

	2017		2018			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.721	1.712	1.676	1.668	1.628	-2,40	-5,40	-2,86	20	60
2. Total sociedades de inversión	2.990	2.907	2.833	2.793	2.763	-1,07	-7,59	-2,47	1	31
3. IIC de IIC de inversión libre	9	9	8	8	7	-12,50	-22,22	-12,50	0	1
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	7	7	7	6	-14,29	-14,29	-14,29	0	1
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	45	46	47	47	46	-2,13	2,22	-2,13	0	1
4.1. Fondos de inversión libre	33	34	35	35	34	-2,86	3,03	-2,86	0	1
4.2. Sociedades de inversión libre	12	12	12	12	12	0,00	0,00	0,00	0	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.765	4.674	4.564	4.516	4.444	-1,59	-6,74	-2,63	21	93
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	7	7	4	4	4	0,00	-42,86	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	10	10	7	7	7	0,00	-30,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	430	452	455	450	446	-0,89	3,72	-1,98	22	26
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	527	546	558	559	576	3,04	9,30	3,23	23	6
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	957	998	1.013	1.009	1.022	1,29	6,79	0,89	45	32
12. SGIIIC	106	107	109	113	116	2,65	9,43	6,42	3	0
13. Depositarias IIC	55	55	54	53	44	-16,98	-20,00	-18,52	0	9

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2017			2018		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	9.562.652	10.060.765	10.283.312	11.015.788	11.431.573	3,77	19,54	11,17
2. Total sociedades de inversión	436.486	428.385	421.273	419.722	419.988	0,06	-3,78	-0,31
3. IIC de IIC de inversión libre	2.393	3.534	3.596	3.605	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	3.308	3.444	3.656	3.973	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	10.004.839	10.496.128	10.711.837	11.443.088	-	-	-	-
6. FII	3.960	3.963	1.097	1.092	483	-55,77	-87,80	-55,97
7. SII	490	487	327	425	425	0,00	-13,27	29,97
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4.450	4.450	1.424	1.517	908	-40,15	-79,60	-36,24
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	448.554	460.374	445.299	637.345	-	-	-	-
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	1.685.589	1.736.473	1.781.692	2.608.870	-	-	-	-
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ^{1,2}	2.134.143	2.196.847	2.226.991	3.246.215	-	-	-	-

1. Entidades que han remitido estados. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF.

2. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Datos provisionales. Estimación realizada con la información recibida hasta el momento (el 93,07% de las entidades obligadas).

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	0,93	7,96	3,24
2. Total sociedades de inversión	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.796	30.831.652	0,25	-3,21	-1,89
3. IIC de IIC de inversión libre	326.992	471.965	468.722	469.972	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.140.073	2.192.019	2.298.172	2.329.678	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	287.901.114	292.845.902	299.386.346	304.819.747	-	-	-	-
6. FIL	360.548	360.275	360.044	360.870	309.427	-14,26	-14,18	-14,06
7. SII	722.281	728.606	631.458	559.629	570.921	2,02	-20,96	-9,59
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.082.829	1.088.881	991.502	920.499	880.348	-4,36	-18,70	-11,21
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	26.864.240	27.108.505	26.133.949	27.910.138	-	-	-	-
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	110.477.387	114.719.456	124.286.654	132.928.876	-	-	-	-
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ^{1,2}	137.341.627	141.827.961	150.420.603	160.839.015	-	-	-	-

1. Entidades que han remitido estados. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF.

2. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Datos provisionales. Estimación realizada con la información recibida hasta el momento (el 93,07% de las entidades obligadas).

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2017			2018		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	247.412.728	251.688.664	258.415.903	264.311.064	267.146.234	1,07	7,98	3,38
2. Total sociedades de inversión	31.247.247	31.154.980	30.865.789	30.285.997	30.400.939	0,38	-2,71	-1,51
3. IIC de IIC de inversión libre	326.992	471.964	468.722	469.972	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.098.166	2.148.521	2.254.922	2.278.059	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	281.085.133	285.464.129	292.005.336	297.345.092	-	-	-	-
6. FII	360.548	360.275	360.044	360.870	309.427	-14,26	-14,18	-14,06
7. SII	722.281	728.606	631.458	559.629	570.921	2,02	-20,96	-9,59
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.082.829	1.088.881	991.502	920.499	880.348	-4,36	-18,70	-11,21

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

	2017			2018		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.804	1.795	1.741	1.748	1.724	-1,37	-4,43	-0,98
1.1. Monetario	28	28	27	27	27	0,00	-3,57	0,00
1.2. Renta Fija Euro	217	215	208	203	199	-1,97	-8,29	-4,33
1.3. Renta Fija Internacional	54	51	55	54	55	1,85	1,85	0,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	69	75	74	74	76	2,70	10,14	2,70
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	85	83	81	80	85	6,25	0,00	4,94
1.6. Renta Variable Mixta Euro	49	49	48	46	45	-2,17	-8,16	-6,25
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	124	128	128	131	131	0,00	5,65	2,34
1.8. Renta Variable Euro	112	113	111	107	108	0,93	-3,57	-2,70
1.9. Renta Variable Internacional	212	210	211	224	229	2,23	8,02	8,53
1.10. IIC de Gestión Pasiva	212	213	202	201	187	-6,97	-11,79	-7,43
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	100	90	79	76	69	-9,21	-31,00	-12,66
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	165	161	162	160	156	-2,50	-5,45	-3,70
1.13. De Garantía Parcial	32	29	26	26	19	-26,92	-40,63	-26,92
1.14. Retorno Absoluto	107	106	104	101	102	0,99	-4,67	-1,92
1.15. Global	217	223	225	238	236	-0,84	8,76	4,89
2. Total partícipes por fondos	9.569.922	10.068.296	10.287.454	11.019.934	11.435.155	3,77	19,49	11,16
2.1. Monetario	336.172	341.579	342.481	373.896	405.923	8,57	20,75	18,52
2.2. Renta Fija Euro	1.905.664	1.923.181	1.890.702	1.967.160	2.040.259	3,72	7,06	7,91
2.3. Renta Fija Internacional	414.839	395.437	394.364	370.561	393.818	6,28	-5,07	-0,14
2.4. Renta Fija Mixta Euro	484.769	541.670	565.190	740.008	747.116	0,96	54,12	32,19
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	629.899	613.018	632.333	499.840	505.461	1,12	-19,76	-20,06
2.6. Renta Variable Mixta Euro	115.255	119.905	124.671	130.790	124.583	-4,75	8,09	-0,07
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	417.945	432.868	459.737	487.444	491.171	0,76	17,52	6,84
2.8. Renta Variable Euro	515.999	663.541	710.928	879.443	929.169	5,65	80,07	30,70
2.9. Renta Variable Internacional	1.547.970	1.790.875	1.865.367	2.071.665	2.186.454	5,54	41,25	17,21
2.10. IIC de Gestión Pasiva	697.071	673.604	638.966	601.927	554.981	-7,80	-20,38	-13,14
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	239.787	205.956	190.075	184.036	175.776	-4,49	-26,69	-7,52
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	525.007	510.499	497.846	492.718	484.613	-1,64	-7,69	-2,66
2.13. De Garantía Parcial	35.139	32.273	29.687	26.678	20.961	-21,43	-40,35	-29,39
2.14. Retorno Absoluto	786.472	823.971	858.170	963.385	1.008.213	4,65	28,19	17,48
2.15. Global	903.273	985.627	1.086.937	1.230.383	1.366.657	11,08	51,30	25,73
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	0,93	7,96	3,24
3.1. Monetario	8.528.523	8.019.799	7.122.316	6.578.238	6.370.179	-3,16	-25,31	-10,56
3.2. Renta Fija Euro	53.628.142	54.555.912	55.907.063	55.840.773	55.751.700	-0,16	3,96	-0,28
3.3. Renta Fija Internacional	8.968.241	7.721.386	7.534.508	6.906.354	6.759.454	-2,13	-24,63	-10,29
3.4. Renta Fija Mixta Euro	19.418.569	20.511.614	20.508.809	24.843.887	24.815.725	-0,11	27,79	21,00
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	22.359.187	22.156.809	22.898.167	18.922.227	19.163.629	1,28	-14,29	-16,31
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.319.623	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3.768.770	0,55	13,53	3,80
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	16.511.809	17.275.563	18.755.815	20.112.150	20.271.157	0,79	22,77	8,08
3.8. Renta Variable Euro	10.996.504	11.753.273	12.203.209	13.770.455	14.282.200	3,72	29,88	17,04
3.9. Renta Variable Internacional	20.994.274	22.445.319	24.064.618	24.808.046	26.484.266	6,76	26,15	10,05
3.10. IIC de Gestión Pasiva	21.601.541	20.972.438	19.477.777	18.097.661	16.686.809	-7,80	-22,75	-14,33
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	6.858.083	5.828.231	5.456.668	5.311.324	4.982.786	-6,19	-27,34	-8,68
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.858.851	14.665.744	14.295.275	14.236.402	13.926.203	-2,18	-6,28	-2,58
3.13. De Garantía Parcial	1.324.456	1.243.993	1.122.223	967.226	737.903	-23,71	-44,29	-34,25
3.14. Retorno Absoluto	15.142.608	16.371.299	16.705.868	17.431.934	17.139.692	-1,68	13,19	2,60
3.15. Global	29.044.790	31.439.907	35.511.544	39.689.465	42.633.487	7,42	46,79	20,06

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	0,93	7,96	3,24					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	234.855.511	239.130.511	244.597.981	249.808.043	250.815.121	0,40	6,80	2,54					
2.1. Cartera interior	88.257.119	83.884.571	83.032.074	83.206.608	78.221.866	-5,99	-11,37	-5,79					
2.1.1. Valores representativos de deuda	60.082.298	55.836.923	55.389.099	54.869.328	51.096.586	-6,88	-14,96	-7,75					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.578.368	3.485.747	4.634.905	5.913.824	5.982.939	1,17	30,68	29,08					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10.247.988	10.429.347	10.911.732	12.192.354	12.419.092	1,86	21,19	13,81					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.811.834	7.534.843	7.625.860	7.907.143	7.666.059	-3,05	12,54	0,53					
2.1.4. Depósitos en EECC	10.561.955	9.546.790	8.657.145	7.871.064	6.696.460	-14,92	-36,60	-22,65					
2.1.5. Derivados	545.389	529.234	441.395	359.668	337.790	-6,08	-38,06	-23,47					
2.1.6. Otros	7.655	7.434	6.844	7.051	5.878	-16,64	-23,21	-14,11					
2.2. Cartera exterior	146.588.892	155.236.438	161.556.572	166.594.380	172.586.033	3,60	17,73	6,83					
2.2.1. Valores representativos de deuda	64.848.219	67.487.213	67.794.038	69.764.926	73.945.275	5,99	14,03	9,07					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24.241.486	25.958.637	27.081.840	28.031.463	29.236.294	4,30	20,60	7,96					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56.832.290	61.155.523	66.099.912	68.426.071	68.981.413	0,81	21,38	4,36					
2.2.4. Depósitos en EECC	101.837	90.766	74.731	38.475	38.444	-0,08	-62,25	-48,56					
2.2.5. Derivados	563.293	542.627	504.681	332.076	383.325	15,43	-31,95	-24,05					
2.2.6. Otros	1.766	1.672	1.368	1.369	1.281	-6,43	-27,46	-6,36					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9.500	9.502	9.335	7.055	7.222	2,37	-23,98	-22,64					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	19.077.413	18.910.629	19.988.472	21.265.168	22.157.476	4,20	16,15	10,85					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-351.799	425.087	608.335	191.089	801.364	319,37	-	31,73					

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.528.523	8.019.799	7.122.316	6.578.238	6.370.179	-3,16	-25,31	-10,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	8.147.550	7.669.167	6.606.374	6.038.146	5.857.981	-2,98	-28,10	-11,33
2.1. Cartera interior	3.192.682	2.826.419	2.508.035	1.858.778	1.664.560	-10,45	-47,86	-33,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.156.173	1.947.207	1.830.707	1.180.799	996.365	-15,62	-53,79	-45,57
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	97.645	107.151	175.861	147.969	148.560	0,40	52,14	-15,52
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	1.036.508	879.216	677.328	677.978	668.206	-1,44	-35,53	-1,35
2.1.5. Derivados	1	-4	0	0	-11	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.954.869	4.842.748	4.098.339	4.179.368	4.193.422	0,34	-15,37	2,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.897.523	4.785.454	4.044.674	4.125.758	4.139.859	0,34	-15,47	2,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57.350	57.300	53.658	53.613	53.568	-0,08	-6,59	-0,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4	-7	7	-3	-4	-33,33	0,00	-
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	389.689	357.675	518.886	542.051	517.429	-4,54	32,78	-0,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-8.717	-7.043	-2.944	-1.959	-5.231	-167,02	39,99	-77,68

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	53.628.142	54.555.912	55.907.063	55.840.773	55.751.700	-0,16	3,96	-0,28
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.075.603	50.732.048	51.802.950	51.816.587	50.641.967	-2,27	1,13	-2,24
2.1. Cartera interior	19.844.162	18.233.168	18.124.112	17.413.684	14.941.218	-14,20	-24,71	-17,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.702.894	11.841.122	12.109.041	12.094.094	10.810.336	-10,61	-14,90	-10,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	558.914	548.232	961.592	551.778	1.093.802	98,23	95,70	13,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	336.048	328.118	326.864	284.583	66.082	-76,78	-80,34	-79,78
2.1.4. Depósitos en EECC	6.790.362	6.053.360	5.677.794	5.027.012	4.057.568	-19,28	-40,25	-28,54
2.1.5. Derivados	14.859	10.567	10.414	7.995	7.233	-9,53	-51,32	-30,55
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	30.226.975	32.494.559	33.674.449	34.398.642	35.696.453	3,77	18,09	6,00
2.2.1. Valores representativos de deuda	29.168.389	31.481.892	32.730.763	33.846.110	35.324.232	4,37	21,10	7,92
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	953.726	923.218	846.149	504.654	331.159	-34,38	-65,28	-60,86
2.2.4. Depósitos en EECC	101.797	90.726	74.691	38.475	38.444	-0,08	-62,23	-48,53
2.2.5. Derivados	3.063	-1.277	22.847	9.403	2.618	-72,16	-14,53	-88,54
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.466	4.321	4.389	4.261	4.296	0,82	-3,81	-2,12
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.609.473	3.729.951	4.094.233	4.017.700	5.107.654	27,13	41,51	24,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-56.933	93.913	9.880	6.485	2.080	-67,93	-	-78,95

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.968.241	7.721.386	7.534.508	6.906.354	6.759.454	-2,13	-24,63	-10,29
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	8.108.872	6.846.839	6.743.492	6.109.156	6.110.507	0,02	-24,64	-9,39
2.1. Cartera interior	994.352	733.373	659.414	699.057	605.831	-13,34	-39,07	-8,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	477.053	319.241	288.097	377.592	316.001	-16,31	-33,76	9,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	161.883	13.240	12.062	21.344	26.282	23,14	-83,76	117,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	227	0	0	-	-	-100,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	430.207	349.098	313.660	261.758	259.493	-0,87	-39,68	-17,27
2.1.4. Depósitos en EECC	82.130	60.575	53.045	55.593	25.916	-53,38	-68,45	-51,14
2.1.5. Derivados	4.963	4.459	4.386	4.114	4.421	7,46	-10,92	0,80
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	7.113.796	6.113.031	6.083.861	5.409.885	5.504.462	1,75	-22,62	-9,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.620.876	4.895.248	4.607.770	4.320.529	4.369.321	1,13	-22,27	-5,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	282	0	0	-	-	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.487.559	1.220.817	1.469.652	1.084.615	1.129.148	4,11	-24,09	-23,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	5.362	-3.034	6.157	4.741	5.993	26,41	11,77	-2,66
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	724	436	217	214	214	0,00	-70,44	-1,38
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	894.627	736.703	772.129	752.019	609.152	-19,00	-31,91	-21,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-35.258	137.844	18.887	45.179	39.795	-11,92	-	110,70

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.418.569	20.511.614	20.508.809	24.843.887	24.815.725	-0,11	27,79	21,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.576.491	18.577.691	18.572.950	22.901.635	22.501.764	-1,75	28,02	21,15
2.1. Cartera interior	4.719.273	5.007.825	5.166.295	6.186.529	5.776.010	-6,64	22,39	11,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.477.667	3.569.593	3.751.610	4.525.258	4.224.918	-6,64	21,49	12,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	350.642	84.501	68.468	272.977	193.509	-29,11	-44,81	182,63
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	554.535	546.882	511.515	644.467	652.910	1,31	17,74	27,64
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	377.949	455.034	483.088	513.634	545.595	6,22	44,36	12,94
2.1.4. Depósitos en EECC	308.238	433.582	419.092	500.100	350.897	-29,83	13,84	-16,27
2.1.5. Derivados	-731	1.264	-296	1.903	756	-60,27	-	-
2.1.6. Otros	1.615	1.470	1.286	1.168	934	-20,03	-42,17	-27,37
2.2. Cartera exterior	12.857.218	13.569.680	13.406.468	16.714.932	16.725.576	0,06	30,09	24,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.793.443	8.589.525	8.508.534	11.073.886	11.555.729	4,35	48,28	35,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.853.906	1.540.782	1.450.070	2.009.114	1.960.265	-2,43	5,74	35,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.206.013	3.439.610	3.444.073	3.624.576	3.202.353	-11,65	-0,11	-7,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.856	-236	3.790	7.356	7.229	-1,73	87,47	90,74
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	185	187	174	178	2,30	-	-4,81
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.765.517	1.853.041	1.834.546	1.760.303	2.157.531	22,57	22,20	17,61
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	76.561	80.882	101.313	181.949	156.430	-14,03	104,32	54,40

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.359.187	22.156.809	22.898.167	18.922.227	19.163.629	1,28	-14,29	-16,31
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	20.709.098	20.386.435	21.115.271	17.156.809	17.453.377	1,73	-15,72	-17,34
2.1. Cartera interior	2.893.241	2.611.973	2.599.701	2.403.243	2.462.378	2,46	-14,89	-5,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.094.112	744.685	867.570	775.204	861.927	11,19	-21,22	-0,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	262.687	164.110	263.126	228.545	235.912	3,22	-10,19	-10,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	51.146	45.844	47.546	47.284	48.903	3,42	-4,39	2,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.283.157	1.390.588	1.356.750	1.438.820	1.347.814	-6,33	5,04	-0,66
2.1.4. Depósitos en EECC	464.633	430.335	327.898	141.587	203.145	43,48	-56,28	-38,05
2.1.5. Derivados	193	520	-63	348	589	69,25	205,18	-
2.1.6. Otros	0	2	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.814.863	17.773.226	18.514.508	14.753.420	14.990.815	1,61	-15,85	-19,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.324.881	3.211.823	3.044.879	1.387.912	1.810.296	30,43	-45,55	-40,55
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	485.072	557.749	555.411	301.008	316.194	5,05	-34,82	-43,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.000.938	13.997.610	14.899.495	13.060.712	12.856.992	-1,56	-8,17	-13,71
2.2.4. Depósitos en EECC	40	40	40	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	3.931	6.005	14.683	3.789	7.333	93,53	86,54	-50,06
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	994	1.235	1.062	146	184	26,03	-81,49	-82,67
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.636.442	1.758.139	1.754.530	1.837.299	1.778.740	-3,19	8,70	1,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.647	12.235	28.366	-71.881	-68.488	4,72	-	-

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.319.623	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3.768.770	0,55	13,53	3,80
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.908.256	3.016.198	3.189.179	3.376.476	3.484.393	3,20	19,81	9,26
2.1. Cartera interior	1.098.833	1.000.103	1.079.313	1.050.204	1.029.943	-1,93	-6,27	-4,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	455.929	402.905	474.421	526.849	443.837	-15,76	-2,65	-6,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	91.659	7.154	68.137	54.943	16.797	-69,43	-81,67	-75,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	445.591	440.588	489.332	429.872	457.401	6,40	2,65	-6,53
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.722	61.748	52.998	52.173	93.954	80,08	101,09	77,28
2.1.4. Depósitos en EECC	150.905	94.180	62.616	40.456	35.005	-13,47	-76,80	-44,10
2.1.5. Derivados	-312	683	-54	855	-254	-	18,59	-370,37
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.809.091	2.015.776	2.109.535	2.325.941	2.454.118	5,51	35,65	16,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	685.830	776.303	866.282	1.078.801	1.128.616	4,62	64,56	30,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	813.917	919.120	911.416	923.403	1.043.517	13,01	28,21	14,49
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	309.406	319.680	330.441	319.268	278.451	-12,78	-10,00	-15,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-62	673	1.396	4.470	3.534	-20,94	-	153,15
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	332	319	331	331	331	0,00	-0,30	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	392.504	435.735	427.185	323.232	272.401	-15,73	-30,60	-36,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.862	27.059	14.565	48.453	11.976	-75,28	-36,51	-17,78

