.050	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.797	-2,13	-5,78	-2,13

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	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	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	10	9	8	7	6	-14,29	-40,00	-14,29
501-1.000	15	13	15	12	13	8,33	-13,33	8,33
401-500	6	8	8	10	8	-20,00	33,33	-20,00
301-400	64	64	65	62	60	-3,23	-6,25	-3,23
201-300	263	252	237	248	263	6,05	0,00	6,05
151-200	382	394	400	401	421	4,99	10,21	4,99
100-150	2.176	2.087	2.050	2.016	1.961	-2,73	-9,88	-2,73
50-99	47	31	35	16	18	12,50	-61,70	12,50
0-49	77	80	65	44	29	-34,09	-62,34	-34,09
TOTAL ¹	3.044	2.942	2.887	2.820	2.783	-1,31	-8,57	-1,31
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	13.722	13.935	13.930	13.837	13.469	-2,66	-1,84	-2,66
3.001-5.000	6.836	7.097	7.154	7.198	7.359	2,24	7,65	2,24
1.001-3.000	13.187	12.275	11.405	10.139	8.963	-11,60	-32,03	-11,60
501-1.000	9.445	8.828	10.168	8.439	9.368	11,01	-0,82	11,01
401-500	2.703	3.593	3.416	4.316	3.415	-20,88	26,34	-20,88
301-400	21.474	21.477	21.721	20.956	20.199	-3,61	-5,94	-3,61
201-300	64.004	61.312	57.645	60.489	63.698	5,31	-0,48	5,31
151-200	65.861	67.583	68.201	68.451	71.260	4,10	8,20	4,10
100-150	245.430	236.652	231.047	225.668	219.974	-2,52	-10,37	-2,52
50-99	4.447	2.839	3.124	1.362	1.650	21,15	-62,90	21,15
0-49	846	895	574	418	367	-12,20	-56,62	-12,20
TOTAL	447.955	436.486	428.385	421.273	419.722	-0,37	-6,30	-0,37

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

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	7	7	7	4	4	0,00	-42,86	0,00
2. Accionistas	517	490	487	327	425	29,97	-17,79	29,97
3. Patrimonio (miles euros)	714.267	722.281	728.606	631.458	559.629	-11,38	-21,65	-11,38

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	714.267	722.281	728.606	631.458	559.629	-11,38	-21,65	-11,38
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.141.630	1.129.504	1.107.148	904.942	905.437	0,05	-20,69	0,05
2.1. Cartera interior	1.140.273	1.128.687	1.106.345	904.046	904.998	0,11	-20,63	0,11
2.1.1. de la que viviendas terminadas	832.231	828.261	806.229	779.374	780.175	0,10	-6,25	0,10
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	1.357	818	803	896	439	-51,00	-67,65	-51,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	26.046	22.004	22.008	22.010	22.013	0,01	-15,48	0,01
3.1. Cartera interior	26.000	22.000	22.000	22.000	22.000	0,00	-15,38	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	46	4	8	10	13	30,00	-71,74	30,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	41.622	56.484	57.653	101.025	17.302	-82,87	-58,43	-82,87
5. Resto	-495.031	-485.711	-458.203	-396.518	-385.123	2,87	22,20	2,87

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	159,83	156,38	151,95	143,31	161,79
2.1. Cartera interior	159,64	156,27	151,84	143,17	161,71
2.1.1. de la que viviendas terminadas	116,52	114,67	110,65	123,42	139,41
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	0,19	0,11	0,11	0,14	0,08
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	3,65	3,05	3,02	3,49	3,93
3.1. Cartera interior	3,64	3,05	3,02	3,48	3,93
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,01	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	5,83	7,82	7,91	16,00	3,09
5. Resto	-69,31	-67,25	-62,89	-62,79	-68,82

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	6.942	8.015	6.324	-97.147	-71.829	26,06	-	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	4.106	-5.058	-1.562	-139.205	-72.832	47,68	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-4.415	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2.837	17.487	7.887	42.058	1.002	-97,62	-64,68	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	16.576	29.725	23.551	52.818	10.379	-80,35	-37,39	
4.1.1. Alquileres	18.663	18.659	18.089	9.137	10.329	13,05	-44,66	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2.222	5.906	5.531	44.161	521	-98,82	-	
4.1.3. Intereses	26	918	252	12	5	-58,33	-80,77	
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Otros rendimientos ²	108	4.243	-321	-491	-475	3,26	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	13.961	13.524	15.485	10.752	9.432	-12,28	-32,44	
4.2.1. Comisión de gestión	1.947	2.044	1.989	1.833	1.658	-9,55	-14,84	
4.2.2. Comisión depositario	83	94	93	83	77	-7,23	-7,23	
4.2.3. Por realización de tasaciones	25	35	28	43	37	-13,95	48,00	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	631	576	880	1.080	838	-22,41	32,81	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	886	394	719	447	537	20,13	-39,39	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	7.537	7.316	8.815	2.577	4.856	88,44	-35,57	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.366	1.350	1.412	1.051	1.013	-3,62	-25,84	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.486	1.714	1.549	3.638	415	-88,59	-72,07	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	222	550	-10	0	55	-	-75,23	
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	222	550	-10	0	55	-	-75,23	
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	737	-169	-9	0	-	-	

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,98	1,14	0,87	-16,01	-11,84
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,58	-0,72	-0,22	-22,94	-12,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,63	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,40	2,49	1,09	6,93	0,17
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2,35	4,23	3,25	8,70	1,71
4.1.1. Alquileres	2,64	2,65	2,50	1,51	1,70
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,31	0,84	0,76	7,28	0,09
4.1.3. Intereses	0,00	0,13	0,03	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,02	0,60	-0,04	-0,08	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,98	1,92	2,14	1,77	1,55
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,29	0,27	0,30	0,27
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	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,09	0,08	0,12	0,18	0,14
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,13	0,06	0,10	0,07	0,09
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,07	1,04	1,22	0,42	0,80
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,19	0,20	0,17	0,17
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,21	0,24	0,21	0,60	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,08	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,08	0,00	0,00	0,01
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,10	-0,02	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.1