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.511.809	17.275.563	18.755.815	20.112.150	20.271.157	0,79	22,77	8,08
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.813.326	15.563.636	16.849.784	17.897.815	18.177.395	1,56	22,71	7,88
2.1. Cartera interior	3.550.113	3.452.644	3.724.608	4.364.543	3.971.027	-9,02	11,86	6,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.345.212	1.096.021	1.360.281	1.816.317	1.393.040	-23,30	3,56	2,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	622.592	275.975	512.536	1.005.921	546.931	-45,63	-12,15	6,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	94.880	100.370	128.924	148.108	154.760	4,49	63,11	20,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.874.544	2.025.707	2.005.372	2.151.658	2.079.624	-3,35	10,94	3,70
2.1.4. Depósitos en EECC	232.931	227.299	228.299	245.500	342.203	39,39	46,91	49,89
2.1.5. Derivados	213	1.125	-125	1.272	50	-96,07	-76,53	-
2.1.6. Otros	2.333	2.123	1.857	1.688	1.350	-20,02	-42,13	-27,30
2.2. Cartera exterior	11.262.918	12.110.695	13.124.853	13.532.976	14.206.069	4,97	26,13	8,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.473.573	1.717.493	1.815.033	1.841.041	2.427.776	31,87	64,75	33,76
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	913.011	1.021.511	1.096.814	1.210.602	1.271.945	5,07	39,31	15,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.867.753	9.357.842	10.198.256	10.476.856	10.484.805	0,08	18,24	2,81
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.581	13.849	14.750	4.476	21.543	381,30	151,05	46,05
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	295	297	323	296	299	1,01	1,36	-7,43
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.631.455	1.613.305	1.802.724	2.160.435	1.969.485	-8,84	20,72	9,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	67.028	98.623	103.307	53.900	124.276	130,57	85,41	20,30

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.996.504	11.753.273	12.203.209	13.770.455	14.282.200	3,72	29,88	17,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.012.200	10.837.422	11.279.442	12.688.171	13.207.710	4,09	31,92	17,10
2.1. Cartera interior	6.551.538	6.716.591	6.951.897	7.898.302	8.140.748	3,07	24,26	17,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	208.595	179.977	270.084	237.056	180.499	-23,86	-13,47	-33,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	188.258	169.902	270.084	237.055	179.899	-24,11	-4,44	-33,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.288.893	6.463.153	6.621.831	7.600.251	7.900.583	3,95	25,63	19,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.659	31.047	32.775	46.695	47.129	0,93	76,78	43,80
2.1.4. Depósitos en EECC	32.708	40.715	29.812	9.802	9.803	0,01	-70,03	-67,12
2.1.5. Derivados	-5.317	1.699	-2.605	4.498	2.734	-39,22	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.460.663	4.120.831	4.327.544	4.789.869	5.066.962	5,78	46,42	17,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.262	12.064	5.538	7.921	8.981	13,38	-32,28	62,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.300.212	3.884.786	4.142.702	4.533.828	4.808.117	6,05	45,69	16,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	148.967	222.524	180.825	245.177	246.667	0,61	65,58	36,41
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.777	1.457	-1.521	2.944	3.197	8,59	-	-
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	952.939	820.515	822.492	979.995	934.798	-4,61	-1,90	13,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.365	95.335	101.275	102.288	139.692	36,57	345,38	37,93

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.994.274	22.445.319	24.064.618	24.808.046	26.484.266	6,76	26,15	10,05
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	19.010.442	20.457.657	22.099.699	22.785.615	23.865.232	4,74	25,54	7,99
2.1. Cartera interior	1.704.764	1.784.324	2.071.680	1.988.671	1.925.639	-3,17	12,96	-7,05
2.1.1. Valores representativos de deuda	367.945	459.990	629.419	500.177	477.031	-4,63	29,65	-24,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	214.991	302.775	330.206	347.537	458.628	31,97	113,32	38,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	870.594	835.073	983.810	1.018.381	1.019.427	0,10	17,10	3,62
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	267.663	283.560	304.934	321.329	343.652	6,95	28,39	12,70
2.1.4. Depósitos en EECC	199.302	205.578	153.452	148.506	85.634	-42,34	-57,03	-44,19
2.1.5. Derivados	-739	123	65	279	-105	-	85,79	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	17.305.677	18.673.333	20.028.019	20.796.943	21.939.593	5,49	26,78	9,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	219.965	121.287	88.396	321.993	330.250	2,56	50,14	273,60
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12.502.292	13.284.431	14.013.191	13.955.407	14.457.450	3,60	15,64	3,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.586.733	5.262.720	5.923.194	6.511.738	7.137.681	9,61	55,62	20,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.313	4.894	3.238	7.805	14.212	82,09	-	338,91
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	1.978.001	1.819.304	1.825.918	1.942.537	2.468.541	27,08	24,80	35,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	5.831	168.359	139.001	79.895	150.492	88,36	-	8,27

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	21.601.541	20.972.438	19.477.777	18.097.661	16.686.809	-7,80	-22,75	-14,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.323.678	20.644.293	19.206.592	17.323.621	16.197.179	-6,50	-24,04	-15,67
2.1. Cartera interior	18.499.730	17.694.013	16.357.002	14.673.363	13.605.118	-7,28	-26,46	-16,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	16.811.959	15.960.897	14.708.578	12.989.374	11.980.100	-7,77	-28,74	-18,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	26.860	293.768	128.071	182.952	79.096	-56,77	194,48	-38,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.461.346	1.520.253	1.499.644	1.555.665	1.513.951	-2,68	3,60	0,95
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.439	36.568	209	505	580	14,85	-98,41	177,51
2.1.4. Depósitos en EECC	38.857	27.959	34.199	30.065	29.164	-3,00	-24,95	-14,72
2.1.5. Derivados	151.128	148.335	114.371	97.753	81.324	-16,81	-46,19	-28,89
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.822.452	2.948.779	2.847.997	2.648.896	2.590.944	-2,19	-8,20	-9,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.125.294	977.143	867.188	724.554	648.591	-10,48	-42,36	-25,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.397.848	1.663.000	1.739.078	1.761.198	1.796.903	2,03	28,55	3,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.558	9.834	10.064	10.789	11.326	4,98	18,50	12,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	289.753	298.801	231.668	152.356	134.125	-11,97	-53,71	-42,10
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.496	1.501	1.593	1.362	1.116	-18,06	-25,40	-29,94
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	590.858	589.631	524.313	957.724	630.806	-34,13	6,76	20,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-312.996	-261.486	-253.128	-183.684	-141.176	23,14	54,90	44,23

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.858.083	5.828.231	5.456.668	5.311.324	4.982.786	-6,19	-27,34	-8,68
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.369.117	5.312.874	5.240.043	4.948.306	4.745.891	-4,09	-25,49	-9,43
2.1. Cartera interior	4.801.882	4.031.040	3.971.849	3.721.877	3.592.933	-3,46	-25,18	-9,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.792.929	4.038.153	3.977.762	3.719.436	3.590.379	-3,47	-25,09	-9,74
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	94.240	83.388	154.965	183.793	109.405	-40,47	16,09	-29,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.290	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.4. Depósitos en EECC	17.244	3.258	3.260	3.256	2.507	-23,00	-85,46	-23,10
2.1.5. Derivados	-9.581	-10.371	-9.173	-815	48	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.567.235	1.281.834	1.268.194	1.226.429	1.152.958	-5,99	-26,43	-9,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.567.235	1.281.834	1.268.194	1.226.429	1.152.958	-5,99	-26,43	-9,09
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	495.614	518.892	218.355	367.687	240.742	-34,53	-51,43	10,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-6.649	-3.535	-1.731	-4.670	-3.846	17,64	42,16	-122,18

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.858.851	14.665.744	14.295.275	14.236.402	13.926.203	-2,18	-6,28	-2,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.399.975	13.912.083	13.702.586	13.594.831	13.128.424	-3,43	-8,83	-4,19
2.1. Cartera interior	11.347.581	10.843.646	10.684.438	10.686.711	10.484.817	-1,89	-7,60	-1,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.600.562	10.144.626	10.030.255	10.121.056	9.802.896	-3,14	-7,52	-2,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	134.227	46.612	92.175	105.653	28.268	-73,24	-78,94	-69,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.568	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.4. Depósitos en EECC	389.253	368.553	353.337	333.519	450.588	35,10	15,76	27,52
2.1.5. Derivados	352.198	330.467	300.846	232.136	231.333	-0,35	-34,32	-23,11
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.051.549	3.067.581	3.017.249	2.908.120	2.643.607	-9,10	-13,37	-12,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.885.587	2.897.183	2.882.057	2.810.447	2.567.339	-8,65	-11,03	-10,92
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	165.962	170.399	135.192	97.673	76.268	-21,91	-54,04	-43,59
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	845	856	899	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	811.703	1.047.916	910.358	900.280	1.067.233	18,54	31,48	17,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-352.827	-294.255	-317.669	-258.709	-269.454	-4,15	23,63	15,18

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.324.456	1.243.993	1.122.223	967.226	737.903	-23,71	-44,29	-34,25
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.286.445	1.200.685	987.041	759.106	716.346	-5,63	-44,32	-27,42
2.1. Cartera interior	1.089.342	1.025.025	823.375	627.116	590.241	-5,88	-45,82	-28,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.052.118	984.027	800.503	619.203	581.147	-6,15	-44,76	-27,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9.270	10.278	245	17.227	4.323	-74,91	-53,37	1.664,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	37.224	40.998	22.872	7.913	9.094	14,92	-75,57	-60,24
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	197.103	175.660	163.666	131.990	126.104	-4,46	-36,02	-22,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	155.181	135.490	129.412	113.565	106.262	-6,43	-31,52	-17,89
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	41.922	40.170	34.255	18.425	19.842	7,69	-52,67	-42,08
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	68.085	64.419	157.862	217.627	32.227	-85,19	-52,67	-79,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-30.074	-21.111	-22.680	-9.507	-10.669	-12,22	64,52	52,96

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	15.142.608	16.371.299	16.705.868	17.431.934	17.139.692	-1,68	13,19	2,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.454.230	14.812.087	14.840.602	15.541.703	15.399.297	-0,92	14,46	3,76
2.1. Cartera interior	1.639.072	1.611.371	1.664.206	1.847.430	1.876.124	1,55	14,46	12,73
2.1.1. Valores representativos de deuda	770.565	713.207	763.255	819.937	997.049	21,60	29,39	30,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	177.826	189.325	276.586	279.456	458.472	64,06	157,82	65,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	82.111	84.440	126.534	158.465	102.452	-35,35	24,77	-19,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	326.255	367.630	417.104	479.442	490.451	2,30	50,33	17,58
2.1.4. Depósitos en EECC	454.272	441.990	352.424	383.924	282.670	-26,37	-37,78	-19,79
2.1.5. Derivados	2.164	269	1.188	1.466	-93	-	-	-
2.1.6. Otros	3.706	3.835	3.701	4.195	3.594	-14,33	-3,02	-2,89
2.2. Cartera exterior	11.815.158	13.200.716	13.176.395	13.694.272	13.522.772	-1,25	14,45	2,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.055.283	3.057.208	3.030.288	2.961.454	3.208.132	8,33	5,00	5,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	464.265	558.010	561.245	498.124	480.567	-3,52	3,51	-14,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.276.183	9.581.158	9.576.264	10.232.615	9.824.691	-3,99	18,71	2,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	17.662	2.667	7.230	710	8.101	1.040,99	-54,13	12,05
2.2.6. Otros	1.766	1.672	1.368	1.368	1.281	-6,36	-27,46	-6,36
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	1	1	402	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.742.313	1.481.093	1.807.930	1.892.063	1.462.104	-22,72	-16,08	-19,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-53.934	78.120	57.336	-1.833	278.290	-	-	385,37

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	29.044.790	31.439.907	35.511.544	39.689.465	42.633.487	7,42	46,79	20,06
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	26.660.187	29.161.357	32.361.975	36.870.067	39.327.658	6,67	47,51	21,52
2.1. Cartera interior	6.330.516	6.313.019	6.646.150	7.787.104	7.555.278	-2,98	19,35	13,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.768.588	3.435.275	3.527.518	4.566.982	4.441.061	-2,76	17,84	25,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.586.674	1.189.337	1.320.792	2.276.675	2.403.054	5,55	51,45	81,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	398.892	392.744	502.368	589.860	568.705	-3,59	42,57	13,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.799.296	2.205.707	2.332.106	2.356.547	2.391.686	1,49	32,92	2,55
2.1.4. Depósitos en EECC	364.612	280.191	284.590	273.766	153.154	-44,06	-58,00	-46,18
2.1.5. Derivados	-873	-901	-431	-50	673	-	-	-
2.1.6. Otros	0	4	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.329.324	22.847.987	25.715.493	29.082.693	31.772.178	9,25	56,29	23,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.861.899	3.547.265	3.905.031	3.924.528	5.166.934	31,66	80,54	32,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.510.963	2.529.248	2.611.630	2.838.779	3.101.336	9,25	23,51	18,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.928.104	16.763.209	19.167.841	22.301.458	23.424.572	5,04	56,92	22,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	28.358	8.265	30.991	17.927	79.336	342,55	179,77	156,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	347	351	332	270	202	-25,19	-41,79	-39,16
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.092.327	2.058.415	2.517.012	2.614.215	2.908.634	11,26	39,01	15,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	292.276	220.135	632.557	205.182	397.196	93,58	35,90	-37,21

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,62	92,52	92,23	92,09	91,61
2.1. Cartera interior	34,80	32,45	31,31	30,67	28,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,69	21,60	20,89	20,23	18,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,81	1,35	1,75	2,18	2,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,04	4,04	4,11	4,49	4,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,69	2,92	2,88	2,91	2,80
2.1.4. Depósitos en EECC	4,17	3,69	3,26	2,90	2,45
2.1.5. Derivados	0,22	0,20	0,17	0,13	0,12
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	57,81	60,06	60,92	61,41	63,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,57	26,11	25,56	25,72	27,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,56	10,04	10,21	10,33	10,68
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,41	23,66	24,93	25,22	25,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0,04	0,04	0,03	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,22	0,21	0,19	0,12	0,14
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,52	7,32	7,54	7,84	8,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,14	0,16	0,23	0,07	0,29

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,53	95,63	92,76	91,79	91,96
2.1. Cartera interior	37,44	35,24	35,21	28,26	26,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,28	24,28	25,70	17,95	15,64
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,14	1,34	2,47	2,25	2,33
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	12,15	10,96	9,51	10,31	10,49
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	58,10	60,38	57,54	63,53	65,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	57,43	59,67	56,79	62,72	64,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,67	0,71	0,75	0,82	0,84
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	4,57	4,46	7,29	8,24	8,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,10	-0,09	-0,04	-0,03	-0,08

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,38	92,99	92,66	92,79	90,83
2.1. Cartera interior	37,00	33,42	32,42	31,18	26,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,69	21,70	21,66	21,66	19,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,04	1,00	1,72	0,99	1,96
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	0,60	0,58	0,51	0,12
2.1.4. Depósitos en EECC	12,66	11,10	10,16	9,00	7,28
2.1.5. Derivados	0,03	0,02	0,02	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	56,36	59,56	60,23	61,60	64,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	54,39	57,71	58,54	60,61	63,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,78	1,69	1,51	0,90	0,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0,19	0,17	0,13	0,07	0,07
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	0,04	0,02	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	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	6,73	6,84	7,32	7,19	9,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,11	0,17	0,02	0,01	0,00

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,42	88,67	89,50	88,46	90,40
2.1. Cartera interior	11,09	9,50	8,75	10,12	8,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,32	4,13	3,82	5,47	4,67
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,81	0,17	0,16	0,31	0,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,80	4,52	4,16	3,79	3,84
2.1.4. Depósitos en EECC	0,92	0,78	0,70	0,80	0,38
2.1.5. Derivados	0,06	0,06	0,06	0,06	0,07
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,32	79,17	80,75	78,33	81,43
2.2.1. Valores representativos de deuda	62,68	63,40	61,16	62,56	64,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,59	15,81	19,51	15,70	16,70
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	-0,04	0,08	0,07	0,09
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	9,98	9,54	10,25	10,89	9,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,39	1,79	0,25	0,65	0,59

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,51	90,57	90,56	92,18	90,68
2.1. Cartera interior	24,30	24,41	25,19	24,90	23,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,91	17,40	18,29	18,21	17,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,81	0,41	0,33	1,10	0,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,86	2,67	2,49	2,59	2,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,95	2,22	2,36	2,07	2,20
2.1.4. Depósitos en EECC	1,59	2,11	2,04	2,01	1,41
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,21	66,16	65,37	67,28	67,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	40,13	41,88	41,49	44,57	46,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	9,55	7,51	7,07	8,09	7,90
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,51	16,77	16,79	14,59	12,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,00	0,02	0,03	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	9,09	9,03	8,95	7,09	8,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,39	0,39	0,49	0,73	0,63

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,62	92,01	92,21	90,67	91,08
2.1. Cartera interior	12,94	11,79	11,35	12,70	12,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,89	3,36	3,79	4,10	4,50
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,17	0,74	1,15	1,21	1,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,23	0,21	0,21	0,25	0,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,74	6,28	5,93	7,60	7,03
2.1.4. Depósitos en EECC	2,08	1,94	1,43	0,75	1,06
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	79,68	80,22	80,86	77,97	78,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,87	14,50	13,30	7,33	9,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,17	2,52	2,43	1,59	1,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62,62	63,18	65,07	69,02	67,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,03	0,06	0,02	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	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	7,32	7,93	7,66	9,71	9,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,06	0,12	-0,38	-0,36

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,61	86,70	87,83	90,08	92,45
2.1. Cartera interior	32,39	28,75	29,73	28,02	27,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,17	11,58	13,07	14,06	11,78
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,76	0,21	1,88	1,47	0,45
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	13,42	12,66	13,48	11,47	12,14
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,41	1,77	1,46	1,39	2,49
2.1.4. Depósitos en EECC	4,55	2,71	1,72	1,08	0,93
2.1.5. Derivados	-0,01	0,02	0,00	0,02	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	54,50	57,94	58,10	62,06	65,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,66	22,31	23,86	28,78	29,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,52	26,42	25,10	24,64	27,69
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,32	9,19	9,10	8,52	7,39
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,02	0,04	0,12	0,09
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	11,82	12,52	11,77	8,62	7,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,57	0,78	0,40	1,29	0,32

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,61	90,09	89,84	88,99	89,67
2.1. Cartera interior	33,10	19,99	19,86	21,70	19,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,73	6,34	7,25	9,03	6,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,76	1,60	2,73	5,00	2,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	13,42	0,58	0,69	0,74	0,76
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,41	11,73	10,69	10,70	10,26
2.1.4. Depósitos en EECC	4,55	1,32	1,22	1,22	1,69
2.1.5. Derivados	-0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	54,50	70,10	69,98	67,29	70,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,66	9,94	9,68	9,15	11,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,52	5,91	5,85	6,02	6,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,32	54,17	54,37	52,09	51,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,08	0,08	0,02	0,11
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	11,82	9,34	9,61	10,74	9,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,57	0,57	0,55	0,27	0,61

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,05	92,21	92,43	92,14	92,48
2.1. Cartera interior	59,58	57,15	56,97	57,36	57,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,90	1,53	2,21	1,72	1,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,71	1,45	2,21	1,72	1,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	57,19	54,99	54,26	55,19	55,32
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,24	0,26	0,27	0,34	0,33
2.1.4. Depósitos en EECC	0,30	0,35	0,24	0,07	0,07
2.1.5. Derivados	-0,05	0,01	-0,02	0,03	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	31,47	35,06	35,46	34,78	35,48
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,12	0,10	0,05	0,06	0,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,01	33,05	33,95	32,92	33,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,35	1,89	1,48	1,78	1,73
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,01	-0,01	0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,67	6,98	6,74	7,12	6,55
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,29	0,81	0,83	0,74	0,98

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,55	91,14	91,83	91,85	90,11
2.1. Cartera interior	8,12	7,95	8,61	8,02	7,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,75	2,05	2,62	2,02	1,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,02	1,35	1,37	1,40	1,73
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,15	3,72	4,09	4,11	3,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,27	1,26	1,27	1,30	1,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,95	0,92	0,64	0,60	0,32
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	82,43	83,19	83,23	83,83	82,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,05	0,54	0,37	1,30	1,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,55	59,19	58,23	56,25	54,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,85	23,45	24,61	26,25	26,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,02	0,01	0,03	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	9,42	8,11	7,59	7,83	9,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,03	0,75	0,58	0,32	0,57

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	98,71	98,44	98,61	95,72	97,07
2.1. Cartera interior	85,64	84,37	83,98	81,08	81,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	77,83	76,10	75,51	71,77	71,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,12	1,40	0,66	1,01	0,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,77	7,25	7,70	8,60	9,07
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,17	0,17	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,18	0,13	0,18	0,17	0,17
2.1.5. Derivados	0,70	0,71	0,59	0,54	0,49
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	13,07	14,06	14,62	14,64	15,53
2.2.1. Valores representativos de deuda	5,21	4,66	4,45	4,00	3,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,47	7,93	8,93	9,73	10,77
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,05	0,05	0,06	0,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,34	1,42	1,19	0,84	0,80
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	2,74	2,81	2,69	5,29	3,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,45	-1,25	-1,30	-1,01	-0,85

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		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,87	91,16	96,03	93,17	95,25
2.1. Cartera interior	70,02	69,16	72,79	70,07	72,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,89	69,29	72,90	70,03	72,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,37	1,43	2,84	3,46	2,20
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	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,25	0,06	0,06	0,06	0,05
2.1.5. Derivados	-0,14	-0,18	-0,17	-0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	22,85	21,99	23,24	23,09	23,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,85	21,99	23,24	23,09	23,14
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	7,23	8,90	4,00	6,92	4,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,10	-0,06	-0,03	-0,09	-0,08

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,91	94,86	95,85	95,49	94,27
2.1. Cartera interior	76,37	73,93	74,74	75,07	75,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,34	69,17	70,16	71,09	70,39
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,90	0,32	0,64	0,74	0,20
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	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,62	2,51	2,47	2,34	3,24
2.1.5. Derivados	2,37	2,25	2,10	1,63	1,66
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	20,54	20,92	21,11	20,43	18,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	19,42	19,75	20,16	19,74	18,44
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	1,12	1,16	0,95	0,69	0,55
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	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,46	7,15	6,37	6,32	7,66
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,37	-2,01	-2,22	-1,82	-1,93

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,13	96,52	87,95	78,48	97,08
2.1. Cartera interior	82,25	82,40	73,37	64,84	79,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	79,44	79,10	71,33	64,02	78,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,70	0,83	0,02	1,78	0,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	2,81	3,30	2,04	0,82	1,23
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,88	14,12	14,58	13,65	17,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,72	10,89	11,53	11,74	14,40
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	3,17	3,23	3,05	1,90	2,69
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,14	5,18	14,07	22,50	4,37
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,27	-1,70	-2,02	-0,98	-1,45

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,85	90,48	88,83	89,16	89,85
2.1. Cartera interior	10,82	9,84	9,96	10,60	10,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,09	4,36	4,57	4,70	5,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,17	1,16	1,66	1,60	2,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,54	0,52	0,76	0,91	0,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,15	2,25	2,50	2,75	2,86
2.1.4. Depósitos en EECC	3,00	2,70	2,11	2,20	1,65
2.1.5. Derivados	0,01	0,00	0,01	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	78,03	80,63	78,87	78,56	78,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,18	18,67	18,14	16,99	18,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,07	3,41	3,36	2,86	2,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,65	58,52	57,32	58,70	57,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,02	0,04	0,00	0,05
2.2.6. Otros	0,01	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	11,51	9,05	10,82	10,85	8,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,36	0,48	0,34	-0,01	1,62

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	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,79	92,75	91,13	92,90	92,25
2.1. Cartera interior	21,80	20,08	18,72	19,62	17,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,98	10,93	9,93	11,51	10,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,46	3,78	3,72	5,74	5,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,37	1,25	1,41	1,49	1,33
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,19	7,02	6,57	5,94	5,61
2.1.4. Depósitos en EECC	1,26	0,89	0,80	0,69	0,36
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	69,99	72,67	72,41	73,28	74,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,85	11,28	11,00	9,89	12,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,65	8,04	7,35	7,15	7,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,40	53,32	53,98	56,19	54,94
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,03	0,09	0,05	0,19
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	7,20	6,55	7,09	6,59	6,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,01	0,70	1,78	0,52	0,93

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:	
	II	III	IV	I	II	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	6.301.862	4.885.102	6.728.560	6.069.514	2.509.660	-58,65					-60,18	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5.967.133	3.443.829	5.642.309	8.913.271	2.013.982	-77,40					-66,25	
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.256	-7.995	-307	-5.928	-3.344	-43,59					166,18	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	335.985	1.449.268	1.086.558	-2.837.829	499.022	-					48,52	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	977.023	2.097.783	1.742.080	-2.209.584	1.174.927	-					20,26	
4.1.1. Intereses	447.304	179.252	305.975	285.318	318.062	11,48					-28,89	
4.1.2. Dividendos	533.068	229.998	198.804	184.407	714.325	287,36					34,00	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-192.247	162.125	9.544	77.007	-975.910	-					-407,63	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-218.710	607.477	225.720	-1.224.403	823.694	-					-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-17.969	-3.578	-1.495	-6.283	20.641	-					-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-285.899	514.349	782.403	-1.151.041	585.167	-					-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	825.996	476.906	252.210	-239.257	-357.592	-49,46					-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-114.519	-68.745	-31.082	-135.331	46.541	-					-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	655.883	663.418	678.913	651.077	695.468	6,82					6,04	
4.2.1. Comisión de gestión	564.913	586.057	602.782	575.046	590.426	2,67					4,52	
4.2.2. Comisión de depósito	49.065	49.904	50.161	50.326	51.368	2,07					4,69	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	41.906	27.457	25.970	25.705	53.673	108,80					28,08	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.846	14.904	23.391	22.833	19.562	-14,33					31,77	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	198	240	285	356	361	1,40					82,55	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	14.120	14.449	15.731	17.194	16.035	-6,74					13,56	
4.3.3. Otros ingresos	528	215	7.375	5.282	3.166	-40,06					499,91	

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-617.446	-508.724	-897.483	-544.078	-208.059	61,76	66,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-611.449	-501.846	-890.604	-535.372	-194.744	63,62	68,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5.997	-6.878	-6.879	-8.706	-13.315	-52,94	-122,03
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	956	-661	-1.346	-3.905	-8.741	-123,84	-
4.1.1. Intereses	3.446	2.623	227	379	461	21,64	-86,62
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.328	-2.915	-1.325	-3.419	-9.246	-170,43	-297,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4	0	-8	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-56	-6	-28	-13	-22	-69,23	60,71
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-31	-40	-34	-45	-46	-2,22	-48,39
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-115	-273	-182	-798	113	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	44	-49	5	-9	-1	88,89	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.953	6.224	5.533	4.817	4.576	-5,00	-34,19
4.2.1. Comisión de gestión	5.659	5.100	4.538	3.919	3.755	-4,18	-33,65
4.2.2. Comisión de depósito	1.030	906	797	677	639	-5,61	-37,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	265	218	199	221	182	-17,65	-31,32
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	7	0	16	3	-81,25	200,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	6	0	5	0	-100,00	-
4.3.3. Otros ingresos	1	1	0	10	3	-70,00	200,00

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	155.085	927.770	1.351.151	-66.290	-89.073	-34,37	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	90.061	853.387	1.328.518	-33.487	329.917	-	266,33	
3. Beneficios brutos distribuidos	-65	-142	-120	-2	-75	-	15,38	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	65.089	74.525	22.753	-32.801	-418.915	-1.177,14	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	147.261	159.292	103.979	39.579	-345.136	-	-	
4.1.1. Intereses	89.841	74.658	103.964	89.397	86.544	-3,19	-3,67	
4.1.2. Dividendos	331	1.131	502	650	19	-97,08	-94,26	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	33.974	78.499	14.402	-7.335	-392.288	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	626	197	221	147	-393	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-12.447	-1.123	631	65	61	-6,15	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.776	1.167	1.406	-5.078	-846	83,34	77,60	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	52.930	9.721	-14.784	-13.921	-42.996	-208,86	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-14.217	-4.958	-2.364	-24.347	4.762	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	82.562	84.947	81.307	72.575	73.939	1,88	-10,44	
4.2.1. Comisión de gestión	71.350	73.360	70.161	61.078	60.488	-0,97	-15,22	
4.2.2. Comisión de depósito	9.322	9.368	9.191	9.328	9.418	0,96	1,03	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.890	2.219	1.956	2.170	4.033	85,85	113,39	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	390	180	82	195	160	-17,95	-58,97	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	19	41	24	36	17	-52,78	-10,53	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	163	118	38	32	29	-9,38	-82,21	
4.3.3. Otros ingresos	209	21	19	127	114	-10,24	-45,45	

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-451.638	-1.246.855	-186.878	-628.154	-146.900	76,61	67,47			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-370.788	-1.232.254	-172.924	-577.061	-105.144	81,78	71,64			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-80.850	-14.601	-13.954	-51.093	-41.756	18,27	48,35			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-58.731	5.019	5.550	-35.052	-26.256	25,09	55,29			
4.1.1. Intereses	32.613	33.510	28.934	19.024	19.494	2,47	-40,23			
4.1.2. Dividendos	341	1.079	937	897	1.565	74,47	358,94			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-202.289	-82.897	-49.687	-83.037	44.924	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	120	238	785	-669	-211	68,46	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.353	-1.016	87	-680	5.231	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	5.353	11.536	3.730	3.173	-36.384	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	130.530	46.831	31.427	34.529	-62.758	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-24.046	-4.262	-10.663	-8.289	1.883	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.255	19.745	19.642	16.143	15.632	-3,17	-29,76			
4.2.1. Comisión de gestión	19.956	17.579	17.608	14.428	13.868	-3,88	-30,51			
4.2.2. Comisión de depósito	1.873	1.716	1.634	1.451	1.469	1,24	-21,57			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	426	451	399	264	296	12,12	-30,52			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	137	125	138	102	133	30,39	-2,92			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	134	122	128	95	109	14,74	-18,66			
4.3.3. Otros ingresos	3	3	10	6	23	283,33	666,67			

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2017			2018			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.172.457	1.093.045	-2.805	4.335.078	-28.162	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.144.572	1.012.976	37.205	4.520.519	151.888	-96,64	-86,73	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	27.885	80.069	-40.010	-185.441	-180.050	2,91	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	87.385	141.414	20.898	-111.593	-107.905	3,30	-	
4.1.1. Intereses	22.724	19.570	23.313	26.414	68.237	158,34	200,29	
4.1.2. Dividendos	54.596	20.811	10.799	16.100	56.201	249,07	2,94	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.822	36.456	10.902	18.955	-205.925	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-14.768	57.229	-31.309	-76.391	-14.423	81,12	2,34	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	71	-499	-1.554	-3.815	7.918	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-5.271	24.680	13.815	-68.165	14.136	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	32.768	-9.532	-3.133	-6.258	-49.143	-685,28	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-12.556	-7.301	-1.935	-18.433	15.094	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	60.149	62.069	61.767	74.795	73.468	-1,77	22,14	
4.2.1. Comisión de gestión	52.100	56.081	56.415	67.375	64.386	-4,44	23,58	
4.2.2. Comisión de depósito	4.243	4.484	4.527	5.531	5.202	-5,95	22,60	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.807	1.504	825	1.888	3.880	105,51	1,92	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	649	724	859	947	1.323	39,70	103,85	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	0	44	57	105	84,21	1.212,50	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	626	708	753	848	812	-4,25	29,71	
4.3.3. Otros ingresos	14	16	61	42	406	866,67	-	

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-863.378	-202.378	741.358	-3.975.940	241.402	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-838.764	-281.942	649.426	-3.789.212	297.040	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-781	-1.025	1.695	-1.521	-1.860	22,29	138,16
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-23.833	80.589	90.237	-185.207	-53.778	70,96	-125,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	36.829	139.792	149.437	-144.238	-9.535	93,39	-
4.1.1. Intereses	11.734	11.584	10.184	10.004	5.567	-44,35	-52,56
4.1.2. Dividendos	16.636	20.368	10.072	3.953	56.450	1.328,03	239,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-18.266	-815	9.099	2.397	-15.456	-	15,38
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6.089	16.578	15.076	-3.151	28.056	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.133	-1.286	-362	116	-1	-	99,97
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-45.515	58.071	78.047	-135.910	-67.891	50,05	-49,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	114.717	47.498	36.357	-10.475	-12.834	-22,52	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-33.255	-12.206	-9.036	-11.172	-3.426	69,33	89,70
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	63.477	61.663	61.923	44.016	46.808	6,34	-26,26
4.2.1. Comisión de gestión	56.946	55.474	55.511	39.946	41.664	4,30	-26,84
4.2.2. Comisión de depósito	4.568	4.667	4.724	3.545	3.783	6,71	-17,18
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.963	1.523	1.688	524	1.362	159,92	-30,62
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.816	2.460	2.723	3.046	2.566	-15,76	-8,88
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	15	0	15	18	20,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.790	2.441	2.695	3.001	2.570	-14,36	-7,89
4.3.3. Otros ingresos	26	4	28	30	-22	-	-

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2017				2018				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	249.646	159.369	151.936	117.233	20.609	-82,42	-91,74			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	247.553	131.249	192.577	188.595	9.657	-94,88	-96,10			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.093	28.120	-40.641	-71.362	10.952	-	423,27			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	16.453	42.371	-26.682	-56.116	27.561	-	67,51			
4.1.1. Intereses	3.615	3.703	3.607	4.521	4.342	-3,96	20,11			
4.1.2. Dividendos	23.465	6.943	5.743	7.223	26.402	265,53	12,52			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.814	5.454	381	2.509	-21.103	-	-649,93			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-7.074	13.361	-21.553	-51.668	8.033	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	3	13	1	-6	-10	-66,67	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-61	5.514	-2.776	-8.863	3.691	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.917	3.454	-11.638	-9.572	5.578	-	190,98			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.598	3.929	-448	-261	628	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.475	14.391	14.150	15.401	16.767	8,87	15,83			
4.2.1. Comisión de gestión	11.822	12.885	12.791	13.500	13.891	2,90	17,50			
4.2.2. Comisión de depósito	960	1.014	1.059	1.067	1.110	4,03	15,63			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.693	492	300	834	1.766	111,75	4,31			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	115	140	192	155	158	1,94	37,39			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	103	134	144	115	139	20,87	34,95			
4.3.3. Otros ingresos	12	6	49	39	19	-51,28	58,33			

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2017				2018				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.422.327	763.754	1.480.252	1.356.335	159.007	-88,28	-88,82			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.458.481	629.913	1.323.788	1.689.814	30.722	-98,18	-97,89			
3. Beneficios brutos distribuidos	-93	0	-104	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-36.061	133.841	156.568	-333.479	128.285	-	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	15.047	190.256	216.072	-272.998	192.930	-	1.182,18			
4.1.1. Intereses	7.012	7.069	6.456	8.244	8.986	9,00	28,15			
4.1.2. Dividendos	19.590	15.547	9.149	10.191	24.959	144,91	27,41			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-10.562	411	4.450	-8.727	-18.112	-107,54	-71,48			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-8.035	26.859	18.382	-17.474	55.519	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.455	-723	-487	-818	1.755	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-59.573	82.142	136.602	-232.920	171.348	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	93.423	66.464	47.090	-22.395	-50.261	-124,43	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-25.352	-7.512	-5.570	-9.098	-1.264	86,11	95,01			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	56.686	61.621	65.058	65.262	69.159	5,97	22,00			
4.2.1. Comisión de gestión	50.561	55.091	58.252	59.322	61.865	4,29	22,36			
4.2.2. Comisión de depósito	3.930	4.066	4.247	4.459	4.639	4,04	18,04			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.195	2.464	2.559	1.481	2.655	79,27	20,96			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.578	5.206	5.554	4.781	4.514	-5,58	-19,07			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	19	0	67	72	7,46	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.522	5.179	5.565	4.632	4.430	-4,36	-19,78			
4.3.3. Otros ingresos	56	8	-11	82	12	-85,37	-78,57			

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.122.039	756.769	449.936	1.567.246	511.745	-67,35	-54,39			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	916.046	691.100	495.050	1.827.502	257.414	-85,91	-71,90			
3. Beneficios brutos distribuidos	-40	0	-95	0	-290	-	625,00			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	206.033	65.669	-45.019	-260.256	254.621	-	23,58			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	263.265	118.009	8.348	-205.903	322.285	-	22,42			
4.1.1. Intereses	-356	-418	-382	-596	-590	1,01	-65,73			
4.1.2. Dividendos	134.172	49.983	56.531	35.128	203.488	479,28	51,66			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.079	2.222	6.522	4.106	6.824	66,20	67,30			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	72.196	45.658	-24.702	-179.359	94.810	-	31,32			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.000	6.204	-3.889	-11.181	7.391	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.043	14.115	-25.554	-44.749	10.480	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	56.216	245	-178	-9.252	-118	98,72	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	57.277	52.387	53.418	54.643	68.997	26,27	20,46			
4.2.1. Comisión de gestión	46.211	47.640	49.084	48.789	53.824	10,32	16,47			
4.2.2. Comisión de depósito	2.992	3.068	3.058	3.203	3.489	8,93	16,61			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	8.075	1.679	1.276	2.651	11.683	340,70	44,68			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	46	47	51	290	1.333	359,66	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	16	17	17	11	-35,29	120,00			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	17	11	13	11	15	36,36	-11,76			
4.3.3. Otros ingresos	24	20	21	262	1.306	398,47	-			

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	307.127	1.451.045	1.619.299	743.428	1.676.220	125,47	445,77
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	428.362	1.005.707	1.114.506	1.638.350	813.586	-50,34	89,93
3. Beneficios brutos distribuidos	-277	-70	-157	-76	-629	727,63	127,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-120.958	445.408	504.950	-894.846	863.263	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-19.878	547.758	615.855	-796.286	979.640	-	-
4.1.1. Intereses	-307	-1.141	-655	-138	1.378	-	-
4.1.2. Dividendos	181.703	62.024	56.625	67.227	204.371	204,00	12,48
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-5.945	-560	452	-85	11.445	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-211.421	312.878	272.808	-608.149	535.574	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-593	-296	-750	-1.230	1.038	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-73.083	97.847	196.027	-193.439	229.316	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	116.625	87.518	101.624	-40.011	-19.983	50,06	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-26.858	-10.511	-10.274	-20.461	16.501	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	102.289	103.558	112.404	101.953	118.389	16,12	15,74
4.2.1. Comisión de gestión	85.869	90.417	97.465	89.539	94.713	5,78	10,30
4.2.2. Comisión de depósito	5.504	5.586	5.683	5.648	5.884	4,18	6,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	10.915	7.555	9.256	6.766	17.793	162,98	63,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.208	1.208	1.499	3.393	2.013	-40,67	66,64
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	125	95	167	118	112	-5,08	-10,40
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.080	1.109	1.287	1.653	1.705	3,15	57,87
4.3.3. Otros ingresos	4	4	45	1.622	195	-87,98	-

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.100.188	-629.103	-1.494.661	-1.380.116	-1.410.852	-2,23	-28,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.215.119	-738.106	-1.450.329	-1.275.368	-1.447.768	-13,52	-19,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-6.743	0	-3.695	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	114.931	115.746	-44.332	-101.053	36.916	-	-67,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	150.272	148.032	-15.256	-73.855	64.075	-	-57,36
4.1.1. Intereses	60.978	60.279	51.334	43.990	35.126	-20,15	-42,40
4.1.2. Dividendos	41.313	12.751	18.625	12.985	55.957	330,94	35,45
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	69.373	-4.755	3.440	83.714	-99.031	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-36.001	44.949	-47.400	-147.311	73.254	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	115	121	240	107	128	19,63	11,30
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-372	75	256	-461	784	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	15.568	35.843	-42.008	-65.516	-2.731	95,83	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-703	-1.230	258	-1.363	589	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	35.352	32.330	29.129	27.449	27.141	-1,12	-23,23
4.2.1. Comisión de gestión	28.817	27.420	25.463	22.702	21.333	-6,03	-25,97
4.2.2. Comisión de depósito	3.092	2.925	2.731	2.428	2.241	-7,70	-27,52
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.443	1.984	935	2.318	3.567	53,88	3,60
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	11	43	52	250	-18	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	25	27	17	4	-76,47	-66,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1	-1	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	-2	20	25	233	-22	-	-1.000,00

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-836.411	-1.029.852	-371.563	-145.344	-328.538	-126,04	60,72			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-869.736	-1.047.615	-388.676	-198.518	-262.902	-32,43	69,77			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	33.325	17.763	17.113	53.174	-65.636	-	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	43.358	25.764	24.211	59.573	-60.342	-	-			
4.1.1. Intereses	151.565	-96.667	20.517	22.578	17.358	-23,12	-88,55			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-110.119	122.836	4.955	36.996	-76.987	-	30,09			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	142	49	0	0	0	-	-100,00			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2	-1	0	0	0	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.772	-460	-1.261	-1	-713	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	6	0	0	0	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.077	8.006	7.138	6.671	5.356	-19,71	-46,85			
4.2.1. Comisión de gestión	8.746	6.933	6.122	5.396	4.861	-9,91	-44,42			
4.2.2. Comisión de depósito	951	741	686	635	601	-5,35	-36,80			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	381	331	330	640	-107	-	-			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	45	5	40	272	61	-77,57	35,56			
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	45	5	40	272	61	-77,57	35,56			