	2016		2017		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	41	41	45	46	46	0,00	12,20	12,20
2. Partícipes	2.930	3.080	3.308	3.444	3.656	6,16	24,78	24,78
3. Patrimonio (miles de euros)	1.889.168	1.971.959	2.140.073	2.192.019	2.298.172	4,84	21,65	21,65
4. Suscripciones (miles de euros)	170.451	163.012	197.458	107.828	195.582	81,38	14,74	14,74
5. Reembolsos (miles de euros)	126.845	161.189	52.146	82.447	108.469	31,56	-14,49	-14,49
6. Suscripciones netas (miles de euros)	43.605	1.823	145.312	25.381	87.113	243,22	99,78	99,78
7. Rendimientos netos (miles de euros)	52.527	80.968	22.803	26.565	19.039	-28,33	-63,75	-63,75
8. Rentabilidad (%)	2,51	4,08	1,13	1,03	0,80	-22,38	-68,13	-68,13
9. Rendimientos de gestión (%) ²	3,68	4,95	1,74	2,79	1,31	-53,05	-64,40	-64,40
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,60	0,99	0,62	0,85	0,47	-44,71	-21,67	-21,67
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	8	9	9	8	-11,11	14,29	14,29
2. Partícipes	1.237	1.231	2.393	3.534	3.596	1,75	190,70	190,70
3. Patrimonio (miles de euros)	293.686	293.200	326.992	471.965	468.722	-0,69	59,60	59,60
4. Suscripciones (miles de euros)	7	304	48.690	144.422	12.072	-91,64	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	1.099	1.252	6.490	4	14.353	-	1.206,01	1.206,01
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-1.093	-948	42.200	144.418	-2.281	-	-108,69	-108,69
7. Rendimientos netos (miles de euros)	8.096	462	-8.408	555	-961	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	2,83	0,16	-2,04	0,36	-0,13	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	3,03	0,39	-1,97	0,51	0,43	-15,69	-85,81	-85,81
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	-0,21	0,21	0,42	0,36	0,42	16,67	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	-0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	100,00	-	-

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	293.686	293.200	326.992	471.965	468.722	-0,69	59,60	59,60
2. INVERSIONES FINANCIERAS	264.846	259.569	265.913	355.906	403.977	13,51	52,53	52,53
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	264.846	259.569	265.913	355.906	403.977	13,51	52,53	52,53
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.304	30.060	53.522	106.734	71.843	-32,69	672,17	672,17
4. RESTO	19.536	3.571	7.557	9.325	-7.097	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2016		2017		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	90,18	88,53	81,32	75,41	86,19
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	90,18	88,53	81,32	75,41	86,19
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3,17	10,25	16,37	22,61	15,33
4. RESTO	6,65	1,22	2,31	1,98	-1,51

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	7.004	-486	33.792	144.973	-3.242	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1.093	-948	42.200	144.418	-2.281	-	-108,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	8.096	462	-8.408	555	-961	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	8.792	1.154	-6.494	2.319	2.072	-10,65	-76,43
4.1.1. Intereses	-1	-1	-2	2	3	50,00	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	231	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	170	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	15.680	97	-13.027	-476	489	-	-96,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-7.113	1.328	7.166	3.068	799	-73,96	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	225	-269	-631	-276	249	-	10,67
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	697	694	1.975	1.803	2.450	35,88	251,51
4.2.1. Comisión de gestión	605	622	1.382	1.628	2.030	24,69	235,54
4.2.2. Comisión de depósito	42	42	42	53	87	64,15	107,14
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	49	30	551	121	330	172,73	573,47
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	2	61	38	2	-94,74	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	1	1	3	200,00	-
4.3.3. Otros ingresos	2	1	2	37	-1	-	-

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,42	-0,17	10,26	31,70	-0,67
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,38	-0,32	12,81	31,58	-0,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,79	0,16	-2,55	0,12	-0,20
4.1. Rendimientos de gestión	3,03	0,39	-1,97	0,51	0,43
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	0,05
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)	0,00	0,00	0,00	0,00	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)	5,41	0,03	-3,95	-0,10	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2,45	0,45	2,18	0,67	0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	-0,09	-0,19	-0,06	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,24	0,24	0,60	0,39	0,51
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,21	0,42	0,36	0,42
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,17	0,03	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	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	0,00	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 de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2016		2017			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	96.132	82.791	168.114	51.946	106.153	104,35	10,42
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	43.605	1.823	145.312	25.381	87.113	243,22	99,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	52.527	80.968	22.803	26.565	19.039	-28,33	-63,75
4.1. Rendimientos de gestión	64.771	94.684	36.143	40.022	29.810	-25,52	-53,98
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.473	20.769	14.325	13.864	12.120	-12,58	-16,26
4.2.1. Comisión de gestión	10.531	18.856	12.822	12.195	10.743	-11,91	2,01
4.2.2. Gastos de financiación	27	25	14	2	27	1.250,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	3.915	1.889	1.488	1.668	1.350	-19,06	-65,52
4.3. Otros ingresos	2.228	7.053	984	408	1.350	230,88	-39,41

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,46	4,33	-1,68	3,62	4,66
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,48	0,10	-2,77	1,77	3,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,98	4,23	1,10	1,85	0,84
4.1. Rendimientos de gestión	3,68	4,95	1,74	2,79	1,31
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,82	1,09	0,69	0,97	0,53
4.2.1. Comisión de gestión	0,60	0,99	0,62	0,85	0,47
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,22	0,10	0,07	0,12	0,06
4.3. Otros ingresos	0,13	0,37	0,05	0,03	0,06