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-148.834	-193.107	-370.469	-58.873	-310.199	-426,90	-108,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-260.434	-256.337	-384.863	-122.874	-136.044	-10,72	47,76
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	111.600	63.230	14.394	64.001	-174.155	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	136.487	86.633	29.947	84.326	-154.877	-	-
4.1.1. Intereses	45.362	44.984	44.455	43.572	44.519	2,17	-1,86
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	85.565	11.534	20.086	122.815	-209.971	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1	0	0	0	-1	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.011	1.898	1.959	1.438	1.737	20,79	-13,63
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-12	-3	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.561	28.212	-36.560	-83.501	8.834	-	148,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	7	7	3	4	33,33	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	24.909	23.459	22.576	22.209	20.204	-9,03	-18,89
4.2.1. Comisión de gestión	21.942	20.827	20.255	19.193	18.793	-2,08	-14,35
4.2.2. Comisión de depósito	1.918	1.885	1.866	1.806	1.776	-1,66	-7,40
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.049	746	455	1.211	-365	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	21	56	7.023	1.884	925	-50,90	-
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	21	56	7.023	1.884	925	-50,90	-

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:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-86.739	-80.463	-121.770	-154.997	-229.323	-47,95	-164,38			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-87.866	-92.907	-113.221	-145.588	-232.055	-59,39	-164,10			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.127	12.444	-8.549	-9.409	2.732	-	142,41			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.611	14.741	-6.612	-8.116	4.061	-	12,46			
4.1.1. Intereses	2.811	2.548	2.077	1.777	1.793	0,90	-36,21			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.048	-2.769	-2.011	-169	-4.080	-	-289,31			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.848	14.961	-6.678	-9.731	6.348	-	243,51			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	1	0	7	0	-100,00	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.483	2.297	1.937	1.546	1.329	-14,04	-46,48			
4.2.1. Comisión de gestión	2.195	1.935	1.805	1.335	1.167	-12,58	-46,83			
4.2.2. Comisión de depósito	197	177	169	128	114	-10,94	-42,13			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	91	185	-37	83	49	-40,96	-46,15			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	253	0	-100,00	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	253	0	-100,00	-			

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2017				2018				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.667.999	1.228.691	334.569	726.066	-292.242	-	-	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.630.127	1.161.599	298.331	896.555	-193.117	-	-	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-14	0	0	-14	-	-	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	37.872	67.106	36.238	-170.489	-99.111	41,87	-	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	72.580	103.855	75.455	-134.102	-64.061	52,23	-	-	-	
4.1.1. Intereses	12.833	16.050	11.620	10.293	12.819	24,54	-0,11	-	-	
4.1.2. Dividendos	6.003	4.732	3.626	3.114	8.728	180,28	45,39	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-21.801	-8.384	-2.660	-18.310	-14.766	19,36	32,27	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.978	16.252	15.949	-32.369	12.065	-	509,96	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-57	85	117	9	-3	-	94,74	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	27.262	64.116	22.510	-83.705	-48.261	42,34	-	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	52.542	14.224	-5.897	-14.803	-27.898	-88,46	-	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.181	-3.220	30.190	1.669	-6.746	-	-9,14	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	36.662	38.949	41.439	38.892	37.318	-4,05	1,79	-	-	
4.2.1. Comisión de gestión	32.470	35.141	37.852	34.650	33.959	-1,99	4,59	-	-	
4.2.2. Comisión de depósito	2.618	2.778	2.807	2.774	2.708	-2,38	3,44	-	-	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.574	1.030	780	1.468	651	-55,65	-58,64	-	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.953	2.200	2.222	2.505	2.268	-9,46	16,13	-	-	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	10	12	-27	9	8	-11,11	-20,00	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.916	2.162	2.225	2.184	2.184	0,00	13,99	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	27	26	24	312	76	-75,64	181,48	-	-	

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

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2017				2018		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.309.784	2.395.117	4.071.637	4.177.921	2.944.022	-29,53	-31,69	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.306.085	2.108.902	3.629.475	4.829.417	2.695.529	-44,19	-37,40	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-1.525	-634	-475	-25,08	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.699	286.215	443.687	-650.862	248.968	-	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	82.098	375.498	542.222	-550.900	361.228	-	340,00	
4.1.1. Intereses	3.434	898	323	5.857	12.028	105,36	250,26	
4.1.2. Dividendos	54.917	34.630	26.195	26.938	76.184	182,81	38,73	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-19.889	7.800	-9.464	-73.402	27.861	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-10.267	73.278	27.472	-108.010	31.410	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.219	-794	-1.349	-1.455	2.810	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-128.819	163.040	336.710	-414.448	311.928	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	208.953	118.330	183.408	47.945	-119.628	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-25.012	-21.683	-21.073	-34.325	18.635	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	80.276	91.774	101.492	104.705	116.384	11,15	44,98	
4.2.1. Comisión de gestión	70.270	80.175	89.460	93.875	101.859	8,50	44,95	
4.2.2. Comisión de depósito	5.866	6.523	6.981	7.644	8.295	8,52	41,41	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.140	5.076	5.051	3.186	6.230	95,54	50,48	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.877	2.491	2.957	4.744	4.124	-13,07	119,71	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	20	18	33	20	14	-30,00	-30,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.768	2.461	2.883	4.617	4.042	-12,45	128,62	
4.3.3. Otros ingresos	89	13	41	107	68	-36,45	-23,60	

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,52	1,91	2,59	2,26	0,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,38	1,35	2,17	3,32	0,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,13	0,57	0,42	-1,06	0,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,39	0,82	0,67	-0,82	0,43
4.1.1. Intereses	0,18	0,07	0,12	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,21	0,09	0,08	0,07	0,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,08	0,06	0,00	0,03	-0,36
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,09	0,24	0,09	-0,46	0,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,11	0,20	0,30	-0,43	0,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,33	0,19	0,10	-0,09	-0,13
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,03	-0,01	-0,05	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,26	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,23	0,23	0,21	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,96	-6,09	-11,88	-7,99	-3,21
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,89	-6,01	-11,79	-7,86	-3,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,07	-0,08	-0,09	-0,13	-0,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,01	-0,01	-0,02	-0,06	-0,13
4.1.1. Intereses	0,04	0,03	0,00	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,03	-0,02	-0,05	-0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,08	0,07	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	0,00	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 Euro

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,29	1,72	2,53	-0,12	-0,16
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,17	1,59	2,48	-0,06	0,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,12	0,14	0,04	-0,06	-0,75
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,28	0,30	0,19	0,07	-0,62
4.1.1. Intereses	0,17	0,14	0,19	0,16	0,15
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,15	0,03	-0,01	-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)	-0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	0,02	-0,03	-0,03	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,01	0,00	-0,04	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,16	0,15	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,13	0,11	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	0,01
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 Internacional

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,83	-15,70	-2,42	-8,85	-2,13
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,97	-15,52	-2,24	-8,13	-1,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,87	-0,18	-0,18	-0,72	-0,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,63	0,06	0,07	-0,49	-0,38
4.1.1. Intereses	0,35	0,42	0,37	0,27	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,17	-1,04	-0,64	-1,17	0,65
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,01	-0,01	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	0,08
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,06	0,15	0,05	0,04	-0,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,40	0,59	0,41	0,49	-0,91
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,26	-0,05	-0,14	-0,12	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,25	0,25	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,23	0,20	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	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 Mixta Euro

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,18	5,35	-0,01	17,04	-0,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,03	4,96	0,18	17,77	0,60
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,15	0,39	-0,19	-0,73	-0,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,46	0,69	0,10	-0,44	-0,43
4.1.1. Intereses	0,12	0,10	0,11	0,10	0,27
4.1.2. Dividendos	0,29	0,10	0,05	0,06	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,18	0,05	0,07	-0,82
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,08	0,28	-0,15	-0,30	-0,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	-0,01	-0,01	0,03
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,03	0,12	0,07	-0,27	0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,17	-0,05	-0,02	-0,02	-0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	-0,04	-0,01	-0,07	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,30	0,30	0,29	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,27	0,27	0,26	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,00	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,84	-0,92	3,30	-22,10	1,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,73	-1,28	2,89	-21,06	1,55
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,11	0,37	0,40	-1,03	-0,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,16	0,63	0,67	-0,80	-0,05
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,05	0,06	0,03
4.1.2. Dividendos	0,07	0,09	0,04	0,02	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,08	0,00	0,04	0,01	-0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,03	0,08	0,07	-0,02	0,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,20	0,26	0,35	-0,76	-0,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,51	0,22	0,16	-0,06	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,15	-0,06	-0,04	-0,06	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,28	0,28	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,25	0,25	0,22	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
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	0,02	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,85	4,70	4,27	3,17	0,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,78	3,87	5,41	5,11	0,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,07	0,83	-1,14	-1,93	0,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,52	1,25	-0,75	-1,52	0,72
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,10	0,12	0,11
4.1.2. Dividendos	0,74	0,20	0,16	0,20	0,69
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	0,16	0,01	0,07	-0,55
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,22	0,39	-0,61	-1,40	0,21
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	0,16	-0,08	-0,24	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,06	0,10	-0,33	-0,26	0,15
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,08	0,12	-0,01	-0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,46	0,42	0,40	0,42	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,38	0,36	0,37	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,01	0,01	0,02	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,97	4,52	8,20	6,91	0,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,20	3,73	7,33	8,61	0,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,23	0,79	0,87	-1,70	0,64
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,09	1,13	1,20	-1,39	0,96
4.1.1. Intereses	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
4.1.2. Dividendos	0,12	0,09	0,05	0,05	0,12
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,07	0,00	0,02	-0,04	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,05	0,16	0,10	-0,09	0,28
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,38	0,49	0,76	-1,19	0,85
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,59	0,39	0,26	-0,11	-0,25
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,16	-0,04	-0,03	-0,05	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,36	0,36	0,33	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,33	0,32	0,30	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,04	0,03	0,03	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,03	0,03	0,02	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,34	6,68	3,82	11,92	3,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,44	6,10	4,20	13,90	1,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,90	0,58	-0,38	-1,98	1,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,43	1,04	0,07	-1,57	2,24
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	1,24	0,44	0,48	0,27	1,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,02	0,06	0,03	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,67	0,40	-0,21	-1,36	0,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,02	0,05	-0,03	-0,09	0,05
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,12	-0,22	-0,34	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,52	0,00	0,00	-0,07	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,46	0,45	0,42	0,48
4.2.1. Comisión de gestión	0,43	0,42	0,42	0,37	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,01	0,01	0,02	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,47	6,74	6,95	2,99	6,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,06	4,67	4,78	6,59	3,11
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,58	2,07	2,17	-3,60	3,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,10	2,54	2,64	-3,20	3,75
4.1.1. Intereses	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,01
4.1.2. Dividendos	0,87	0,29	0,24	0,27	0,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,00	0,00	0,00	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,01	1,45	1,17	-2,45	2,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,35	0,45	0,84	-0,78	0,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,56	0,41	0,44	-0,16	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,13	-0,05	-0,04	-0,08	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,49	0,48	0,48	0,41	0,45
4.2.1. Comisión de gestión	0,41	0,42	0,42	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,04	0,04	0,03	0,07
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	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,98	-2,96	-7,46	-7,37	-8,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,50	-3,48	-7,23	-6,81	-8,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,03	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,52	0,55	-0,22	-0,54	0,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,68	0,70	-0,08	-0,39	0,37
4.1.1. Intereses	0,28	0,28	0,26	0,23	0,21
4.1.2. Dividendos	0,19	0,06	0,09	0,07	0,33
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,31	-0,02	0,02	0,45	-0,58
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,16	0,21	-0,24	-0,79	0,43
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)	0,07	0,17	-0,21	-0,35	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	0,00	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,15	0,15	0,15	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,00	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 Garantizado de Rendimiento Fijo

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-12,03	-17,26	-6,72	-2,73	-6,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-12,51	-17,56	-7,03	-3,73	-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)	0,48	0,30	0,31	1,00	-1,30
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,62	0,43	0,44	1,12	-1,19
4.1.1. Intereses	2,18	-1,62	0,37	0,42	0,34
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,58	2,06	0,09	0,70	-1,52
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,03	-0,01	-0,02	0,00	-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)	0,14	0,13	0,13	0,13	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,12	0,11	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,99	-1,31	-2,58	-0,41	-2,22
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,74	-1,74	-2,68	-0,87	-0,97
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,74	0,43	0,10	0,45	-1,25
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,91	0,59	0,21	0,59	-1,11
4.1.1. Intereses	0,30	0,31	0,31	0,31	0,32
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,57	0,08	0,14	0,87	-1,50
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)	0,02	0,19	-0,25	-0,59	0,06
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	0,16	0,16	0,16	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,14	0,14	0,14	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	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,05	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,05	0,01	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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,30	-6,41	-10,42	-14,68	-29,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-6,38	-7,40	-9,69	-13,79	-30,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,08	0,99	-0,73	-0,89	0,36
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,26	1,17	-0,57	-0,77	0,53
4.1.1. Intereses	0,20	0,20	0,18	0,17	0,23
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,08	-0,22	-0,17	-0,02	-0,53
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)	0,13	1,19	-0,57	-0,92	0,83
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)	0,18	0,18	0,17	0,15	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,15	0,15	0,13	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,02	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	0,02	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017			2018	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,56	7,77	2,02	4,21	-1,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,29	7,34	1,80	5,20	-1,12
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	0,42	0,22	-0,99	-0,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,50	0,66	0,46	-0,78	-0,37
4.1.1. Intereses	0,09	0,10	0,07	0,06	0,07
4.1.2. Dividendos	0,04	0,03	0,02	0,02	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,15	-0,05	-0,02	-0,11	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,10	0,10	-0,19	0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,19	0,41	0,14	-0,49	-0,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,36	0,09	-0,04	-0,09	-0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,02	0,18	0,01	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,25	0,25	0,23	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,23	0,20	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	16,04	7,85	12,13	10,94	7,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	16,03	6,91	10,81	12,65	6,51
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,01	0,94	1,32	-1,70	0,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,31	1,23	1,62	-1,44	0,87
4.1.1. Intereses	0,01	0,00	0,00	0,02	0,03
4.1.2. Dividendos	0,20	0,11	0,08	0,07	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,07	0,03	-0,03	-0,19	0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,04	0,24	0,08	-0,28	0,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,48	0,53	1,00	-1,09	0,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,78	0,39	0,55	0,13	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	-0,07	-0,06	-0,09	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,30	0,30	0,27	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,26	0,26	0,27	0,25	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	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2017		2018		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	70.338.445	66.745.232	65.587.211	66.438.531	61.896.604	-6,84	-12,00	-5,63
1.1. Valores representativos de deuda	51.170.614	47.296.735	46.383.898	45.726.888	42.151.084	-7,82	-17,63	-9,13
activos	3.966.487	3.006.474	4.091.289	5.297.818	5.426.180	2,42	36,80	32,63
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.514.970	6.679.413	6.932.851	8.058.193	8.259.949	2,50	26,78	19,14
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.126.035	6.844.503	6.888.593	7.106.694	6.875.038	-3,26	12,23	-0,20
1.4. Depósitos en EECC	6.121.130	5.517.145	5.060.263	5.275.694	4.361.352	-17,33	-28,75	-13,81
1.5. Derivados ²	401.748	403.842	318.463	268.206	246.897	-7,94	-38,54	-22,47
1.6. Otros	3.949	3.594	3.143	2.856	2.284	-20,03	-42,16	-27,33
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	118.262.845	124.761.640	129.298.283	133.400.136	138.636.749	3,93	17,23	7,22
2.1. Valores representativos de deuda	54.157.625	55.958.018	55.764.877	57.229.229	61.483.610	7,43	13,53	10,26
2.2. Instrumentos de patrimonio	15.177.363	16.225.553	16.710.242	17.354.584	18.144.829	4,55	19,55	8,59
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	48.306.419	51.984.780	56.288.682	58.470.961	58.630.177	0,27	21,37	4,16
2.4. Depósitos en EECC	100.960	89.915	73.891	38.475	38.444	-0,08	-61,92	-47,97
2.5. Derivados ²	520.478	503.374	460.591	306.887	339.688	10,69	-34,74	-26,25
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.142	3.395	3.509	1.456	1.648	13,15	-47,54	-53,04
4. Total cartera (=1+2+3)	188.604.432	191.510.267	194.889.003	199.840.123	200.535.001	0,35	6,33	2,90
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.688.000	3.747.443	4.051.193	4.009.870	4.104.476	2,36	11,29	1,32
1.1. Valores representativos de deuda	3.134.541	3.203.686	3.533.815	3.491.688	3.579.101	2,50	14,18	1,28
activos	172.983	108.266	144.141	179.509	117.079	-34,78	-32,32	-18,77
1.2. Instrumentos de patrimonio	446.734	446.311	422.312	427.486	431.413	0,92	-3,43	2,16
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	71.081	62.752	62.679	69.435	74.484	7,27	4,79	18,83
1.4. Depósitos en EECC	7.501	7.503	5.505	1.502	0	-100,00	-100,00	-100,00
1.5. Derivados ²	28.143	27.190	26.883	19.760	19.477	-1,43	-30,79	-27,55
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.164.877	3.420.562	3.561.484	3.894.537	3.932.886	0,98	24,27	10,43
2.1. Valores representativos de deuda	1.243.887	1.280.856	1.303.305	1.442.485	1.405.894	-2,54	13,02	7,87
2.2. Instrumentos de patrimonio	379.025	398.390	412.807	449.508	471.504	4,89	24,40	14,22
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.537.361	1.735.206	1.843.936	2.002.038	2.052.252	2,51	33,49	11,30
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	4.603	6.111	1.436	506	3.235	539,42	-29,73	125,28
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	34	33	32	37	35	-4,20	3,71	9,38
4. Total cartera (=1+2+3)	6.852.911	7.168.039	7.612.709	7.904.444	8.037.397	1,68	17,28	5,58

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.614.531	2.387.627	2.562.691	2.133.235	1.995.575	-6,45	-23,67	-22,13
1.1. Valores representativos de deuda	877.842	782.683	874.694	857.378	815.050	-4,94	-7,15	-6,82
activos	88.534	33.334	30.796	74.359	96.508	29,79	9,01	213,38
1.2. Instrumentos de patrimonio	639.898	617.270	728.740	706.978	668.827	-5,40	4,52	-8,22
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19.242	23.759	42.129	46.430	52.943	14,03	175,14	25,67
1.4. Depósitos en EECC	1.074.500	960.975	915.613	522.516	458.973	-12,16	-57,28	-49,87
1.5. Derivados ²	3.049	2.940	1.516	-67	-218	-225,12	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-100,00	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.200.645	7.911.451	8.448.291	7.763.360	7.635.923	-1,64	6,04	-9,62
2.1. Valores representativos de deuda	2.890.593	3.303.722	3.567.059	3.453.066	3.448.755	-0,12	19,31	-3,32
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.709.140	3.919.684	4.111.718	4.168.098	4.067.466	-2,41	9,66	-1,08
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	597.168	685.993	763.403	140.562	118.513	-15,69	-80,15	-84,48
2.4. Depósitos en EECC	878	851	840	0	0	-	-100,00	-100,00
2.5. Derivados ²	2.867	1.201	5.271	1.634	1.189	-27,22	-58,53	-77,44
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	829	551	237	239	167	-30,07	-79,85	-29,54
4. Total cartera (=1+2+3)	9.816.005	10.299.629	11.011.219	9.896.834	9.631.664	-2,68	-1,88	-12,53
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	856.771	935.144	924.755	1.003.111	1.020.279	1,71	19,08	10,33
1.1. Valores representativos de deuda	187.787	230.301	232.864	261.297	240.192	-8,08	27,91	3,15
activos	37.884	45.262	74.375	78.591	78.408	-0,23	106,97	5,42
1.2. Instrumentos de patrimonio	602.882	641.536	616.908	655.735	689.808	5,20	14,42	11,82
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.860	36.454	53.326	56.530	61.109	8,10	104,65	14,60
1.4. Depósitos en EECC	36.322	26.983	21.955	30.362	30.153	-0,69	-16,98	37,34
1.5. Derivados ²	-80	-139	-299	-813	-983	-20,86	-1.124,67	-228,76
1.6. Otros	0	9	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	683.922	766.537	856.100	905.684	983.390	8,58	43,79	14,87
2.1. Valores representativos de deuda	207.584	228.439	278.858	274.851	291.922	6,21	40,63	4,68
2.2. Instrumentos de patrimonio	305.388	329.545	353.551	393.189	445.098	13,20	45,75	25,89
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	166.000	203.459	220.122	233.860	241.171	3,13	45,28	9,56
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	4.950	5.094	3.570	3.783	5.199	37,42	5,03	45,63
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-100,00	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	62	63	70	63	64	2,24	4,00	-8,57
4. Total cartera (=1+2+3)	1.540.754	1.701.745	1.780.925	1.908.857	2.003.734	4,97	30,05	12,51