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	440	430	452	455	450	-1,10	2,27	-1,10
2. Sociedades	519	527	546	558	559	0,18	7,71	0,18
3. Total IIC extranjeras	959	957	998	1.013	1.009	-0,39	5,21	-0,39
PARTÍCIPES^{1,4}								
1. Fondos	431.295	448.554	460.374	445.299	-	-	-	-
2. Sociedades	1.553.179	1.685.589	1.736.473	1.781.692	-	-	-	-
3. Total IIC extranjeras	1.984.474	2.134.143	2.196.847	2.226.991	-	-	-	-
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,4,5} (miles de								
1. Fondos	25.306.444	26.864.240	27.108.505	26.133.949	-	-	-	-
2. Sociedades	102.228.124	110.477.387	114.719.456	124.286.654	-	-	-	-
3. Total IIC extranjeras	127.534.568	137.341.627	141.827.961	150.420.603	-	-	-	-
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	405	411	424	429	425	-0,93	4,94	-0,93
2. Francia	284	270	289	292	288	-1,37	1,41	-1,37
3. Irlanda	165	167	173	184	187	1,63	13,33	1,63
4. Alemania	32	33	35	35	36	2,86	12,50	2,86
5. Reino Unido	32	32	33	33	33	0,00	3,13	0,00
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	23	23	23	21	21	0,00	-8,70	0,00
8. Bélgica	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	4	7	7	8	8	0,00	100,00	0,00
11. Liechtenstein	6	6	6	3	3	0,00	-50,00	0,00

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

2. Datos no disponibles debido a la implementación de la nueva normativa de IICs extranjeras (Circular 2/2017 de 25 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por la que se modifica la Circular 2/2011, de 9 de junio, sobre información de las instituciones de inversión colectiva extranjeras inscritas en los Registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

3. Volumen de inversión: Importe resultante de multiplicar el número de acciones o participaciones en poder de los inversores, al final del período, por su valor en euros en dicha

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión^{1,2}

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017				2018			% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
Número IIC (unidades)										
Más de 30.000	226	234	237	241	-	-	-	-	-	-
12.001-30.000	67	54	60	57	-	-	-	-	-	-
6.001-12.000	25	38	43	44	-	-	-	-	-	-
3.001-6.000	46	50	51	40	-	-	-	-	-	-
1.201-3.000	58	57	55	62	-	-	-	-	-	-
601-1.200	30	30	23	27	-	-	-	-	-	-
301-600	23	23	25	19	-	-	-	-	-	-
101-300	36	34	35	40	-	-	-	-	-	-
0-100	101	104	110	125	-	-	-	-	-	-
TOTAL	612	624	639	655	-	-	-	-	-	-
Volumen de inversión										
Más de 30.000	125.657.578	135.552.960	139.851.252	148.614.513	-	-	-	-	-	-
12.001-30.000	1.296.883	1.085.675	1.228.215	1.083.870	-	-	-	-	-	-
6.001-12.000	216.804	335.053	383.775	383.595	-	-	-	-	-	-
3.001-6.000	206.463	213.146	220.997	178.941	-	-	-	-	-	-
1.201-3.000	111.985	111.188	105.616	119.190	-	-	-	-	-	-
601-1.200	26.717	26.565	19.712	22.782	-	-	-	-	-	-
301-600	9.950	9.390	10.223	8.267	-	-	-	-	-	-
101-300	6.842	6.313	6.846	7.941	-	-	-	-	-	-
0-100	1.346	1.337	1.325	1.504	-	-	-	-	-	-
TOTAL	127.534.568	137.341.627	141.827.961	150.420.603	-	-	-	-	-	-

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

2. Datos no disponibles debido a la implementación de la nueva normativa de IICs extranjeras (Circular 2/2017 de 25 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por la que se modifica la Circular 2/2011, de 9 de junio, sobre información de las instituciones de inversión colectiva extranjeras inscritas en los Registros de la Comisión Nacional

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según su número de partícipes/accionistas^{1,2}

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2017				2018 % Variación en:			
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	150	157	160	161	-	-	-	-
601-800	18	17	22	18	-	-	-	-
401-600	25	30	33	30	-	-	-	-
251-400	30	25	21	23	-	-	-	-
151-250	41	37	41	35	-	-	-	-
61-150	48	64	55	65	-	-	-	-
21-60	69	70	72	70	-	-	-	-
11-20	45	39	43	48	-	-	-	-
0-10	186	185	192	205	-	-	-	-
TOTAL	612	624	639	655	-	-	-	-
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	1.933.459	2.082.453	2.140.681	2.174.872	-	-	-	-
601-800	12.615	11.756	15.330	12.574	-	-	-	-
401-600	12.401	14.803	16.436	14.789	-	-	-	-
251-400	9.467	8.200	7.015	7.244	-	-	-	-
151-250	8.173	7.533	8.397	7.209	-	-	-	-
61-150	4.721	5.964	5.225	6.468	-	-	-	-
21-60	2.488	2.398	2.671	2.697	-	-	-	-
11-20	687	577	630	675	-	-	-	-
0-10	463	459	462	463	-	-	-	-
TOTAL	1.984.474	2.134.143	2.196.847	2.226.991	-	-	-	-