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPañIAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	7.519.376	6.819.602	6.614.642	6.085.094	5.717.802	-6,04	-23,96	-13,56
1.1. Valores representativos de deuda	3.384.515	2.976.604	3.020.011	3.149.398	2.940.221	-6,64	-13,13	-2,64
activos	30.809	34.299	50.458	29.999	44.700	49,00	45,09	-11,41
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.287.579	1.261.284	1.292.867	1.282.522	1.257.175	-1,98	-2,36	-2,76
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	281.173	302.953	284.264	264.420	221.669	-16,17	-21,16	-22,02
1.4. Depósitos en EECC	2.467.167	2.197.299	1.937.578	1.330.367	1.244.551	-6,45	-49,56	-35,77
1.5. Derivados ²	98.942	81.462	79.922	58.385	54.185	-7,19	-45,24	-32,20
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	10.240.801	10.782.718	11.186.292	12.018.290	12.270.241	2,10	19,82	9,69
2.1. Valores representativos de deuda	4.748.096	5.000.493	5.003.706	5.373.383	5.343.736	-0,55	12,54	6,80
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.086.312	1.133.338	1.166.465	1.189.964	1.243.180	4,47	14,44	6,58
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.393.889	4.636.996	5.005.370	5.452.581	5.675.141	4,08	29,16	13,38
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	12.503	11.892	10.750	2.362	8.184	246,47	-34,54	-23,87
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.778	4.822	4.970	4.745	4.793	1,02	0,31	-3,56
4. Total cartera (=1+2+3)	17.764.956	17.607.143	17.805.905	18.108.129	17.992.836	-0,64	1,28	1,05
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.239.996	3.249.522	3.291.584	3.536.767	3.487.131	-1,40	7,63	5,94
1.1. Valores representativos de deuda	1.326.999	1.346.913	1.343.819	1.382.680	1.370.937	-0,85	3,31	2,02
activos	281.672	258.113	243.846	253.550	220.062	-13,21	-21,87	-9,75
1.2. Instrumentos de patrimonio	755.925	783.533	918.054	1.061.440	1.111.919	4,76	47,09	21,12
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	284.443	264.422	294.869	363.633	380.816	4,73	33,88	29,15
1.4. Depósitos en EECC	855.335	836.884	716.232	710.622	601.431	-15,37	-29,68	-16,03
1.5. Derivados ²	13.588	13.938	14.910	14.197	18.432	29,83	35,65	23,62
1.6. Otros	3.706	3.832	3.701	4.195	3.594	-14,33	-3,02	-2,89
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.035.802	7.593.524	8.206.119	8.612.373	9.126.845	5,97	29,72	11,22
2.1. Valores representativos de deuda	1.600.433	1.715.685	1.876.233	1.991.912	1.971.357	-1,03	23,18	5,07
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.584.258	3.952.126	4.327.058	4.476.121	4.864.217	8,67	35,71	12,41
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.831.453	1.909.090	1.978.398	2.126.068	2.264.159	6,50	23,63	14,44
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	17.892	14.950	23.060	16.904	25.830	52,81	44,37	12,01
2.6. Otros	1.766	1.672	1.368	1.368	1.281	-6,39	-27,47	-6,36
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	656	637	518	516	515	-0,25	-21,51	-0,58
4. Total cartera (=1+2+3)	10.276.455	10.843.684	11.498.220	12.149.657	12.614.490	3,83	22,75	9,71

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES³							
1. Monetario	3.271.961	1.892.799	2.874.757	5.101.405	4.763.535	-6,62	45,59
2. Renta Fija Euro	10.242.348	7.887.466	15.061.885	12.236.735	10.233.522	-16,37	-0,09
3. Renta Fija Internacional	934.364	678.306	1.005.449	1.434.123	740.485	-48,37	-20,75
4. Renta Fija Mixta Euro	2.890.759	1.711.150	2.140.854	2.982.909	1.974.062	-33,82	-31,71
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.799.171	1.601.080	3.075.056	3.341.033	1.933.929	-42,12	-30,91
6. Renta Variable Mixta Euro	511.745	264.683	439.755	526.612	308.390	-41,44	-39,74
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.525.558	1.404.598	2.493.095	3.825.271	1.986.777	-48,06	-21,33
8. Renta Variable Euro	2.275.472	1.421.027	4.184.089	2.908.763	1.731.253	-40,48	-23,92
9. Renta Variable Internacional	3.213.515	2.273.916	5.632.284	4.907.128	2.891.267	-41,08	-10,03
10. IIC de Gestión Pasiva	504.024	491.535	489.007	752.914	356.875	-52,60	-29,19
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	230.341	91.479	183.131	110.888	167.103	50,70	-27,45
12. Garantizado de Rendimiento Variable	372.691	207.089	310.013	340.598	486.214	42,75	30,46
13. De Garantía Parcial	3.071	27.248	4.341	5.645	3.829	-32,17	24,68
14. Retorno Absoluto	2.963.155	2.582.462	2.275.816	2.461.518	1.713.106	-30,40	-42,19
15. Global	6.824.741	3.612.701	6.060.280	7.502.364	5.118.325	-31,78	-25,00
16. Total FI (=1 a 15)	39.562.924	26.147.544	46.229.812	48.437.905	34.408.672	-28,96	-13,03
REEMBOLSOS³							
1. Monetario	3.883.508	2.394.646	3.765.360	5.636.684	4.958.279	-12,04	27,68
2. Renta Fija Euro	10.209.335	6.978.267	13.722.540	12.397.703	9.957.071	-19,69	-2,47
3. Renta Fija Internacional	1.537.290	1.019.252	1.385.248	1.793.834	922.638	-48,57	-39,98
4. Renta Fija Mixta Euro	1.746.601	1.584.244	2.103.860	3.786.213	2.343.625	-38,10	34,18
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.548.283	1.485.335	2.399.484	1.811.541	1.618.381	-10,66	-54,39
6. Renta Variable Mixta Euro	265.954	133.452	236.114	335.659	292.644	-12,82	10,04
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.091.621	725.674	1.206.513	2.147.648	1.457.092	-32,15	33,48
8. Renta Variable Euro	1.317.752	774.698	3.641.060	1.051.112	1.474.518	40,28	11,90
9. Renta Variable Internacional	2.810.300	1.251.232	4.517.039	3.363.180	2.092.212	-37,79	-25,55
10. IIC de Gestión Pasiva	1.719.039	1.225.706	1.939.195	1.899.647	1.737.912	-8,51	1,10
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.008.771	1.023.244	530.909	309.399	399.787	29,21	-60,37
12. Garantizado de Rendimiento Variable	724.376	578.682	735.758	456.593	649.434	42,23	-10,35
13. De Garantía Parcial	90.938	109.971	117.552	151.234	160.742	6,29	76,76
14. Retorno Absoluto	1.169.364	1.433.646	1.836.608	1.717.154	1.909.865	11,22	63,33
15. Global	2.471.364	1.970.943	2.421.470	2.667.212	2.414.589	-9,47	-2,30
16. Total FI (=1 a 15)	33.594.503	22.688.995	40.584.657	39.524.812	32.388.790	-18,05	-3,59
NETO							
1. Monetario	-611.547	-501.846	-890.604	-535.279	-194.744	63,62	68,16
2. Renta Fija Euro	33.013	909.198	1.339.345	-160.968	276.451	-	737,40
3. Renta Fija Internacional	-602.926	-340.946	-379.799	-359.711	-182.152	49,36	69,79
4. Renta Fija Mixta Euro	1.144.158	126.906	36.995	-803.304	-369.562	53,99	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-749.113	115.745	675.571	1.529.492	315.548	-79,37	-
6. Renta Variable Mixta Euro	245.790	131.232	203.641	190.953	15.745	-91,75	-93,59
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.433.938	678.924	1.286.583	1.677.623	529.684	-68,43	-63,06
8. Renta Variable Euro	957.721	646.329	543.029	1.857.651	256.735	-86,18	-73,19
9. Renta Variable Internacional	403.215	1.022.684	1.115.245	1.543.948	799.054	-48,25	98,17
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.215.016	-734.171	-1.450.188	-1.146.733	-1.381.037	-20,43	-13,66
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-778.430	-931.765	-347.778	-198.510	-232.684	-17,22	70,11
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-351.685	-371.593	-425.745	-115.995	-163.220	-40,71	53,59
13. De Garantía Parcial	-87.867	-82.723	-113.211	-145.589	-156.913	-7,78	-78,58
14. Retorno Absoluto	1.793.791	1.148.816	439.208	744.364	-196.758	-	-
15. Global	4.353.377	1.641.758	3.638.809	4.835.151	2.703.736	-44,08	-37,89
16. Total FI (=1 a 15)	5.968.421	3.458.549	5.645.155	8.913.093	2.019.882	-77,34	-66,16

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 segundo trimestre de 2018, del orden de 1391,8 y 1482,3 millones de euros, respectivamente.

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

CUADRO 2.9

Porcentaje	2017		2018		
	II	III	IV	I	II
	1. Monetario	-0,07	-0,08	-0,09	-0,13
2. Renta Fija Euro	0,12	0,12	-0,02	-0,21	-0,75
3. Renta Fija Internacional	-0,87	-0,29	-0,51	-0,75	-0,57
4. Renta Fija Mixta Euro	0,17	0,40	-0,19	-0,73	-0,72
5. Renta Fija Mixta Internacional	-0,11	0,36	0,41	-1,00	-0,28
6. Renta Variable Mixta Euro	0,16	0,83	-1,11	-1,96	0,28
7. Renta Variable Mixta Internacional	-0,17	0,79	0,90	-1,63	0,68
8. Renta Variable Euro	2,06	0,55	-0,23	-1,78	1,88
9. Renta Variable Internacional	-0,46	2,09	1,27	-3,51	3,59
10. IIC de Gestión Pasiva	0,52	0,50	-0,20	-0,51	0,23
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,48	0,29	0,30	1,02	-1,30
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,74	0,43	0,09	0,45	-1,24
13. De Garantía Parcial	0,06	1,01	-0,74	-0,96	0,31
14. Retorno Absoluto	0,27	0,43	0,23	-0,94	-0,57
15. Global	0,07	0,94	1,31	-1,58	0,66
16. Total FI (=1 a 15)	0,16	0,56	0,33	-1,04	0,23

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	9.364.720	9.860.295	10.080.255	10.804.999	11.218.135	3,82	19,79	11,29					
1.1. Residentes	9.283.417	9.775.710	9.994.395	10.716.077	11.127.615	3,84	19,87	11,34					
1.2. No residentes	81.303	84.585	85.860	88.922	90.520	1,80	11,34	5,43					
2. Personas jurídicas	205.202	208.001	207.199	214.935	217.020	0,97	5,76	4,74					
2.1. Entidades de Crédito	632	638	515	506	635	25,49	0,47	23,30					
2.2. Otros agentes residentes	203.662	206.445	205.804	213.531	215.461	0,90	5,79	4,69					
2.2.1. Empresas de seguros	1.531	1.487	1.463	1.500	1.519	1,27	-0,78	3,83					
2.2.2. Fondos de pensiones	734	762	757	747	742	-0,67	1,09	-1,98					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.877	2.876	2.806	2.735	2.831	3,51	-1,60	0,89					
2.2.4. Otros	198.520	201.320	200.778	208.549	210.369	0,87	5,97	4,78					
2.3. Entidades no residentes	908	918	880	898	924	2,90	1,76	5,00					
3. Total partícipes	9.569.922	10.068.296	10.287.454	11.019.934	11.435.155	3,77	19,49	11,16					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	209.000.600	212.672.079	218.429.638	223.612.162	226.346.565	1,22	8,30	3,62					
1.1. Residentes	206.029.750	209.623.081	215.290.801	220.446.098	223.127.515	1,22	8,30	3,64					
1.2. No residentes	2.970.850	3.048.998	3.138.838	3.166.064	3.219.050	1,67	8,35	2,56					
2. Personas jurídicas	44.580.525	45.794.148	46.765.149	47.652.139	47.427.396	-0,47	6,39	1,42					
2.1. Entidades de Crédito	455.079	462.720	342.245	369.749	346.206	-6,37	-23,92	1,16					
2.2. Otros agentes residentes	43.178.449	44.411.982	45.518.795	46.318.451	46.033.048	-0,62	6,61	1,13					
2.2.1. Empresas de seguros	8.663.608	8.852.199	8.991.986	9.320.736	9.223.515	-1,04	6,46	2,57					
2.2.2. Fondos de pensiones	2.509.735	2.678.094	2.764.973	2.899.244	2.892.248	-0,24	15,24	4,60					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.071.667	7.595.841	7.697.146	7.706.734	7.642.165	-0,84	8,07	-0,71					
2.2.4. Otros	24.933.439	25.285.848	26.064.691	26.391.736	26.275.120	-0,44	5,38	0,81					
2.3. Entidades no residentes	946.997	919.446	904.109	963.939	1.048.142	8,74	10,68	15,93					
3. Total patrimonio	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	0,93	7,96	3,24					

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	327.232	332.856	333.977	365.590	397.661		8,77	21,52	19,07				
1.1. Residentes	323.565	329.190	330.338	361.875	393.868		8,84	21,73	19,23				
1.2. No residentes	3.667	3.666	3.639	3.715	3.793		2,10	3,44	4,23				
2. Personas jurídicas	8.940	8.723	8.504	8.306	8.262		-0,53	-7,58	-2,85				
2.1. Entidades de Crédito	22	25	23	12	11		-8,33	-50,00	-52,17				
2.2. Otros agentes residentes	8.883	8.661	8.447	8.264	8.223		-0,50	-7,43	-2,65				
2.2.1. Empresas de seguros	29	27	30	30	28		-6,67	-3,45	-6,67				
2.2.2. Fondos de pensiones	16	14	15	15	11		-26,67	-31,25	-26,67				
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	77	69	63	47	45		-4,26	-41,56	-28,57				
2.2.4. Otros	8.761	8.551	8.339	8.172	8.139		-0,40	-7,10	-2,40				
2.3. Entidades no residentes	35	37	34	30	28		-6,67	-20,00	-17,65				
3. Total partícipes	336.172	341.579	342.481	373.896	405.923		8,57	20,75	18,52				
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	7.158.181	6.824.276	6.051.517	5.671.839	5.531.440		-2,48	-22,73	-8,59				
1.1. Residentes	7.083.291	6.750.239	5.984.611	5.610.972	5.473.480		-2,45	-22,73	-8,54				
1.2. No residentes	74.890	74.036	66.906	60.867	57.960		-4,78	-22,61	-13,37				
2. Personas jurídicas	1.370.341	1.195.523	1.070.799	906.399	838.740		-7,46	-38,79	-21,67				
2.1. Entidades de Crédito	29.200	24.033	30.699	20.639	2.382		-88,46	-91,84	-92,24				
2.2. Otros agentes residentes	1.307.287	1.143.503	1.022.680	867.000	814.398		-6,07	-37,70	-20,37				
2.2.1. Empresas de seguros	132.154	123.729	119.091	88.075	85.371		-3,07	-35,40	-28,31				
2.2.2. Fondos de pensiones	8.493	6.870	7.165	7.274	7.405		1,80	-12,81	3,35				
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	204.844	101.742	95.248	68.861	72.267		4,95	-64,72	-24,13				
2.2.4. Otros	961.797	911.163	801.177	702.790	649.356		-7,60	-32,49	-18,95				
2.3. Entidades no residentes	33.854	27.987	17.419	18.760	21.959		17,05	-35,14	26,06				
3. Total patrimonio	8.528.523	8.019.799	7.122.316	6.578.238	6.370.179		-3,16	-25,31	-10,56				

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	1.852.865	1.871.027	1.839.164	1.915.580	1.988.759	3,82	7,33	8,13					
1.1. Residentes	1.832.359	1.850.683	1.819.101	1.895.632	1.968.677	3,85	7,44	8,22					
1.2. No residentes	20.506	20.344	20.063	19.948	20.082	0,67	-2,07	0,09					
2. Personas jurídicas	52.799	52.154	51.538	51.580	51.500	-0,16	-2,46	-0,07					
2.1. Entidades de Crédito	96	89	85	76	98	28,95	2,08	15,29					
2.2. Otros agentes residentes	52.455	51.813	51.205	51.259	51.149	-0,21	-2,49	-0,11					
2.2.1. Empresas de seguros	344	335	345	349	349	0,00	1,45	1,16					
2.2.2. Fondos de pensiones	148	179	162	173	170	-1,73	14,86	4,94					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	699	727	715	684	636	-7,02	-9,01	-11,05					
2.2.4. Otros	51.264	50.572	49.983	50.053	49.994	-0,12	-2,48	0,02					
2.3. Entidades no residentes	248	252	248	245	253	3,27	2,02	2,02					
3. Total partícipes	1.905.664	1.923.181	1.890.702	1.967.160	2.040.259	3,72	7,06	7,91					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	38.054.322	38.625.325	39.487.008	39.364.434	39.881.107	1,31	4,80	1,00					
1.1. Residentes	37.450.353	38.006.182	38.853.934	38.757.177	39.272.155	1,33	4,86	1,08					
1.2. No residentes	603.969	619.143	633.074	607.257	608.952	0,28	0,83	-3,81					
2. Personas jurídicas	15.573.820	15.930.588	16.420.054	16.476.338	15.870.593	-3,68	1,91	-3,35					
2.1. Entidades de Crédito	88.178	91.336	77.775	106.330	81.117	-23,71	-8,01	4,30					
2.2. Otros agentes residentes	15.354.185	15.726.591	16.222.242	16.238.013	15.653.457	-3,60	1,95	-3,51					
2.2.1. Empresas de seguros	3.364.106	3.166.587	3.267.035	3.450.179	3.509.961	1,73	4,34	7,44					
2.2.2. Fondos de pensiones	947.845	1.012.003	1.011.807	1.109.052	1.107.788	-0,11	16,87	9,49					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.267.376	4.649.961	4.582.774	4.562.916	4.414.470	-3,25	3,45	-3,67					
2.2.4. Otros	6.774.858	6.898.039	7.360.626	7.115.865	6.621.239	-6,95	-2,27	-10,05					
2.3. Entidades no residentes	131.457	112.661	120.037	131.995	136.019	3,05	3,47	13,31					
3. Total patrimonio	53.628.142	54.555.912	55.907.063	55.840.773	55.751.700	-0,16	3,96	-0,28					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.3

	2017		2018		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	406.913	388.488	387.101	363.756	387.013	6,39	-4,89	-0,02
1.1. Residentes	404.359	385.960	384.504	361.221	384.529	6,45	-4,90	0,01
1.2. No residentes	2.554	2.528	2.597	2.535	2.484	-2,01	-2,74	-4,35
2. Personas jurídicas	7.926	6.949	7.263	6.805	6.805	0,00	-14,14	-6,31
2.1. Entidades de Crédito	41	33	36	31	45	45,16	9,76	25,00
2.2. Otros agentes residentes	7.870	6.905	7.212	6.758	6.745	-0,19	-14,29	-6,48
2.2.1. Empresas de seguros	100	81	88	83	92	10,84	-8,00	4,55
2.2.2. Fondos de pensiones	101	93	96	94	96	2,13	-4,95	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	225	201	197	194	261	34,54	16,00	32,49
2.2.4. Otros	7.444	6.530	6.831	6.387	6.296	-1,42	-15,42	-7,83
2.3. Entidades no residentes	15	11	15	16	15	-6,25	0,00	0,00
3. Total partícipes	414.839	395.437	394.364	370.561	393.818	6,28	-5,07	-0,14
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.424.681	6.406.462	6.200.019	5.636.761	5.481.317	-2,76	-26,17	-11,59
1.1. Residentes	7.336.388	6.323.205	6.115.444	5.555.598	5.403.113	-2,74	-26,35	-11,65
1.2. No residentes	88.293	83.256	84.575	81.163	78.204	-3,65	-11,43	-7,53
2. Personas jurídicas	1.543.560	1.314.924	1.334.490	1.269.593	1.278.137	0,67	-17,20	-4,22
2.1. Entidades de Crédito	39.090	36.489	37.681	38.338	34.992	-8,73	-10,48	-7,14
2.2. Otros agentes residentes	1.495.846	1.269.919	1.288.368	1.222.768	1.234.307	0,94	-17,48	-4,20
2.2.1. Empresas de seguros	339.350	384.017	404.440	359.467	362.178	0,75	6,73	-10,45
2.2.2. Fondos de pensiones	55.693	38.206	41.429	42.396	41.620	-1,83	-25,27	0,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	276.819	232.851	235.690	252.017	282.744	12,19	2,14	19,96
2.2.4. Otros	823.985	614.845	606.809	568.888	547.764	-3,71	-33,52	-9,73
2.3. Entidades no residentes	8.624	8.517	8.441	8.487	8.838	4,14	2,48	4,70
3. Total patrimonio	8.968.241	7.721.386	7.534.508	6.906.354	6.759.454	-2,13	-24,63	-10,29