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

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	3
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	3
B) ACTIVO CORRIENTE	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.805
I. Deudores	948.069	1.189.357	1.745.896	1.740.470	2.380.755
II. Cartera de inversiones financieras	149.646.002	188.015.636	205.127.607	219.516.866	244.961.459
1. Cartera interior	106.719.052	113.455.385	93.045.970	95.381.802	83.000.632
1.1. Valores representativos de deuda	77.886.106	78.459.356	57.668.843	62.962.270	55.219.740
1.2. Instrumentos de patrimonio	5.367.387	8.448.019	8.757.512	8.529.944	10.911.732
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	4.498.143	6.065.320	5.698.480	6.249.484	7.625.860
1.4. Depósitos en EECC	18.222.241	19.791.109	20.405.630	17.077.714	8.627.910
1.5. Derivados	745.150	677.613	505.831	553.897	608.546
1.6. Otros	26	13.968	9.673	8.493	6.844
2. Cartera exterior	40.749.835	72.730.595	111.000.101	123.495.489	161.745.667
2.1. Valores representativos de deuda	19.953.268	38.125.663	48.327.883	56.239.924	67.786.661
2.2. Instrumentos de patrimonio	11.034.238	13.042.934	18.654.100	20.035.250	27.081.840
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.285.960	20.863.864	43.365.711	46.435.062	66.099.912
2.4. Depósitos en EECC	44.940	242.690	104.013	81.122	74.879
2.5. Derivados	431.379	450.020	543.640	701.848	701.006
2.6. Otros	49	5.424	4.755	2.283	1.368
3. Intereses de la cartera de inversión	2.176.010	1.828.660	1.075.151	633.594	200.165
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.104	995	6.385	5.981	14.995
III. Periodificaciones	43	42	61	39	118
IV. Tesorería	7.062.284	10.895.013	16.594.476	18.392.605	19.988.472
TOTAL ACTIVO	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	156.680.060	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	156.680.059	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787
I. Capital	0	0	2.716	14.181	150.677
II. Partícipes	98.211.827	142.791.091	175.455.147	188.305.326	212.812.844
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.582.516	1.601.117	1.566.428	1.632.086	1.682.048
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	48.471.347	48.164.882	44.535.540	45.872.600	44.642.457
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.322	-803	-494	-1.141	-2.002
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	1	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.696	596	0	6	2
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	813	596	0	6	0
III. Pasivos por impuesto diferido	883	0	0	0	2
C) PASIVO CORRIENTE	974.643	1.380.610	1.323.410	1.787.746	2.136.019
I. Provisiones a corto plazo	36	0	0	165	0
II. Deudas a corto plazo	7.693	10.689	21.791	21.247	42.548
III. Acreedores	661.004	1.042.642	969.079	1.386.857	1.728.724
IV. Pasivos financieros	11	428	502	1.644	0
V. Derivados	302.653	321.698	330.172	375.733	363.479
VI. Periodificaciones	3.247	5.154	1.865	2.100	1.268
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	157.656.399	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	41.909.511	55.458.509	87.446.533	105.726.418	115.705.589
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	29.937.567	36.050.209	51.505.713	70.206.175	67.616.275
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	11.971.944	19.408.300	35.940.821	35.520.243	48.089.315
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	41.974.013	42.645.206	36.579.700	40.316.979	63.890.504
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	1.539	9.882	17.981	14.752	4.650
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	673.225	560.190	570.182	608.723	448.031
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	0	11.005	17.099	100.887
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	16.920.692	14.724.298	14.217.830	15.048.679	15.109.915
2.6. Otros	24.378.557	27.350.835	21.762.702	24.627.726	48.227.021
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	83.883.525	98.103.714	124.026.233	146.043.396	179.596.093

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

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	3.210	1.203	672	468	917
2. Comisiones retrocedidas	20.180	29.435	49.740	50.727	56.044
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.438.099	-1.896.314	-2.355.774	-2.283.798	-2.512.675
4.1. Comisión de gestión	-1.320.239	-1.716.125	-2.125.799	-2.053.222	-2.264.672
4.2. Comisión depositario	-111.867	-148.035	-182.451	-179.098	-191.802
4.3. Otros	-5.993	-32.153	-47.523	-51.479	-56.201
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	-1	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	-4.863
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.414.709	-1.865.676	-2.305.363	-2.232.603	-2.460.576
8. Ingresos financieros	3.851.823	3.676.519	3.333.711	3.630.250	2.778.048
9. Gastos financieros	-80.533	-167.110	-227.380	-327.736	-274.575
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	4.327.723	3.014.907	-1.320.810	3.433.869	2.696.879
10.1. Por operaciones de la cartera interior	2.140.923	1.694.254	-961.983	392.990	604.705
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.982.841	1.472.926	-167.217	3.164.577	1.975.465
10.3. Por operaciones con derivados	281.153	-14.238	-41.994	-88.500	173.410
10.4. Otros	-77.194	-138.036	-149.617	-35.198	-56.700
11. Diferencias de cambio	-16.019	-5.695	40.764	37.023	-260.662
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.805.630	1.563.991	1.080.754	-2.477.995	3.477.102
12.1. Deterioros	-953	-4.344	-3.564	-1.373	-42
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	279.221	839.180	374.042	-335.804	331.684
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	692.813	582.903	1.007.350	-1.379.199	1.488.414
12.4. Resultados por operaciones con derivados	825.504	146.940	-296.521	-765.819	1.689.052
12.5. Otros	9.046	-688	-552	4.200	-32.006
A.2) RESULTADO FINANCIERO	9.888.625	8.082.612	2.907.038	4.295.411	8.416.793
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.473.915	6.216.936	601.675	2.062.807	5.956.217
13. Impuesto sobre beneficios	-58.225	-54.382	-16.381	-23.631	-47.454
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	8.415.691	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3.936.967	234.679	204.183	68.053	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	2.728	24	5	3	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	2.728	24	5	3	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	3.934.239	234.655	204.179	68.050	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	3.833.409	234.501	204.179	68.050	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	178	0	0
1.2. Inmuebles terminados	3.676.189	232.022	201.155	74.688	0
1.3. Concesiones administrativas	8.933	0	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	85.717	0	0	0	0
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	18.688	2.300	2.846	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	-6.638	0
1.9. Otros	43.704	0	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	98.343	0	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	98.343	0	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	0	154	0	0	0
4. Cuentas transitorias	2.486	0	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	2.486	0	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	252.686	200.395	197.363	313.908	361.066
I. Deudores	34.293	170.909	169.921	257.113	308.492
1. Deudores por venta de inmuebles	0	0	7	298	0
2. Deudores por alquileres	7.750	374	233	205	0
3. Deudores dudosos o morosos	1.726	55	36	201	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	1.237	54	53	51	0
5. Otros deudores	23.580	170.426	169.593	256.358	308.492
II. Cartera de inversiones financieras	20.781	14.695	10.664	3.998	441
1. Cartera interior	20.751	14.685	10.664	3.998	441
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	30	11	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	231	160	56	28	0
IV. Tesorería	197.381	14.631	16.722	52.769	52.133
TOTAL ACTIVO	4.189.653	435.074	401.546	381.961	361.066

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	3.682.555	419.808	390.997	370.060	360.044
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	3.112.953	413.535	389.234	389.660	360.044
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	3.232.466	348.318	382.318	363.535	339.279
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	87.285	8.045	8.045	13.104	8.045
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.312	22.403	22.403	17.654	21.607
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-229.110	34.768	-23.532	-4.633	-8.887
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	569.601	6.273	1.763	-19.907	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	686.175	15.912	17.415	296	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-116.574	-9.639	-15.651	-20.204	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	308	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	166.194	7.922	6.791	4.320	0
I. Provisiones a largo plazo	449	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	159.906	7.769	6.626	4.320	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5.839	153	165	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	340.905	7.344	3.758	7.580	1.022
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	1.389	268
II. Deudas a corto plazo	159.592	1.599	1.281	964	2
III. Acreedores	178.479	5.734	2.470	5.201	752
V. Periodificaciones	2.834	11	7	26	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.189.653	435.074	401.546	381.961	361.066
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	22.100	0
1.3. Contratos de arras	5.150	0	0	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	0	0	0	5.095	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	14.639	9.801	9.703	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	19.790	9.801	9.703	27.195	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avals recibidos	55.067	1.249	9	31	0
2.3. Avals emitidos	1.066	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	20	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	459.923	81.888	109.967	117.394	118.678
2.6. Otras cuentas de orden	11.576	6.740	7.056	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	527.652	89.877	117.032	117.424	118.678

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	84	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	31	0
3. Ingresos por alquiler	147.775	15.624	11.740	7.924	1.691
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-106.267	-18.905	-10.868	-7.177	-1.047
5.1. Comisión de gestión	-27.851	-3.418	-2.343	-1.256	-404
5.2. Comisión depositario	-2.814	-281	-200	-142	-58
5.3. Otros	-75.602	-15.206	-8.324	-5.779	-584
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	-238.637	36.643	-19.921	57.622	1.000
6.1. Incrementos de deterioro	-325.237	-159.728	-24.838	-4.591	-799
6.2. Reversión del deterioro	86.600	196.371	4.917	62.213	1.800
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	21.857	6.631	-517	-60.699	-10.238
7.1. Resultados positivos	32.503	6.631	0	893	192
7.2. Resultados negativos	-10.646	0	-517	-61.592	-10.430
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	100	5	16	1	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-41.012	-4.830	-4.151	-2.509	-250
10. Excesos de provisiones	166	0	0	132	15
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-94	-1	-13	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-216.029	35.167	-23.714	-4.676	-8.827
12. Ingresos financieros	3.006	503	212	2.452	15
13. Gastos financieros	-16.840	-773	-4	-3	-4
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	745	-198	103	-2.385	-44
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	6	70	-129	-20	-19
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-13.082	-398	182	43	-53
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-229.110	34.768	-23.532	-4.633	-8.880
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	0	0	-7
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-229.110	34.768	-23.532	-4.633	-8.887

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	118	102	110	82	560
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	116	100	107	80	558
1. Bienes inmuebles de uso propio	101	87	72	57	542
2. Mobiliario y enseres	15	13	35	23	16
III. Activos por impuesto diferido	1	1	1	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	27.870.566	31.711.072	33.752.144	32.354.062	31.639.223
I. Deudores	428.558	367.073	464.631	401.683	398.344
II. Cartera de inversiones financieras	26.139.958	29.146.244	30.076.161	28.160.676	28.819.191
1. Cartera interior	12.025.610	11.032.918	9.413.727	7.704.591	6.230.224
1.1. Valores representativos de deuda	6.226.990	5.074.358	3.643.399	2.387.423	1.650.246
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.005.537	3.324.393	3.090.274	2.871.876	2.674.528
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.134.853	1.433.012	1.418.363	1.485.309	1.625.855
1.4. Depósitos en EECC	1.623.171	1.162.510	1.223.165	923.653	235.692
1.5. Derivados	7.683	6.783	4.865	1.949	4.204
1.6. Otros	27.377	31.863	33.662	34.381	39.699
2. Cartera exterior	13.968.987	18.010.382	20.595.637	20.416.042	22.571.227
2.1. Valores representativos de deuda	2.569.797	3.844.619	4.430.905	4.240.724	4.393.110
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.085.526	6.227.677	7.025.917	6.465.531	6.987.782
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.119.847	7.784.220	9.090.199	9.652.980	11.153.540
2.4. Depósitos en EECC	5.422	2.276	6.153	6.685	0
2.5. Derivados	180.310	142.137	36.987	41.681	27.902
2.6. Otros	8.085	9.454	5.477	8.441	8.892
3. Intereses de la cartera de inversión	142.861	100.733	63.482	31.087	8.137
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.499	2.211	3.315	8.956	9.604
III. Periodificaciones	10	11	26	15	17
IV. Tesorería	1.302.040	2.197.744	3.211.325	3.791.689	2.421.671
TOTAL ACTIVO	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.665
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	27.620.817	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.149
I. Capital	27.100.889	28.782.219	30.278.438	29.075.323	27.107.407
II. Partícipes	-1.762	1.019	-1.830	2.404	3.567
III. Prima de emisión	2.662.773	3.284.882	3.887.469	3.985.266	4.208.335
IV. Reservas	7.409.983	8.862.980	10.102.157	10.256.027	10.221.908
V. (Acciones propias)	-10.440.354	-10.309.767	-11.020.794	-11.522.718	-11.214.052
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-1.505.264	-787.124	-539.781	-643.739	-451.947
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.376	-4.207	-2.662	-1.133	-527
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	516
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	473	61	3	501	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	500	0
II. Deudas a largo plazo	47	60	2	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	426	1	1	1	5
C) PASIVO CORRIENTE	249.394	224.266	219.827	262.027	215.113
I. Provisiones a corto plazo	76	33	26	26	64
II. Deudas a corto plazo	1.088	181	749	444	1
III. Acreedores	211.706	156.127	176.262	226.776	199.090
IV. Pasivos financieros	149	21	0	0	0
V. Derivados	34.407	65.686	40.978	33.024	14.300
VI. Periodificaciones	1.966	2.219	1.811	1.757	1.658
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	27.870.684	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.508.976	6.254.338	7.072.437	6.081.665	4.515.373
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.743.465	3.679.236	3.418.461	3.141.311	1.843.517
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	1.765.511	2.575.102	3.653.976	2.940.354	2.671.856
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	57.414.336	59.861.621	62.056.790	58.902.399	52.594.694
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)	54.045.022	56.923.913	59.690.305	56.771.446	49.524.915
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.665.978	1.088.631	901.455	876.496	684.614
2.6. Otros	1.703.336	1.849.077	1.465.030	1.254.456	2.385.165
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	61.923.312	66.115.959	69.129.227	64.984.064	57.110.067