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	473.326	529.471	553.027	725.031	731.774	0,93	54,60	32,32
1.1. Residentes	469.300	525.090	548.516	719.307	726.052	0,94	54,71	32,37
1.2. No residentes	4.026	4.381	4.511	5.724	5.722	-0,03	42,13	26,85
2. Personas jurídicas	11.443	12.199	12.163	14.977	15.342	2,44	34,07	26,14
2.1. Entidades de Crédito	15	16	14	11	13	18,18	-13,33	-7,14
2.2. Otros agentes residentes	11.393	12.146	12.115	14.929	15.291	2,42	34,21	26,22
2.2.1. Empresas de seguros	65	69	72	79	78	-1,27	20,00	8,33
2.2.2. Fondos de pensiones	10	11	16	13	15	15,38	50,00	-6,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	22	26	34	30	54	80,00	145,45	58,82
2.2.4. Otros	11.296	12.040	11.993	14.807	15.144	2,28	34,07	26,27
2.3. Entidades no residentes	35	37	34	37	38	2,70	8,57	11,76
3. Total partícipes	484.769	541.670	565.190	740.008	747.116	0,96	54,12	32,19
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.579.093	17.319.542	17.407.488	21.578.339	21.469.890	-0,50	29,50	23,34
1.1. Residentes	16.376.430	17.106.714	17.195.321	21.323.027	21.222.107	-0,47	29,59	23,42
1.2. No residentes	202.663	212.829	212.167	255.312	247.782	-2,95	22,26	16,79
2. Personas jurídicas	2.839.475	3.192.072	3.101.320	3.265.549	3.345.835	2,46	17,83	7,88
2.1. Entidades de Crédito	15.737	16.095	11.573	25.907	26.707	3,09	69,71	130,77
2.2. Otros agentes residentes	2.796.600	3.130.750	3.049.187	3.197.849	3.273.107	2,35	17,04	7,34
2.2.1. Empresas de seguros	594.191	862.066	886.856	869.704	818.071	-5,94	37,68	-7,76
2.2.2. Fondos de pensiones	3.312	33.412	42.889	32.212	32.415	0,63	878,71	-24,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	26.228	32.945	35.851	43.688	55.757	27,63	112,59	55,52
2.2.4. Otros	2.172.869	2.202.327	2.083.591	2.252.244	2.366.864	5,09	8,93	13,60
2.3. Entidades no residentes	27.139	45.227	40.560	41.793	46.021	10,12	69,58	13,46
3. Total patrimonio	19.418.569	20.511.614	20.508.809	24.843.887	24.815.725	-0,11	27,79	21,00

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	614.242	597.101	615.991	485.700	491.104	1,11	-20,05	-20,27
1.1. Residentes	608.558	591.304	609.934	480.592	485.913	1,11	-20,15	-20,33
1.2. No residentes	5.684	5.797	6.057	5.108	5.191	1,62	-8,67	-14,30
2. Personas jurídicas	15.657	15.917	16.342	14.140	14.357	1,53	-8,30	-12,15
2.1. Entidades de Crédito	13	13	10	13	14	7,69	7,69	40,00
2.2. Otros agentes residentes	15.599	15.857	16.290	14.086	14.299	1,51	-8,33	-12,22
2.2.1. Empresas de seguros	63	59	58	57	58	1,75	-7,94	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	12	13	14	12	12	0,00	0,00	-14,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31	30	29	29	58	100,00	87,10	100,00
2.2.4. Otros	15.493	15.755	16.189	13.988	14.171	1,31	-8,53	-12,47
2.3. Entidades no residentes	45	47	42	41	44	7,32	-2,22	4,76
3. Total partícipes	629.899	613.018	632.333	499.840	505.461	1,12	-19,76	-20,06
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.701.959	19.459.827	20.072.042	16.275.126	16.449.460	1,07	-16,51	-18,05
1.1. Residentes	19.426.116	19.186.242	19.790.251	16.038.452	16.200.430	1,01	-16,60	-18,14
1.2. No residentes	275.842	273.585	281.790	236.675	249.030	5,22	-9,72	-11,63
2. Personas jurídicas	2.657.228	2.696.983	2.826.125	2.647.100	2.714.168	2,53	2,14	-3,96
2.1. Entidades de Crédito	8.295	8.622	15.946	17.393	17.612	1,26	112,32	10,45
2.2. Otros agentes residentes	2.634.260	2.672.561	2.794.811	2.614.373	2.679.416	2,49	1,71	-4,13
2.2.1. Empresas de seguros	199.074	200.283	198.937	198.488	204.029	2,79	2,49	2,56
2.2.2. Fondos de pensiones	4.955	6.020	5.170	4.136	4.129	-0,17	-16,67	-20,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21.684	20.821	21.985	24.323	46.724	92,10	115,48	112,53
2.2.4. Otros	2.408.546	2.445.438	2.568.719	2.387.426	2.424.534	1,55	0,66	-5,61
2.3. Entidades no residentes	14.673	15.799	15.368	15.334	17.141	11,78	16,82	11,54
3. Total patrimonio	22.359.187	22.156.809	22.898.167	18.922.227	19.163.629	1,28	-14,29	-16,31

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2017		2018			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	112.390	116.978	121.693	127.723	121.472	-4,89	8,08	-0,18
1.1. Residentes	111.174	115.666	120.311	126.324	120.069	-4,95	8,00	-0,20
1.2. No residentes	1.216	1.312	1.382	1.399	1.403	0,29	15,38	1,52
2. Personas jurídicas	2.865	2.927	2.978	3.067	3.111	1,43	8,59	4,47
2.1. Entidades de Crédito	6	8	9	10	10	0,00	66,67	11,11
2.2. Otros agentes residentes	2.846	2.906	2.956	3.042	3.085	1,41	8,40	4,36
2.2.1. Empresas de seguros	34	34	34	34	36	5,88	5,88	5,88
2.2.2. Fondos de pensiones	24	26	26	25	22	-12,00	-8,33	-15,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15	15	14	15	21	40,00	40,00	50,00
2.2.4. Otros	2.773	2.831	2.882	2.968	3.006	1,28	8,40	4,30
2.3. Entidades no residentes	13	13	13	15	16	6,67	23,08	23,08
3. Total partícipes	115.255	119.905	124.671	130.790	124.583	-4,75	8,09	-0,07
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.604.989	2.743.210	2.877.486	3.027.191	3.046.169	0,63	16,94	5,86
1.1. Residentes	2.564.849	2.698.331	2.829.005	2.977.445	2.996.186	0,63	16,82	5,91
1.2. No residentes	40.140	44.879	48.481	49.746	49.983	0,48	24,52	3,10
2. Personas jurídicas	714.634	735.782	753.442	720.970	722.602	0,23	1,11	-4,09
2.1. Entidades de Crédito	9.193	9.707	8.914	2.233	1.917	-14,15	-79,15	-78,49
2.2. Otros agentes residentes	703.938	724.509	736.282	710.035	711.918	0,27	1,13	-3,31
2.2.1. Empresas de seguros	329.492	340.872	335.019	311.913	313.736	0,58	-4,78	-6,35
2.2.2. Fondos de pensiones	29.143	29.409	30.354	29.832	26.479	-11,24	-9,14	-12,77
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.638	9.291	9.038	13.116	14.744	12,41	93,03	63,13
2.2.4. Otros	337.665	344.936	361.871	355.174	356.960	0,50	5,71	-1,36
2.3. Entidades no residentes	1.503	1.566	8.246	8.703	8.767	0,74	483,30	6,32
3. Total patrimonio	3.319.623	3.478.992	3.630.928	3.748.161	3.768.770	0,55	13,53	3,80

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	407.653	422.223	448.637	475.372	479.056	0,77	17,52	6,78
1.1. Residentes	403.661	418.012	444.176	470.640	474.164	0,75	17,47	6,75
1.2. No residentes	3.992	4.211	4.461	4.732	4.892	3,38	22,55	9,66
2. Personas jurídicas	10.292	10.645	11.100	12.072	12.115	0,36	17,71	9,14
2.1. Entidades de Crédito	22	20	18	19	24	26,32	9,09	33,33
2.2. Otros agentes residentes	10.216	10.574	11.033	11.999	12.037	0,32	17,82	9,10
2.2.1. Empresas de seguros	66	68	69	70	72	2,86	9,09	4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	9	11	9	9	10	11,11	11,11	11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	44	45	45	40	43	7,50	-2,27	-4,44
2.2.4. Otros	10.097	10.450	10.910	11.880	11.912	0,27	17,98	9,18
2.3. Entidades no residentes	54	51	49	54	54	0,00	0,00	10,20
3. Total partícipes	417.945	432.868	459.737	487.444	491.171	0,76	17,52	6,84
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.313.424	15.004.839	16.350.798	17.485.121	17.669.928	1,06	23,45	8,07
1.1. Residentes	14.088.968	14.762.854	16.092.128	17.205.044	17.372.469	0,97	23,31	7,96
1.2. No residentes	224.456	241.985	258.670	280.077	297.459	6,21	32,52	15,00
2. Personas jurídicas	2.198.386	2.270.725	2.405.017	2.627.029	2.601.228	-0,98	18,32	8,16
2.1. Entidades de Crédito	11.608	11.561	9.373	9.463	12.732	34,55	9,68	35,84
2.2. Otros agentes residentes	2.170.153	2.242.172	2.376.635	2.598.087	2.567.942	-1,16	18,33	8,05
2.2.1. Empresas de seguros	287.686	278.975	251.021	251.994	274.386	8,89	-4,62	9,31
2.2.2. Fondos de pensiones	5.335	5.561	5.284	5.125	5.479	6,91	2,70	3,69
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13.914	15.208	16.064	14.789	15.591	5,42	12,05	-2,94
2.2.4. Otros	1.863.217	1.942.429	2.104.265	2.326.178	2.272.486	-2,31	21,97	7,99
2.3. Entidades no residentes	16.624	16.991	19.009	19.479	20.554	5,52	23,64	8,13
3. Total patrimonio	16.511.809	17.275.563	18.755.815	20.112.150	20.271.157	0,79	22,77	8,08

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2017					2018					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	504.558	650.757	697.852	864.684	913.845	5,69	81,12	30,95					
1.1. Residentes	500.739	646.020	692.921	859.248	908.149	5,69	81,36	31,06					
1.2. No residentes	3.819	4.737	4.931	5.436	5.696	4,78	49,15	15,51					
2. Personas jurídicas	11.441	12.784	13.076	14.759	15.324	3,83	33,94	17,19					
2.1. Entidades de Crédito	37	35	31	34	41	20,59	10,81	32,26					
2.2. Otros agentes residentes	11.328	12.673	12.962	14.647	15.200	3,78	34,18	17,27					
2.2.1. Empresas de seguros	194	188	187	189	188	-0,53	-3,09	0,53					
2.2.2. Fondos de pensiones	131	117	117	120	117	-2,50	-10,69	0,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	554	546	555	584	590	1,03	6,50	6,31					
2.2.4. Otros	10.449	11.822	12.103	13.754	14.305	4,01	36,90	18,19					
2.3. Entidades no residentes	76	76	83	78	83	6,41	9,21	0,00					
3. Total partícipes	515.999	663.541	710.928	879.443	929.169	5,65	80,07	30,70					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	7.243.139	7.825.910	8.192.814	9.446.509	9.904.056	4,84	36,74	20,89					
1.1. Residentes	7.130.994	7.705.465	8.067.127	9.310.147	9.762.243	4,86	36,90	21,01					
1.2. No residentes	112.145	120.444	125.686	136.362	141.813	4,00	26,46	12,83					
2. Personas jurídicas	3.753.366	3.927.363	4.010.395	4.323.945	4.378.144	1,25	16,65	9,17					
2.1. Entidades de Crédito	21.513	22.665	8.215	15.587	17.188	10,27	-20,10	109,23					
2.2. Otros agentes residentes	3.218.710	3.411.179	3.527.392	3.801.537	3.800.552	-0,03	18,08	7,74					
2.2.1. Empresas de seguros	1.039.523	1.048.639	1.076.109	1.044.826	1.056.952	1,16	1,68	-1,78					
2.2.2. Fondos de pensiones	516.008	555.063	538.110	633.673	618.339	-2,42	19,83	14,91					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	728.381	819.978	863.715	925.114	884.682	-4,37	21,46	2,43					
2.2.4. Otros	934.799	987.498	1.049.458	1.197.925	1.240.579	3,56	32,71	18,21					
2.3. Entidades no residentes	513.143	493.519	474.788	506.821	560.404	10,57	9,21	18,03					
3. Total patrimonio	10.996.504	11.753.273	12.203.209	13.770.455	14.282.200	3,72	29,88	17,04					

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.526.791	1.767.961	1.841.867	2.045.352	2.159.009	5,56	41,41	17,22
1.1. Residentes	1.518.308	1.758.115	1.831.557	2.034.028	2.147.016	5,55	41,41	17,22
1.2. No residentes	8.483	9.846	10.310	11.324	11.993	5,91	41,38	16,32
2. Personas jurídicas	21.179	22.914	23.500	26.313	27.445	4,30	29,59	16,79
2.1. Entidades de Crédito	201	205	114	115	135	17,39	-32,84	18,42
2.2. Otros agentes residentes	20.861	22.584	23.262	26.061	27.165	4,24	30,22	16,78
2.2.1. Empresas de seguros	308	301	302	319	322	0,94	4,55	6,62
2.2.2. Fondos de pensiones	129	134	138	138	140	1,45	8,53	1,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	590	604	621	629	647	2,86	9,66	4,19
2.2.4. Otros	19.834	21.545	22.201	24.975	26.056	4,33	31,37	17,36
2.3. Entidades no residentes	117	125	124	137	145	5,84	23,93	16,94
3. Total partícipes	1.547.970	1.790.875	1.865.367	2.071.665	2.186.454	5,54	41,25	17,21
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.839.239	18.128.955	19.461.748	20.080.842	21.541.442	7,27	27,92	10,69
1.1. Residentes	16.610.212	17.882.209	19.198.441	19.810.635	21.253.847	7,29	27,96	10,71
1.2. No residentes	229.028	246.747	263.308	270.207	287.595	6,44	25,57	9,22
2. Personas jurídicas	4.155.035	4.316.364	4.602.870	4.727.204	4.942.824	4,56	18,96	7,39
2.1. Entidades de Crédito	67.044	64.917	31.690	29.931	28.258	-5,59	-57,85	-10,83
2.2. Otros agentes residentes	4.003.412	4.164.182	4.479.488	4.601.944	4.813.521	4,60	20,24	7,46
2.2.1. Empresas de seguros	530.965	519.681	544.851	601.572	634.534	5,48	19,51	16,46
2.2.2. Fondos de pensiones	669.620	674.763	754.534	711.535	715.273	0,53	6,82	-5,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	970.876	1.002.944	1.129.389	1.116.680	1.141.697	2,24	17,59	1,09
2.2.4. Otros	1.831.950	1.966.793	2.050.714	2.172.158	2.322.017	6,90	26,75	13,23
2.3. Entidades no residentes	84.580	87.265	91.692	95.328	101.045	6,00	19,47	10,20
3. Total patrimonio	20.994.274	22.445.319	24.064.618	24.808.046	26.484.266	6,76	26,15	10,05

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	686.307	663.251	629.303	592.861	546.965	-7,74	-20,30	-13,08
1.1. Residentes	680.681	657.834	624.171	587.966	542.567	-7,72	-20,29	-13,07
1.2. No residentes	5.626	5.417	5.132	4.895	4.398	-10,15	-21,83	-14,30
2. Personas jurídicas	10.764	10.353	9.663	9.066	8.016	-11,58	-25,53	-17,04
2.1. Entidades de Crédito	36	43	38	39	46	17,95	27,78	21,05
2.2. Otros agentes residentes	10.702	10.286	9.602	9.005	7.949	-11,73	-25,72	-17,22
2.2.1. Empresas de seguros	53	51	47	46	45	-2,17	-15,09	-4,26
2.2.2. Fondos de pensiones	15	23	23	22	23	4,55	53,33	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	76	73	77	53	44	-16,98	-42,11	-42,86
2.2.4. Otros	10.558	10.139	9.455	8.884	7.837	-11,79	-25,77	-17,11
2.3. Entidades no residentes	26	24	23	22	21	-4,55	-19,23	-8,70
3. Total partícipes	697.071	673.604	638.966	601.927	554.981	-7,80	-20,38	-13,14
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.265.497	18.465.599	17.044.059	15.641.384	14.302.284	-8,56	-25,76	-16,09
1.1. Residentes	18.970.644	18.176.480	16.770.299	15.382.380	14.059.312	-8,60	-25,89	-16,17
1.2. No residentes	294.853	289.118	273.760	259.004	242.972	-6,19	-17,60	-11,25
2. Personas jurídicas	2.336.044	2.506.839	2.433.718	2.456.277	2.384.526	-2,92	2,08	-2,02
2.1. Entidades de Crédito	8.518	11.981	9.939	9.528	14.726	54,55	72,88	48,16
2.2. Otros agentes residentes	2.324.903	2.492.386	2.421.042	2.441.264	2.364.249	-3,15	1,69	-2,35
2.2.1. Empresas de seguros	813.710	821.107	814.711	936.795	760.572	-18,81	-6,53	-6,65
2.2.2. Fondos de pensiones	9.324	54.965	57.860	55.756	58.349	4,65	525,79	0,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43.375	194.515	208.462	196.359	195.528	-0,42	350,79	-6,20
2.2.4. Otros	1.458.494	1.421.799	1.340.009	1.252.353	1.349.801	7,78	-7,45	0,73
2.3. Entidades no residentes	2.623	2.472	2.738	5.485	5.551	1,20	111,63	102,74
3. Total patrimonio	21.601.541	20.972.438	19.477.777	18.097.661	16.686.809	-7,80	-22,75	-14,33

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2017		2018		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	236.564	203.382	187.931	181.967	173.870	-4,45	-26,50	-7,48
1.1. Residentes	234.669	201.899	186.643	180.711	172.736	-4,41	-26,39	-7,45
1.2. No residentes	1.895	1.483	1.288	1.256	1.134	-9,71	-40,16	-11,96
2. Personas jurídicas	3.223	2.574	2.144	2.069	1.906	-7,88	-40,86	-11,10
2.1. Entidades de Crédito	6	5	5	6	4	-33,33	-33,33	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	3.204	2.562	2.134	2.058	1.897	-7,82	-40,79	-11,11
2.2.1. Empresas de seguros	8	3	3	4	5	25,00	-37,50	66,67
2.2.2. Fondos de pensiones	1	2	2	1	1	0,00	0,00	-50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	3.193	2.555	2.127	2.051	1.889	-7,90	-40,84	-11,19
2.3. Entidades no residentes	13	7	5	5	5	0,00	-61,54	0,00
3. Total partícipes	239.787	205.956	190.075	184.036	175.776	-4,49	-26,69	-7,52
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.606.052	5.632.836	5.284.476	5.138.901	4.823.221	-6,14	-26,99	-8,73
1.1. Residentes	6.548.837	5.588.735	5.244.768	5.100.172	4.788.867	-6,10	-26,87	-8,69
1.2. No residentes	57.215	44.100	39.707	38.729	34.354	-11,30	-39,96	-13,48
2. Personas jurídicas	252.030	195.395	172.192	172.422	159.565	-7,46	-36,69	-7,33
2.1. Entidades de Crédito	2.463	3.600	4.008	3.629	3.499	-3,58	42,06	-12,70
2.2. Otros agentes residentes	247.799	190.792	167.149	167.740	155.118	-7,52	-37,40	-7,20
2.2.1. Empresas de seguros	2.195	965	969	988	1.318	33,40	-39,95	36,02
2.2.2. Fondos de pensiones	53	386	385	52	52	0,00	-1,89	-86,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	505	505	505	506	428	-15,42	-15,25	-15,25
2.2.4. Otros	245.046	188.936	165.290	166.193	153.320	-7,75	-37,43	-7,24
2.3. Entidades no residentes	1.769	1.003	1.034	1.054	948	-10,06	-46,41	-8,32
3. Total patrimonio	6.858.083	5.828.231	5.456.668	5.311.324	4.982.786	-6,19	-27,34	-8,68

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	510.890	496.840	484.973	480.148	472.414	-1,61	-7,53	-2,59
1.1. Residentes	504.457	490.645	478.988	474.310	466.626	-1,62	-7,50	-2,58
1.2. No residentes	6.433	6.195	5.985	5.838	5.788	-0,86	-10,03	-3,29
2. Personas jurídicas	14.117	13.659	12.873	12.570	12.199	-2,95	-13,59	-5,24
2.1. Entidades de Crédito	32	31	36	32	28	-12,50	-12,50	-22,22
2.2. Otros agentes residentes	14.029	13.571	12.781	12.488	12.123	-2,92	-13,59	-5,15
2.2.1. Empresas de seguros	29	28	25	25	22	-12,00	-24,14	-12,00
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	5	5	5	0,00	25,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	3	3	4	3	-25,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	13.993	13.536	12.748	12.454	12.093	-2,90	-13,58	-5,14
2.3. Entidades no residentes	56	57	56	50	48	-4,00	-14,29	-14,29
3. Total partícipes	525.007	510.499	497.846	492.718	484.613	-1,64	-7,69	-2,66
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.819.216	13.648.468	13.357.689	13.308.079	13.035.508	-2,05	-5,67	-2,41
1.1. Residentes	13.587.793	13.425.678	13.141.513	13.096.759	12.826.468	-2,06	-5,60	-2,40
1.2. No residentes	231.423	222.790	216.176	211.320	209.040	-1,08	-9,67	-3,30
2. Personas jurídicas	1.039.635	1.017.277	937.586	928.323	890.695	-4,05	-14,33	-5,00
2.1. Entidades de Crédito	62.347	70.967	32.080	35.026	36.435	4,02	-41,56	13,58
2.2. Otros agentes residentes	968.143	937.471	897.570	885.640	846.801	-4,39	-12,53	-5,66
2.2.1. Empresas de seguros	38.244	37.217	36.456	36.725	35.039	-4,59	-8,38	-3,89
2.2.2. Fondos de pensiones	1.222	1.227	1.265	1.253	1.255	0,16	2,70	-0,79
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.133	2.130	2.130	2.491	2.120	-14,89	-0,61	-0,47
2.2.4. Otros	926.544	896.897	857.720	845.171	808.388	-4,35	-12,75	-5,75
2.3. Entidades no residentes	9.145	8.838	7.936	7.657	7.459	-2,59	-18,44	-6,01
3. Total patrimonio	14.858.851	14.665.744	14.295.275	14.236.402	13.926.203	-2,18	-6,28	-2,58