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	51	93	113	32	99
2. Comisiones retrocedidas	4.809	6.372	9.146	12.179	12.733
3. Gastos de Personal	-1.530	-1.546	-1.835	-1.562	-1.610
4. Otros gastos de explotación	-209.963	-232.874	-259.084	-241.484	-240.658
4.1. Comisión de gestión	-138.964	-154.203	-170.599	-155.109	-160.078
4.2. Comisión depositario	-21.022	-24.661	-27.812	-25.906	-25.668
4.3. Otros	-49.976	-54.011	-60.673	-60.470	-54.912
5. Amortización del inmovilizado material	-17	-19	-20	-20	-14
6. Excesos de provisiones	920	0	0	73	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-68	0	0	0	823
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-205.798	-227.975	-251.680	-230.783	-228.626
8. Ingresos financieros	542.327	550.144	518.540	514.654	425.302
9. Gastos financieros	-19.317	-21.235	-24.802	-21.397	-17.601
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1.598.251	784.663	-302.784	807.515	841.255
10.1. Por operaciones de la cartera interior	710.492	141.073	-307.017	120.298	105.973
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	864.294	676.011	26.481	708.053	719.038
10.3. Por operaciones con derivados	31.681	-27.759	-16.392	-20.529	14.605
10.4. Otros	-8.216	-4.662	-5.855	-308	1.640
11. Diferencias de cambio	-18.062	54.974	60.552	5.257	-52.563
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	515.582	531.429	839.205	-126.501	596.413
12.1. Deterioros	-5.827	-4.829	-682	-2.469	-127
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	200.494	216.535	174.949	-51.702	124.333
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	276.943	304.320	681.465	-3.192	432.704
12.4. Resultados por operaciones con derivados	44.264	15.851	-16.370	-69.098	53.515
12.5. Otros	-292	-447	-157	-40	-14.013
A.2) RESULTADO FINANCIERO	2.618.781	1.899.974	1.090.711	1.179.528	1.792.807
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.412.983	1.671.999	839.032	948.745	1.564.181
13. Impuesto sobre beneficios	-17.054	-15.155	-9.605	-8.559	-14.724
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	2.395.929	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	3
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	0	3
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	3
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.278
I. Deudores	39.177	36.461	38.870	34.551	31.670
II. Cartera de inversiones financieras	970.949	1.285.104	1.603.843	1.690.984	2.113.186
1. Cartera interior	299.372	570.446	599.682	622.763	649.816
1.1. Valores representativos de deuda	88.370	128.874	97.582	85.196	83.510
1.2. Instrumentos de patrimonio	143.204	362.059	405.245	430.422	423.978
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	5.875	13.436	53.118	81.541	98.978
1.4. Depósitos en EECC	59.541	63.562	42.446	25.390	37.262
1.5. Derivados	2.381	319	1.291	10	234
1.6. Otros	0	2.196	0	204	5.853
2. Cartera exterior	670.135	711.828	1.001.208	1.063.491	1.454.418
2.1. Valores representativos de deuda	17.004	82.970	175.376	245.640	184.089
2.2. Instrumentos de patrimonio	426.047	342.602	384.768	284.189	413.719
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	222.913	282.779	434.990	526.509	832.627
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	4.170	3.477	2.077	2.194	5.974
2.6. Otros	0	0	3.997	4.959	18.009
3. Intereses de la cartera de inversión	1.442	2.827	2.951	4.546	7.665
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	3	1	184	1.288
III. Periodificaciones	0	6	2	1	6
IV. Tesorería	97.508	116.986	172.154	238.482	235.416
TOTAL ACTIVO	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.036.667	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518
I. Capital	153.804	155.615	194.144	267.839	321.461
II. Participes	738.813	1.124.769	1.484.136	1.504.804	1.765.214
III. Prima de emisión	11.625	18.721	18.356	16.927	31.335
IV. Reservas	31.006	55.312	38.271	43.909	58.251
V. (Acciones propias)	-19.617	-24.662	-27.972	-21.048	-24.877
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-8.130	-12.788	-256	-3.857	-2.565
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	129.166	52.560	58.095	80.559	149.700
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	797	3.130	4.288	1.529
I. Provisiones a largo plazo	0	797	3.083	4.275	1.523
II. Deudas a largo plazo	48	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	109	0	47	13	6
C) PASIVO CORRIENTE	70.809	68.234	46.965	70.597	80.234
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	333	0
II. Deudas a corto plazo	66	1.000	1.046	7.664	13.033
III. Acreedores	31.216	46.207	19.221	53.095	59.731
IV. Pasivos financieros	32.797	16.545	23.286	5.940	1.126
V. Derivados	5.801	3.433	2.890	3.369	6.249
VI. Periodificaciones	929	1.048	522	196	95
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.107.633	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	165.929	359.650	532.686	415.245	716.903
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	81.071	123.203	207.111	150.387	184.941
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	84.859	236.447	325.576	264.858	531.962
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	128.312	207.284	222.365	192.261	214.099
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	29.677	12.376	14.538	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	81.927	177.665	167.388	162.976	180.780
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	16.484	11.742	35.278	29.285	33.197
2.6. Otros	224	5.501	5.160	0	123
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	294.241	566.933	755.051	607.506	931.002