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	34.197	31.418	28.909	25.994	20.446	-21,34	-40,21	-29,27
1.1. Residentes	33.830	31.068	28.590	25.696	20.234	-21,26	-40,19	-29,23
1.2. No residentes	367	350	319	298	212	-28,86	-42,23	-33,54
2. Personas jurídicas	942	855	778	684	515	-24,71	-45,33	-33,80
2.1. Entidades de Crédito	3	2	2	1	1	0,00	-66,67	-50,00
2.2. Otros agentes residentes	934	849	772	679	512	-24,59	-45,18	-33,68
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	3	3	2	1	-50,00	-50,00	-66,67
2.2.4. Otros	930	844	768	677	511	-24,52	-45,05	-33,46
2.3. Entidades no residentes	5	4	4	4	2	-50,00	-60,00	-50,00
3. Total partícipes	35.139	32.273	29.687	26.678	20.961	-21,43	-40,35	-29,39
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.218.693	1.144.469	1.033.060	890.572	678.247	-23,84	-44,35	-34,35
1.1. Residentes	1.193.472	1.120.597	1.011.463	871.175	666.700	-23,47	-44,14	-34,09
1.2. No residentes	25.221	23.872	21.597	19.397	11.547	-40,47	-54,22	-46,53
2. Personas jurídicas	105.763	99.524	89.163	76.654	59.657	-22,17	-43,59	-33,09
2.1. Entidades de Crédito	139	207	595	429	556	29,60	300,00	-6,55
2.2. Otros agentes residentes	103.962	98.050	87.316	74.997	57.964	-22,71	-44,25	-33,62
2.2.1. Empresas de seguros	26	27	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.2. Fondos de pensiones	52	53	53	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	367	521	515	365	145	-60,27	-60,49	-71,84
2.2.4. Otros	103.516	97.448	86.749	74.632	57.819	-22,53	-44,14	-33,35
2.3. Entidades no residentes	1.662	1.267	1.252	1.228	1.137	-7,41	-31,59	-9,19
3. Total patrimonio	1.324.456	1.243.993	1.122.223	967.226	737.903	-23,71	-44,29	-34,25

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	774.785	811.738	846.292	950.407	994.704	4,66	28,38	17,54					
1.1. Residentes	770.410	807.080	841.521	945.097	989.040	4,65	28,38	17,53					
1.2. No residentes	4.375	4.658	4.771	5.310	5.664	6,67	29,46	18,72					
2. Personas jurídicas	11.687	12.233	11.878	12.978	13.509	4,09	15,59	13,73					
2.1. Entidades de Crédito	33	39	28	29	42	44,83	27,27	50,00					
2.2. Otros agentes residentes	11.584	12.123	11.793	12.886	13.401	4,00	15,69	13,64					
2.2.1. Empresas de seguros	93	98	90	100	99	-1,00	6,45	10,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	51	52	55	50	50	0,00	-1,96	-9,09					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	189	195	186	181	176	-2,76	-6,88	-5,38					
2.2.4. Otros	11.251	11.778	11.462	12.555	13.076	4,15	16,22	14,08					
2.3. Entidades no residentes	70	71	57	63	66	4,76	-5,71	15,79					
3. Total partícipes	786.472	823.971	858.170	963.385	1.008.213	4,65	28,19	17,48					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	12.885.728	13.966.594	14.308.954	14.859.871	14.559.077	-2,02	12,99	1,75					
1.1. Residentes	12.767.144	13.849.451	14.189.484	14.735.181	14.429.616	-2,07	13,02	1,69					
1.2. No residentes	118.584	117.143	119.470	124.690	129.460	3,83	9,17	8,36					
2. Personas jurídicas	2.256.880	2.404.705	2.396.914	2.572.063	2.580.615	0,33	14,34	7,66					
2.1. Entidades de Crédito	18.532	28.311	20.871	15.276	17.160	12,33	-7,40	-17,78					
2.2. Otros agentes residentes	2.198.743	2.338.271	2.339.057	2.514.334	2.512.093	-0,09	14,25	7,40					
2.2.1. Empresas de seguros	731.092	785.661	774.564	903.109	888.474	-1,62	21,53	14,71					
2.2.2. Fondos de pensiones	200.054	200.894	202.053	199.463	204.332	2,44	2,14	1,13					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	174.002	179.821	187.055	200.712	214.609	6,92	23,34	14,73					
2.2.4. Otros	1.093.595	1.171.895	1.175.385	1.211.050	1.204.678	-0,53	10,16	2,49					
2.3. Entidades no residentes	39.605	38.123	36.986	42.453	51.363	20,99	29,69	38,87					
3. Total patrimonio	15.142.608	16.371.299	16.705.868	17.431.934	17.139.692	-1,68	13,19	2,60					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	882.588	963.752	1.063.538	1.204.834	1.340.043	11,22	51,83	26,00
1.1. Residentes	874.045	954.209	1.053.124	1.193.430	1.327.975	11,27	51,93	26,10
1.2. No residentes	8.543	9.543	10.414	11.404	12.068	5,82	41,26	15,88
2. Personas jurídicas	20.685	21.875	23.399	25.549	26.614	4,17	28,66	13,74
2.1. Entidades de Crédito	59	64	66	78	123	57,69	108,47	86,36
2.2. Otros agentes residentes	20.541	21.720	23.240	25.370	26.385	4,00	28,45	13,53
2.2.1. Empresas de seguros	112	112	113	115	125	8,70	11,61	10,62
2.2.2. Fondos de pensiones	69	69	78	70	70	0,00	1,45	-10,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	266	253	262	241	250	3,73	-6,02	-4,58
2.2.4. Otros	20.094	21.286	22.787	24.944	25.940	3,99	29,09	13,84
2.3. Entidades no residentes	85	91	93	101	106	4,95	24,71	13,98
3. Total partícipes	903.273	985.627	1.086.937	1.230.383	1.366.657	11,08	51,30	25,73
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	25.284.434	27.473.861	31.300.482	35.207.193	37.973.419	7,86	50,18	21,32
1.1. Residentes	24.892.337	27.038.819	30.807.012	34.671.934	37.400.523	7,87	50,25	21,40
1.2. No residentes	392.097	435.042	493.471	535.258	572.897	7,03	46,11	16,10
2. Personas jurídicas	3.760.356	3.966.046	4.211.062	4.482.272	4.660.068	3,97	23,93	10,66
2.1. Entidades de Crédito	50.001	38.941	42.886	40.039	50.926	27,19	1,85	18,75
2.2. Otros agentes residentes	3.649.784	3.868.919	4.109.575	4.382.870	4.548.204	3,77	24,62	10,67
2.2.1. Empresas de seguros	261.736	282.309	281.927	266.901	278.893	4,49	6,56	-1,08
2.2.2. Fondos de pensiones	58.619	59.254	66.615	67.484	69.333	2,74	18,28	4,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	333.466	332.546	308.725	284.797	300.661	5,57	-9,84	-2,61
2.2.4. Otros	2.995.963	3.194.810	3.452.308	3.763.689	3.899.317	3,60	30,15	12,95
2.3. Entidades no residentes	60.572	58.186	58.601	59.363	60.938	2,65	0,60	3,99
3. Total patrimonio	29.044.790	31.439.907	35.511.544	39.689.465	42.633.487	7,42	46,79	20,06

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	64.848.219	67.487.213	67.794.038	69.764.926	73.945.275	5,99	14,03	9,07					
1.1. Euro	58.381.802	61.068.522	61.103.118	64.418.993	68.374.668	6,14	17,12	11,90					
1.2. Libra Esterlina	302.725	266.977	200.975	194.503	185.628	-4,56	-38,68	-7,64					
1.3. Dólar USA	4.784.672	4.803.043	5.390.399	4.579.714	4.838.322	5,65	1,12	-10,24					
1.4. Yen	1.880	2.882	45.490	2.895	1.838	-36,51	-2,23	-95,96					
1.5. Resto	1.377.140	1.345.789	1.054.057	568.821	544.819	-4,22	-60,44	-48,31					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	24.241.486	25.958.637	27.081.840	28.031.463	29.236.294	4,30	20,60	7,96					
2.1. Euro	13.058.086	14.155.062	14.183.283	15.738.818	16.080.263	2,17	23,14	13,37					
2.2. Libra Esterlina	2.892.742	3.153.227	3.593.238	3.435.811	3.475.981	1,17	20,16	-3,26					
2.3. Dólar USA	4.768.114	5.187.753	5.752.858	5.382.498	5.884.565	9,33	23,41	2,29					
2.4. Yen	316.141	357.477	396.414	389.401	552.717	41,94	74,83	39,43					
2.5. Resto	3.206.403	3.105.118	3.156.047	3.084.935	3.242.768	5,12	1,13	2,75					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	56.832.290	61.155.523	66.099.912	68.426.071	68.981.413	0,81	21,38	4,36					
3.1. Euro	44.885.596	48.620.529	52.468.150	54.197.320	54.368.239	0,32	21,13	3,62					
3.2. Libra Esterlina	103.622	123.296	128.603	115.146	156.579	35,98	51,11	21,75					
3.3. Dólar USA	10.844.569	11.111.864	12.046.992	12.569.748	12.878.079	2,45	18,75	6,90					
3.4. Yen	966.002	1.266.148	1.405.503	1.487.337	1.519.618	2,17	57,31	8,12					
3.5. Resto	32.501	33.685	50.664	56.520	58.898	4,21	81,22	16,25					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	101.837	90.766	74.731	38.475	38.444	-0,08	-62,25	-48,56					
4.1. Euro	100.960	89.915	73.891	38.475	38.444	-0,08	-61,92	-47,97					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	878	851	840	0	0	-	-100,00	-100,00					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.766	1.672	1.368	1.368	1.281	-6,36	-27,46	-6,36					
5.1. Euro	1.766	1.672	1.368	1.368	1.281	-6,36	-27,46	-6,36					
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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	32	31	34	41	39	-4,88	21,88	14,71
900.000-1.200.000	15	21	19	14	22	57,14	46,67	15,79
600.000-899.999	29	24	27	32	29	-9,38	0,00	7,41
450.000-599.999	30	28	32	30	29	-3,33	-3,33	-9,38
300.000-449.999	56	65	57	58	60	3,45	7,14	5,26
240.000-299.999	61	49	49	43	46	6,98	-24,59	-6,12
180.000-239.999	63	79	77	79	80	1,27	26,98	3,90
120.000-179.999	125	117	119	112	106	-5,36	-15,20	-10,92
60.000-119.999	261	262	265	273	251	-8,06	-3,83	-5,28
30.000-59.999	293	281	281	275	274	-0,36	-6,48	-2,49
24.000-29.999	80	86	80	73	83	13,70	3,75	3,75
18.000-23.999	123	117	112	122	118	-3,28	-4,07	5,36
12.000-17.999	150	145	144	145	152	4,83	1,33	5,56
9.000-11.999	93	93	89	96	90	-6,25	-3,23	1,12
6.000-8.999	97	99	107	100	95	-5,00	-2,06	-11,21
3.000-5.999	142	143	141	131	128	-2,29	-9,86	-9,22
600-2.999	72	88	84	89	93	4,49	29,17	10,71
0-599	82	67	24	35	29	-17,14	-64,63	20,83
TOTAL	1.804	1.795	1.741	1.748	1.724	-1,37	-4,43	-0,98
Patrimonio								
Más de 1.200.000	88.671.169	89.350.815	96.888.252	107.994.385	106.476.617	-1,41	20,08	9,90
900.000-1.200.000	15.554.472	21.773.750	19.862.721	14.508.125	23.102.567	59,24	48,53	16,31
600.000-899.999	20.860.432	17.077.365	19.985.144	23.324.864	20.160.567	-13,57	-3,35	0,88
450.000-599.999	15.058.474	14.659.760	16.389.343	15.303.701	14.939.931	-2,38	-0,79	-8,84
300.000-449.999	21.011.239	24.474.572	21.199.262	21.232.849	21.781.973	2,59	3,67	2,75
240.000-299.999	16.291.612	13.209.518	13.062.300	11.509.869	12.307.843	6,93	-24,45	-5,78
180.000-239.999	13.079.954	16.618.814	16.175.345	16.626.750	16.409.049	-1,31	25,45	1,44
120.000-179.999	18.547.160	17.277.574	17.567.176	16.401.460	15.434.138	-5,90	-16,78	-12,14
60.000-119.999	22.271.259	22.428.268	22.864.317	23.461.125	21.918.448	-6,58	-1,58	-4,14
30.000-59.999	12.792.678	12.159.086	12.114.353	11.812.177	11.906.115	0,80	-6,93	-1,72
24.000-29.999	2.156.163	2.310.067	2.129.905	1.936.854	2.247.078	16,02	4,22	5,50
18.000-23.999	2.583.920	2.457.911	2.329.040	2.529.258	2.451.375	-3,08	-5,13	5,25
12.000-17.999	2.228.659	2.165.806	2.129.631	2.157.546	2.263.054	4,89	1,54	6,27
9.000-11.999	989.372	991.493	939.226	1.006.871	939.757	-6,67	-5,01	0,06
6.000-8.999	708.050	717.686	795.291	733.471	704.991	-3,88	-0,43	-11,35
3.000-5.999	625.401	621.016	611.397	566.277	557.227	-1,60	-10,90	-8,86
600-2.999	135.854	162.132	146.420	149.106	165.299	10,86	21,67	12,89
0-599	15.260	10.594	5.664	9.613	7.933	-17,48	-48,01	40,06
TOTAL	253.581.125	258.466.227	265.194.787	271.264.301	273.773.961	0,93	7,96	3,24

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:		
	II	III	IV	I	II	II	I	IV	III	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	10	14	14	20	20	0,00	100,00	42,86					
75.001-100.000	9	14	15	7	7	0,00	-22,22	-53,33					
50.001-75.000	26	19	21	22	24	9,09	-7,69	14,29					
40.001-50.000	10	11	11	13	16	23,08	60,00	45,45					
30.001-40.000	10	11	9	14	12	-14,29	20,00	33,33					
20.001-30.000	46	44	44	41	38	-7,32	-17,39	-13,64					
10.001-20.000	83	84	81	92	91	-1,09	9,64	12,35					
5.001-10.000	144	139	137	127	119	-6,30	-17,36	-13,14					
4.001-5.000	65	60	65	63	71	12,70	9,23	9,23					
3.001-4.000	92	87	80	83	79	-4,82	-14,13	-1,25					
2.001-3.000	153	145	139	138	138	0,00	-9,80	-0,72					
1.001-2.000	253	253	252	247	261	5,67	3,16	3,57					
501-1.000	240	234	230	221	210	-4,98	-12,50	-8,70					
401-500	60	70	69	72	65	-9,72	8,33	-5,80					
301-400	76	68	68	72	71	-1,39	-6,58	4,41					
201-300	107	117	111	110	108	-1,82	0,93	-2,70					
100-200	259	261	247	256	238	-7,03	-8,11	-3,64					
0-99	161	164	148	150	156	4,00	-3,11	5,41					
TOTAL	1.804	1.795	1.741	1.748	1.724	-1,37	-4,43	-0,98					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	1.493.063	2.099.815	2.251.043	3.330.976	3.619.226	8,65	142,40	60,78					
75.001-100.000	755.406	1.154.805	1.259.145	619.731	617.792	-0,31	-18,22	-50,94					
50.001-75.000	1.625.109	1.148.010	1.219.585	1.326.115	1.442.530	8,78	-11,23	18,28					
40.001-50.000	445.384	487.924	490.670	600.055	716.141	19,35	60,79	45,95					
30.001-40.000	359.010	384.318	321.138	478.239	406.920	-14,91	13,35	26,71					
20.001-30.000	1.089.082	1.051.952	1.050.501	962.139	912.238	-5,19	-16,24	-13,16					
10.001-20.000	1.170.948	1.192.262	1.164.437	1.273.086	1.298.371	1,99	10,88	11,50					
5.001-10.000	997.481	961.141	965.767	872.428	834.264	-4,37	-16,36	-13,62					
4.001-5.000	290.531	270.916	295.178	285.071	321.768	12,87	10,75	9,01					
3.001-4.000	318.948	302.460	276.146	284.305	272.875	-4,02	-14,45	-1,18					
2.001-3.000	369.625	352.324	338.964	338.517	345.029	1,92	-6,65	1,79					
1.001-2.000	361.012	365.582	364.422	359.343	375.552	4,51	4,03	3,05					
501-1.000	173.599	171.231	169.041	163.467	151.619	-7,25	-12,66	-10,31					
401-500	27.401	31.545	31.028	32.690	29.366	-10,17	7,17	-5,36					
301-400	26.290	23.517	23.573	25.108	24.822	-1,14	-5,58	5,30					
201-300	26.229	29.073	27.407	27.354	26.576	-2,84	1,32	-3,03					
100-200	35.097	35.495	33.487	35.170	32.773	-6,82	-6,62	-2,13					
0-99	5.707	5.926	5.922	6.140	7.293	18,78	27,79	23,15					
TOTAL	9.569.922	10.068.296	10.287.454	11.019.934	11.435.155	3,77	19,49	11,16					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	3	3	3	3	2	-33,33	-33,33	-33,33
2. Partícipes	3.960	3.963	1.097	1.092	483	-55,77	-87,80	-55,97
3. Patrimonio (miles euros)	360.548	360.275	360.044	360.870	309.427	-14,26	-14,18	-14,06
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-2,37	-0,08	-0,06	0,24	0,02	-91,67	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	798	0	51.506	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	0	-798	0	-51.506	-	-	-

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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	360.548	360.275	360.044	360.870	309.427	-14,26	-14,18	-14,06
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	485	441	441	0	0	-	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	485	441	441	0	0	-	-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	58.279	57.190	52.133	52.284	1.299	-97,52	-97,77	-97,51
5. Resto	301.784	302.644	307.470	308.586	308.129	-0,15	2,10	0,21

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,13	0,12	0,12	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,13	0,12	0,12	0,00	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	16,16	15,87	14,48	14,49	0,42
5. Resto	83,70	84,00	85,40	85,51	99,58

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2017			2018		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-9.160	-274	-230	825	-51.442	-	-461,59
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	-798	0	-51.506	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-9.160	-274	567	825	63	-92,36	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-8.810	-67	-81	50	89	78,00	-
4.1.1. Alquileres	371	1	456	6	78	1.200,00	-78,98
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-9.181	0	-547	0	11	-	-
4.1.3. Intereses	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	-47	44	0	-100,00	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	-44	44	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	0	-23	13	1	0	-100,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	345	214	-633	33	26	-21,21	-92,46
4.2.1. Comisión de gestión	100	49	39	18	18	0,00	-82,00
4.2.2. Comisión depositario	19	6	5	3	3	0,00	-84,21
4.2.3. Por realización de tasaciones	23	2	0	0	0	-	-100,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	56	0	0	0	0	-	-100,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	51	30	12	0	0	-	-100,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	84	66	41	11	2	-81,82	-97,62
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	29	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	12	32	-731	0	3	-	-75,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-5	7	15	808	0	-100,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-5	7	15	808	0	-100,00	-

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	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,50	-0,08	-0,06	0,23	-14,25
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,00	-0,22	0,00	-14,27
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-2,50	-0,08	0,16	0,23	0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-2,40	-0,02	-0,02	0,01	0,02
4.1.1. Alquileres	0,10	0,00	0,13	0,00	0,02
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-2,50	0,00	-0,15	0,00	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	-0,01	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	-0,01	0,01	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,09	0,06	-0,18	0,01	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,03	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,02	0,02	0,01	0,00	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,01	-0,20	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,22	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	0,22	0,00

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

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

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2017			2018		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.942	2.887	2.820	2.783	2.752	-1,11	-6,46	-2,41
2. Accionistas	436.486	428.385	421.273	419.722	419.988	0,06	-3,78	-0,31
3. Patrimonio (miles de euros)	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.796	30.831.652	0,25	-3,21	-1,89