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	1	0	72	2
2. Comisiones retrocedidas	1.484	1.060	1.024	727	702
3. Gastos de Personal	-188	-83	-86	-73	-70
4. Otros gastos de explotación	-28.452	-26.066	-30.618	-32.714	-45.673
4.1. Comisión de gestión	-26.303	-21.990	-29.200	-33.097	-49.105
4.2. Comisión depositario	-952	-1.180	-1.444	-1.477	-1.538
4.3. Otros	-1.196	-2.896	26	1.860	4.971
5. Amortización del inmovilizado material	-4	0	0	0	-1
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	2.805
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-27.161	-25.087	-29.680	-31.988	-42.234
8. Ingresos financieros	20.291	20.552	30.678	32.685	37.927
9. Gastos financieros	-3.884	-4.629	-4.217	-1.770	-1.022
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	107.693	22.731	27.380	77.716	78.838
10.1. Por operaciones de la cartera interior	22.255	16.919	-9.688	20.343	11.263
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	83.336	9.979	47.082	51.950	73.662
10.3. Por operaciones con derivados	1.970	-784	-5.587	-3.147	-779
10.4. Otros	132	-3.384	-4.426	8.570	-5.308
11. Diferencias de cambio	-165	743	1.073	4.107	-2.826
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	33.661	38.820	33.671	603	80.512
12.1. Deterioros	0	0	0	0	-19
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	12.795	17.402	10.096	-7.485	37.850
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	29.095	23.860	21.379	13.148	46.664
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-8.090	-649	872	-5.972	-3.644
12.5. Otros	-139	-1.793	1.324	911	-339
A.2) RESULTADO FINANCIERO	157.598	78.216	88.585	113.340	193.429
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	130.437	53.129	58.905	81.352	151.195
13. Impuesto sobre beneficios	-1.271	-569	-810	-793	-1.495
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	129.166	52.560	58.095	80.559	149.700

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
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	428.161	374.226	322.982	297.680	482.345
I. Deudores	51.222	22.547	22.023	22.147	6.525
II. Cartera de inversiones financieras	340.355	328.794	280.606	266.229	403.977
1. Cartera interior	30.017	14.864	8.705	0	443
1.1. Valores representativos de deuda	9.130	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.779	0	0	0	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.420	10.584	8.702	0	0
1.4. Depósitos en EECC	2.000	0	0	0	0
1.5. Derivados	5.689	4.280	3	0	443
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	309.234	313.904	271.873	266.229	403.534
2.1. Valores representativos de deuda	39.450	28.107	0	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	109	0	0	0	719
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	239.621	285.796	271.688	266.168	402.680
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	30.054	0	185	61	134
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	41	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.063	25	27	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	36.584	22.886	20.353	9.304	71.843
TOTAL ACTIVO	428.161	374.226	322.982	297.680	482.345

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	350.295	345.398	319.825	293.686	468.722
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	350.295	345.398	319.825	293.686	468.722
I. Capital	252.713	252.713	252.713	252.713	446.412
II. Participes	96.272	77.849	34.851	9.383	-3.215
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	-1.940	-1.940	0
IV. Reservas	45.642	48.955	65.396	82.295	85.073
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.609	-11.863	-2.242	-831	-1.135
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	20.223	29.690	21.053	2.073	-8.406
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	4	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	4	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	77.862	28.828	3.157	3.994	13.622
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	74.256	0	0	0	0
III. Acreedores	3.449	23.437	2.825	2.611	13.483
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	156	5.392	332	1.383	0
VI. Periodificaciones	0	0	0	0	139
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	428.161	374.226	322.982	297.680	482.345
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	202.651	142.900	37.100	125.151	106.744
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	105.504	63.570	1.615	0	6.375
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	97.147	79.329	35.485	125.151	100.369
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	274.004	217.936	195.471	182.242	173.586
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	0	0	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	132.287	132.287	132.287	132.287	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	141.044	84.913	63.071	49.955	53.925
2.6. Otros	674	736	114	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	476.654	360.835	232.571	307.393	280.331

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2013	2014	2015	2016	2017
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	1	2	0
2. Comisiones retrocedidas	8	17	9	2	6
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-6.885	-3.927	-3.647	-2.685	-7.285
4.1. Comisión de gestión	-6.122	-3.555	-3.290	-2.430	-5.741
4.2. Comisión depositario	-335	-239	-227	-173	-245
4.3. Otros	-429	-133	-129	-81	-1.299
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-6.878	-3.911	-3.637	-2.682	-7.279
8. Ingresos financieros	664	31	170	3	67
9. Gastos financieros	-726	-27	-189	-19	-111
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	14.431	43.790	171	-8.056	-19.754
10.1. Por operaciones de la cartera interior	5.913	2.123	549	-1.941	0
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	3.511	42.402	-1.031	-5.783	-19.754
10.3. Por operaciones con derivados	5.102	-735	654	-333	0
10.4. Otros	-95	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	92	-404	944	-21	-714
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	12.721	-9.482	23.808	12.879	19.386
12.1. Deterioros	-14	-5.509	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	421	-1.795	186	1.745	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	4.491	8.865	27.549	14.148	7.280
12.4. Resultados por operaciones con derivados	7.807	-10.614	-3.942	-3.022	12.105
12.5. Otros	16	-429	15	9	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	27.182	33.908	24.905	4.785	-1.127
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	20.304	29.997	21.268	2.103	-8.406
13. Impuesto sobre beneficios	-81	-306	-215	-30	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	20.223	29.690	21.053	2.073	-8.406

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2015		2016		2017	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	168.299	91.999	89.301	85.021	78.144	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.334.957	1.221.431	1.352.314	1.220.438	1.415.966	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	968.969	919.628	980.651	892.299	923.782	
2.2. Adquisición temporal de activos	23.036	10.930	13.725	14.031	22.636	
2.3. Deudores	342.725	291.032	357.952	313.676	469.401	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	226	125	269	435	225	
2.5. Deterioro de valor	0	-285	-285	0	-78	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	384.462	472.554	385.450	412.933	417.211	
3.1. Cartera interior	311.476	354.621	320.396	337.060	339.764	
3.1.1. Deuda Pública	111.355	115.481	105.526	113.559	111.105	
3.1.2. Valores de renta fija	22.177	69.514	34.147	28.436	27.574	
3.1.3. Acciones y participaciones	177.945	169.627	180.724	195.065	201.085	
3.2. Cartera exterior	49.152	45.307	50.158	46.487	49.022	
3.2.1. Deuda Pública	807	4.090	3.280	3.272	3.258	
3.2.2. Valores de renta fija	20.131	17.685	18.214	18.281	17.828	
3.2.3. Acciones y participaciones	28.215	23.533	28.664	24.935	27.936	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	6.533	54.135	6.334	20.874	20.728	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	16.385	18.819	8.739	9.515	10.325	
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)	1.630	403	534	-795	-1.913	
3.8. Deterioro de valor	-713	-731	-711	-715	-715	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	-12	0	-46	0	
5. Activos fiscales	42.354	64.596	55.527	69.944	56.283	
6. Tesorería	199.194	127.686	122.166	103.671	117.269	
7. Ajuste por periodificaciones	3.720	18.188	3.814	32.506	4.590	
8. Otros activos	11.739	13.995	28.665	35.094	33.184	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.144.726	2.010.440	2.037.240	1.959.560	2.122.647	

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2015		2016		2017	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	386.499	388.159	342.735	361.043	358.434	
2. Reservas y prima de emisión	731.120	781.196	749.448	669.040	661.860	
3. Resultados de ejercicios anteriores	23.832	1.776	403	12.523	7.895	
4. Resultado del ejercicio	446.579	210.410	437.190	269.460	549.906	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-141.276	-32.329	-174.864	-75.895	-214.263	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-766	-766	-490	-490	-490	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	0	1.768	2.075	730	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.445.988	1.348.446	1.356.190	1.237.756	1.364.073	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	12.521	11.948	12.820	10.873	8.350	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.458.510	1.360.395	1.369.011	1.248.629	1.372.423	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	477.438	399.760	461.344	417.212	443.503	
1.1. Préstamos y créditos	66	27	71	138	273	
1.2. Comisiones a pagar	140.197	101.889	124.340	99.368	138.828	
1.3. Acreedores	271.178	257.184	270.160	269.772	241.651	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	65.997	40.660	66.772	47.930	62.751	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	3	0	
2. Derivados	0	0	0	0	2	
3. Pasivos subordinados	3.709	3.278	3.109	2.815	3.280	
4. Provisiones para riesgos	29.133	15.559	17.262	15.448	13.433	
5. Pasivos fiscales	68.137	98.534	64.135	88.314	73.111	
6. Periodificaciones	26.415	33.153	39.366	45.637	73.115	
7. Otros pasivos	81.383	99.762	83.013	141.504	143.781	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	686.216	650.046	668.229	710.931	750.224	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.144.726	2.010.440	2.037.240	1.959.560	2.122.647	

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	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	377	129	355	99	353	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.668.300	784.445	1.584.002	832.199	1.755.412	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.560.157	721.612	1.447.634	746.674	1.553.567	
3. Pérdidas por operaciones financieras	7.610	3.716	4.754	1.826	3.279	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	566	199	295	482	836	
5. Gastos de personal	214.693	107.187	239.325	125.982	285.496	
6. Gastos generales	134.129	74.977	147.449	81.112	176.649	
7. Contribuciones e impuestos	3.090	1.647	3.215	4.978	4.470	
8. Amortizaciones	15.631	12.293	27.503	11.928	27.614	
9. Otras cargas de explotación	8.544	2.885	5.251	2.546	5.655	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	450	83	151	85	506	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	2.062	58	2.166	719	150	
12. Otras pérdidas	412	334	552	252	366	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	179.867	74.383	163.628	90.504	204.655	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	1	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	450.160	213.496	444.294	270.939	556.219	
TOTAL DEBE	2.685.893	1.275.832	2.622.940	1.423.651	3.021.661	

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	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	15.214	3.668	6.335	11.831	14.016	
2. Comisiones recibidas	2.650.275	1.257.202	2.588.841	1.394.755	2.975.368	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.442.456	1.143.185	2.347.199	1.251.936	2.647.397	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.169.734	1.018.203	2.068.944	1.102.189	2.310.069	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	165.510	77.637	169.171	87.062	180.354	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	24.616	9.136	27.257	12.041	37.827	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	2.917	1.455	2.441	2.364	6.359	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	11.731	4.722	9.102	4.228	8.318	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	67.948	32.032	70.283	44.052	104.471	
2.2. Comisiones de suscripción	25.605	7.292	13.964	12.164	21.555	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	25.541	7.280	13.952	9.245	17.473	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	65	11	12	0	1	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	0	2.919	4.082	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	96.158	56.205	124.428	79.483	189.653	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	7.269	14.570	29.739	15.540	32.621	
2.5. Servicios de asesoramiento	17.526	11.069	21.561	10.427	25.498	
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	27.388	10.585	21.862	14.540	29.725	
2.8. Otras comisiones	33.873	14.297	30.088	10.664	28.915	
3. Ganancias por operaciones financieras	10.325	4.577	10.210	10.476	15.641	
4. Ganancias por diferencia de cambio	1.037	126	484	123	201	
5. Otros productos de explotación	3.911	1.562	3.559	1.912	5.176	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	13	638	604	157	203	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	882	232	764	1.469	2.924	
8. Otras ganancias	654	4.741	5.041	1.439	1.821	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	3.581	3.085	7.103	1.489	6.312	
TOTAL HABER	2.685.893	1.275.832	2.622.940	1.423.651	3.021.661	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2015		2016,00		2017	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	96	101	101	106	109	
2. Patrimonio gestionado de IIC	258.201.761	254.791.059	272.905.652	288.600.046	299.974.327	
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	222.144.630	220.295.956	237.862.228	253.581.125	265.194.787	
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	390.997	383.899	370.060	360.548	360.044	
2.3. Fondos de inversión libre	1.607.499	1.499.587	1.674.057	1.875.779	2.023.796	
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	48.735	20.856	19.723	65.707	208.671	
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	32.879.428	31.425.367	31.783.185	31.469.027	31.021.144	
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	702.108	722.478	707.324	722.281	631.458	
2.7. Sociedades de inversión libre	157.274	177.867	215.112	264.294	274.376	
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	271.090	265.049	273.963	261.285	260.051	
3. Patrimonio comercializado	21.464.565	21.156.055	23.894.459	29.622.571	35.913.771	
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	870.713	972.145	893.599	843.373	835.217	
%	776,64	892,15	788,69	688,46	642,27	
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	16	18	21	24	29	
≥100- <300%	23	21	23	26	22	
≥300- <500%	9	12	13	11	16	
≥500%	48	50	44	45	42	
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	54,84	48,60	54,97	69,55	73,45	
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	11	21	13	15	19	
0-<10%	15	12	14	10	11	
≥10-<20%	10	16	15	13	13	
≥20-<50%	29	25	24	30	22	
≥50%	31	27	35	38	44	

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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