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:		
	II	III	IV	I	II	Un	Lo que va	
						trimestre	Un año	de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.796	30.831.652	0,25	-3,21	-1,89
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.708.535	28.745.278	28.804.890	28.072.217	27.989.177	-0,30	-2,51	-2,83
2.1. Cartera interior	7.305.138	6.684.007	6.229.446	5.713.954	5.640.379	-1,29	-22,79	-9,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.230.987	1.842.541	1.653.780	1.275.179	1.334.173	4,63	-40,20	-19,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.099.713	769.984	668.393	383.143	504.261	31,61	-54,15	-24,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.923.224	2.816.666	2.674.528	2.684.520	2.586.442	-3,65	-11,52	-3,29
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.636.627	1.598.921	1.625.855	1.494.152	1.486.963	-0,48	-9,14	-8,54
2.1.4. Depósitos	477.542	390.788	236.151	218.237	192.254	-11,91	-59,74	-18,59
2.1.5. Derivados	-3.167	-4.105	-567	-1.096	-1.272	-16,06	59,84	-124,34
2.1.6. Otros	39.925	39.195	39.699	42.963	41.820	-2,66	4,75	5,34
2.2. Cartera exterior	21.396.672	22.054.337	22.566.157	22.353.289	22.343.818	-0,04	4,43	-0,99
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.395.052	4.470.994	4.396.623	4.215.166	4.366.962	3,60	-0,64	-0,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.511.994	6.821.478	6.987.782	6.844.457	6.832.515	-0,17	4,92	-2,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.456.909	10.744.363	11.153.540	11.267.673	11.113.965	-1,36	6,28	-0,35
2.2.4. Depósitos en EECC	4.528	4.434	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.5. Derivados	20.336	3.684	19.319	14.960	16.760	12,03	-17,58	-13,25
2.2.6. Otros	7.852	9.384	8.892	11.033	13.615	23,40	73,40	53,12
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	6.725	6.934	9.287	4.974	4.980	0,12	-25,95	-46,38
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	592	590	558	558	557	-0,18	-5,91	-0,18
5. TESORERIA	2.942.829	2.719.212	2.421.671	2.500.134	2.521.403	0,85	-14,32	4,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	200.967	250.610	197.544	182.884	320.513	75,25	59,49	62,25

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,13	90,63	91,66	91,27	90,78
2.1. Cartera interior	22,93	21,07	19,82	18,58	18,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,00	5,81	5,26	4,15	4,33
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,45	2,43	2,13	1,25	1,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,18	8,88	8,51	8,73	8,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,14	5,04	5,17	4,86	4,82
2.1.4. Depósitos	1,50	1,23	0,75	0,71	0,62
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,13	0,12	0,13	0,14	0,14
2.2. Cartera exterior	67,17	69,54	71,81	72,68	72,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,80	14,10	13,99	13,71	14,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,44	21,51	22,24	22,25	22,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	32,83	33,88	35,49	36,64	36,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,01	0,06	0,05	0,05
2.2.6. Otros	0,02	0,03	0,03	0,04	0,04
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	0,02	0,03	0,02	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	9,24	8,57	7,71	8,13	8,18
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,63	0,79	0,63	0,59	1,04

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:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-791.126	-137.232	-291.028	-668.869	75.857	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-767.906	-451.849	-549.823	-120.337	-321.483	-167,15	58,14
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.136	-1.664	-964	-3.321	-2.448	-26,29	14,61
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-21.085	316.281	258.935	-545.211	399.788	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	48.629	376.997	309.859	-484.977	462.690	-	851,47
4.1.1. Intereses	37.817	36.188	34.087	29.386	31.332	6,62	-17,15
4.1.2. Dividendos	134.236	51.365	44.748	39.399	143.867	265,15	7,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-40.583	-1.910	-2.867	-46.423	-36.268	21,87	10,63
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-95.783	191.791	158.335	-237.821	291.476	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.366	-1.367	26	-1.341	2.599	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-30.333	104.066	101.523	-254.677	112.858	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	75.910	8.519	-1.345	22.959	-91.750	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-29.268	-11.654	-24.648	-36.460	8.576	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	74.377	63.893	57.136	64.199	-66.113	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	38.821	40.326	39.860	37.551	38.345	2,11	-1,23
4.2.2. Comisión de depósito	6.566	6.527	6.524	6.255	6.288	0,53	-4,23
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	28.989	17.040	10.752	20.393	21.481	5,34	-25,90
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.147	3.177	6.212	3.965	3.211	-19,02	-22,57
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	2	0	0	0	0	-	-100,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.156	3.364	3.395	3.240	2.723	-15,96	-13,72
4.3.3 Otros ingresos	989	-187	2.818	725	488	-32,69	-50,66
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	516	0	824	0	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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-2,47	-0,43	-0,92	-2,14	0,24
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-2,40	-1,43	-1,74	-0,38	-1,01
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	0,00	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,07	1,00	0,82	-1,74	1,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,15	1,19	0,98	-1,55	1,45
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,11	0,09	0,10
4.1.2. Dividendos	0,42	0,16	0,14	0,13	0,45
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,13	-0,01	-0,01	-0,15	-0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,30	0,61	0,50	-0,76	0,92
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,09	0,33	0,32	-0,81	0,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,24	0,03	0,00	0,07	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	-0,04	-0,08	-0,12	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,20	0,18	0,20	0,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,13	0,13	0,12	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	0,05	0,03	0,07	0,07
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	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	0,01	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2017		2018			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.395.052	4.470.994	4.396.623	4.215.166	4.366.962	3,60	-0,64	-0,67
1.1. Euro	3.470.066	3.592.848	3.554.813	3.399.975	3.384.315	-0,46	-2,47	-4,80
1.2. Libra Esterlina	85.840	90.497	83.968	78.366	75.359	-3,84	-12,21	-10,25
1.3. Dólar USA	780.595	728.733	702.890	680.402	853.561	25,45	9,35	21,44
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	58.551	58.916	54.952	56.423	53.727	-4,78	-8,24	-2,23
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.511.994	6.821.478	6.987.782	6.844.457	6.832.515	-0,17	4,92	-2,22
2.1. Euro	3.189.365	3.424.188	3.400.244	3.393.068	3.214.272	-5,27	0,78	-5,47
2.2. Libra Esterlina	515.979	541.507	567.779	552.091	598.737	8,45	16,04	5,45
2.3. Dólar USA	2.053.850	2.101.995	2.245.280	2.155.006	2.253.456	4,57	9,72	0,36
2.4. Yen	86.212	90.825	94.068	99.582	113.044	13,52	31,12	20,17
2.5. Resto	666.588	662.964	680.411	644.710	653.006	1,29	-2,04	-4,03
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	10.456.909	10.744.363	11.153.540	11.267.673	11.113.965	-1,36	6,28	-0,35
3.1. Euro	8.273.218	8.641.768	9.014.686	9.077.100	8.935.888	-1,56	8,01	-0,87
3.2. Libra Esterlina	53.976	45.705	56.525	55.036	61.706	12,12	14,32	9,17
3.3. Dólar USA	2.043.965	1.966.788	1.991.446	2.003.144	1.994.386	-0,44	-2,43	0,15
3.4. Yen	35.266	32.722	40.581	86.535	85.159	-1,59	141,48	109,85
3.5. Resto	50.486	57.381	50.302	45.858	36.827	-19,69	-27,06	-26,79
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	4.528	4.434	0	0	0	-	-100,00	-
4.1. Euro	1.000	1.000	0	0	0	-	-100,00	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	3.528	3.434	0	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)	7.852	9.384	8.892	11.031	13.615	23,42	73,40	53,12
5.1. Euro	4.451	6.100	5.812	8.082	10.707	32,48	140,55	84,22
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.401	3.284	3.079	2.949	2.908	-1,39	-14,50	-5,55
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	1	0	0	-	-	-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:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	26	28	28	25	27	8,00	3,85	-3,57
60.000-89.999	17	14	15	19	18	-5,26	5,88	20,00
30.000-59.999	91	95	92	90	91	1,11	0,00	-1,09
18.000-29.999	172	177	176	165	165	0,00	-4,07	-6,25
6.000-17.999	943	932	921	904	903	-0,11	-4,24	-1,95
5.400-5.999	136	140	130	123	129	4,88	-5,15	-0,77
4.800-5.399	184	182	183	181	180	-0,55	-2,17	-1,64
4.200-4.799	221	216	212	216	218	0,93	-1,36	2,83
3.600-4.199	324	312	310	290	277	-4,48	-14,51	-10,65
3.000-3.599	366	351	345	341	320	-6,16	-12,57	-7,25
2.400-2.999	378	360	340	357	356	-0,28	-5,82	4,71
0-2.399	84	80	68	72	68	-5,56	-19,05	0,00
TOTAL ¹	2.942	2.887	2.820	2.783	2.752	-1,11	-6,46	-2,41
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.298.451	7.471.384	7.568.998	7.164.828	7.346.817	2,54	0,66	-2,94
60.000-89.999	1.288.853	1.027.001	1.104.606	1.416.389	1.343.032	-5,18	4,20	21,58
30.000-59.999	3.799.213	3.970.457	3.799.820	3.668.733	3.726.557	1,58	-1,91	-1,93
18.000-29.999	3.939.691	4.008.186	3.975.154	3.721.776	3.732.468	0,29	-5,26	-6,11
6.000-17.999	9.158.692	9.026.745	8.955.625	8.827.605	8.838.210	0,12	-3,50	-1,31
5.400-5.999	771.060	794.478	737.090	699.252	731.681	4,64	-5,11	-0,73
4.800-5.399	936.730	927.425	930.362	919.935	915.403	-0,49	-2,28	-1,61
4.200-4.799	994.351	972.127	953.122	968.466	972.790	0,45	-2,17	2,06
3.600-4.199	1.259.403	1.214.235	1.204.248	1.124.576	1.069.898	-4,86	-15,05	-11,16
3.000-3.599	1.207.026	1.159.927	1.137.764	1.126.791	1.055.485	-6,33	-12,55	-7,23
2.400-2.999	1.026.087	981.322	924.833	965.765	964.038	-0,18	-6,05	4,24
0-2.399	173.367	162.405	133.043	151.681	135.273	-10,82	-21,97	1,68
TOTAL	31.852.924	31.715.692	31.424.665	30.755.797	30.831.652	0,25	-3,21	-1,89

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:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
Número SICAV (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00					
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00					
1.001-3.000	9	8	7	6	5	-16,67	-44,44	-28,57					
501-1.000	13	15	12	13	14	7,69	7,69	16,67					
401-500	8	8	10	8	10	25,00	25,00	0,00					
301-400	64	65	62	60	77	28,33	20,31	24,19					
201-300	252	237	248	263	262	-0,38	3,97	5,65					
151-200	394	400	401	421	416	-1,19	5,58	3,74					
100-150	2.087	2.050	2.016	1.961	1.910	-2,60	-8,48	-5,26					
50-99	31	35	16	18	26	44,44	-16,13	62,50					
0-49	80	65	44	29	28	-3,45	-65,00	-36,36					
TOTAL ¹	2.942	2.887	2.820	2.783	2.752	-1,11	-6,46	-2,41					
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.001-10.000	13.935	13.930	13.837	13.469	13.043	-3,16	-6,40	-5,74					
3.001-5.000	7.097	7.154	7.198	7.359	7.288	-0,96	2,69	1,25					
1.001-3.000	12.275	11.405	10.139	8.963	7.923	-11,60	-35,45	-21,86					
501-1.000	8.828	10.168	8.439	9.368	10.090	7,71	14,30	19,56					
401-500	3.593	3.416	4.316	3.415	4.295	25,77	19,54	-0,49					
301-400	21.477	21.721	20.956	20.199	25.800	27,73	20,13	23,12					
201-300	61.312	57.645	60.489	63.698	64.211	0,81	4,73	6,15					
151-200	67.583	68.201	68.451	71.260	70.733	-0,74	4,66	3,33					
100-150	236.652	231.047	225.668	219.974	213.849	-2,78	-9,64	-5,24					
50-99	2.839	3.124	1.362	1.650	2.447	48,30	-13,81	79,66					
0-49	895	574	418	367	309	-15,80	-65,47	-26,08					
TOTAL	436.486	428.385	421.273	419.722	419.988	0,06	-3,78	-0,31					

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	7	7	4	4	4	0,00	-42,86	0,00
2. Accionistas	490	487	327	425	425	0,00	-13,27	29,97
3. Patrimonio (miles euros)	722.281	728.606	631.458	559.629	570.921	2,02	-20,96	-9,59

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:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	722.281	728.606	631.458	559.629	570.921	2,02	-20,96	-9,59
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.129.504	1.107.148	904.942	905.437	914.031	0,95	-19,08	1,00
2.1. Cartera interior	1.128.687	1.106.345	904.046	904.998	912.958	0,88	-19,11	0,99
2.1.1. de la que viviendas terminadas	828.261	806.229	779.374	780.175	787.667	0,96	-4,90	1,06
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	818	803	896	439	1.073	144,42	31,17	19,75
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	22.004	22.008	22.010	22.013	7.001	-68,20	-68,18	-68,19
3.1. Cartera interior	22.000	22.000	22.000	22.000	7.000	-68,18	-68,18	-68,18
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	4	8	10	13	1	-92,31	-75,00	-90,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	56.484	57.653	101.025	17.302	36.219	109,33	-35,88	-64,15
5. Resto	-485.711	-458.203	-396.518	-385.123	-386.329	-0,31	20,46	2,57

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	156,38	151,95	143,31	161,79	160,10
2.1. Cartera interior	156,27	151,84	143,17	161,71	159,91
2.1.1. de la que viviendas terminadas	114,67	110,65	123,42	139,41	137,96
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	0,11	0,11	0,14	0,08	0,19
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	3,05	3,02	3,49	3,93	1,23
3.1. Cartera interior	3,05	3,02	3,48	3,93	1,23
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	7,82	7,91	16,00	3,09	6,34
5. Resto	-67,25	-62,89	-62,79	-68,82	-67,67

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2017			2018			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	8.015	6.324	-97.147	-71.829	11.292	-	40,89	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-5.058	-1.562	-139.205	-72.832	0	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.415	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	17.487	7.887	42.058	1.002	11.292	1.026,95	-35,43	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	29.725	23.551	52.818	10.379	20.685	99,30	-30,41	
4.1.1. Alquileres	18.659	18.089	9.137	10.329	9.689	-6,20	-48,07	
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	5.906	5.531	44.161	521	11.412	-	93,23	
4.1.3. Intereses	918	252	12	5	3	-40,00	-99,67	
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	4.243	-321	-491	-475	-419	11,79	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	13.524	15.485	10.752	9.432	9.394	-0,40	-30,54	
4.2.1. Comisión de gestión	2.044	1.989	1.833	1.658	1.675	1,03	-18,05	
4.2.2. Comisión depositario	94	93	83	77	73	-5,19	-22,34	
4.2.3. Por realización de tasaciones	35	28	43	37	32	-13,51	-8,57	
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	576	880	1.080	838	956	14,08	65,97	
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	394	719	447	537	932	73,56	136,55	
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	7.316	8.815	2.577	4.856	4.121	-15,14	-43,67	
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.350	1.412	1.051	1.013	1.055	4,15	-21,85	
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.714	1.549	3.638	415	550	32,53	-67,91	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	550	-10	0	55	1	-98,18	-99,82	
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	550	-10	0	55	1	-98,18	-99,82	
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	737	-169	-9	0	0	-	-100,00	

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		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	1,14	0,87	-16,01	-11,84	2,01
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,72	-0,22	-22,94	-12,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,63	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,49	1,09	6,93	0,17	2,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	4,23	3,25	8,70	1,71	3,68
4.1.1. Alquileres	2,65	2,50	1,51	1,70	1,72
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,84	0,76	7,28	0,09	2,03
4.1.3. Intereses	0,13	0,03	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,60	-0,04	-0,08	-0,08	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,92	2,14	1,77	1,55	1,67
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,27	0,30	0,27	0,30
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,08	0,12	0,18	0,14	0,17
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,06	0,10	0,07	0,09	0,17
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	1,04	1,22	0,42	0,80	0,73
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,20	0,17	0,17	0,19
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,24	0,21	0,60	0,07	0,10
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,08	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	0,08	0,00	0,00	0,01	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,10	-0,02	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.1

	2017				2018				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	41	45	46	46	47	2,17	14,63	2,17			
2. Partícipes	3.080	3.308	3.444	3.656	3.973	8,67	28,99	8,67			
3. Patrimonio (miles de euros)	1.971.959	2.140.073	2.192.019	2.298.172	2.329.678	1,37	18,14	1,37			
4. Suscripciones (miles de euros)	163.012	197.458	107.828	195.582	176.047	-9,99	8,00	-9,99			
5. Reembolsos (miles de euros)	161.189	52.146	82.447	108.469	128.060	18,06	-20,55	18,06			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	1.823	145.312	25.381	87.113	47.987	-44,91	-	-44,91			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	80.968	22.803	26.565	19.039	-16.481	-	-	-			
8. Rentabilidad (%)	4,08	1,13	1,03	0,80	-0,91	-	-	-			
9. Rendimientos de gestión (%) ²	4,95	1,74	2,79	1,31	-0,38	-	-	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,99	0,62	0,85	0,47	0,85	80,85	-14,14	80,85			
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-			
IIC de IIC de inversión libre											
1. Número ¹	8	9	9	8	8	0,00	0,00	0,00			
2. Partícipes	1.231	2.393	3.534	3.596	3.605	0,25	192,85	0,25			
3. Patrimonio (miles de euros)	293.200	326.992	471.965	468.722	469.972	0,27	60,29	0,27			
4. Suscripciones (miles de euros)	304	48.690	144.422	12.072	3.443	-71,48	1.032,57	-71,48			
5. Reembolsos (miles de euros)	1.252	6.490	4	14.353	390	-97,28	-68,85	-97,28			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-948	42.200	144.418	-2.281	3.053	-	-	-			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	462	-8.408	555	-961	-1.803	-87,62	-	-87,62			
8. Rentabilidad (%)	0,16	-2,04	0,36	-0,13	-0,37	-184,62	-	-184,62			
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,39	-1,97	0,51	0,43	0,08	-81,40	-79,49	-81,40			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,21	0,42	0,36	0,42	0,40	-4,76	90,48	-4,76			
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01	-50,00	0,00	-50,00			

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

	2017				2018	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	293.200	326.992	471.965	468.722	469.972	0,27	60,29	0,27
2. INVERSIONES FINANCIERAS	259.569	265.913	355.906	403.977	407.811	0,95	57,11	0,95
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	259.569	265.913	355.906	403.977	407.811	0,95	57,11	0,95
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)	30.060	53.522	106.734	71.843	54.568	-24,05	81,53	-24,05
4. RESTO	3.571	7.557	9.325	-7.097	7.593	-	112,63	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	88,53	81,32	75,41	86,19	86,77
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	88,53	81,32	75,41	86,19	86,77
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)	10,25	16,37	22,61	15,33	11,61
4. RESTO	1,22	2,31	1,98	-1,51	1,62

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

CUADRO 6.4

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)	-486	33.792	144.973	-3.242	1.250	-	-	
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-948	42.200	144.418	-2.281	3.053	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	462	-8.408	555	-961	-1.803	-87,62	-	
4.1. Rendimientos de gestión	1.154	-6.494	2.319	2.072	389	-81,23	-66,29	
4.1.1. Intereses	-1	-2	2	3	4	33,33	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	231	107	-53,68	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	170	49	-71,18	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	97	-13.027	-476	489	-1.710	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.328	7.166	3.068	799	2.475	209,76	86,37	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-269	-631	-276	249	-536	-	-99,26	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	694	1.975	1.803	2.450	2.203	-10,08	217,44	
4.2.1. Comisión de gestión	622	1.382	1.628	2.030	1.875	-7,64	201,45	
4.2.2. Comisión de depósito	42	42	53	87	68	-21,84	61,90	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	30	551	121	330	260	-21,21	766,67	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2	61	38	2	12	500,00	500,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	1	1	3	4	33,33	-	
4.3.3. Otros ingresos	1	2	37	-1	8	-	700,00	

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,17	10,26	31,70	-0,67	0,27
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,32	12,81	31,58	-0,47	0,65
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,16	-2,55	0,12	-0,20	-0,38
4.1. Rendimientos de gestión	0,39	-1,97	0,51	0,43	0,08
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,05	0,02
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	0,04	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,03	-3,95	-0,10	0,10	-0,36
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,45	2,18	0,67	0,17	0,53
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	-0,19	-0,06	0,05	-0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,24	0,60	0,39	0,51	0,47
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,42	0,36	0,42	0,40
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,17	0,03	0,07	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,02	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,02	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.6

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)	82.791	168.114	51.946	106.153	31.506	-70,32	-61,95
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1.823	145.312	25.381	87.113	47.987	-44,91	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	80.968	22.803	26.565	19.039	-16.481	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	94.684	36.143	40.022	29.810	-9.140	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.769	14.325	13.864	12.120	21.855	80,32	5,23
4.2.1. Comisión de gestión	18.856	12.822	12.195	10.743	20.080	86,91	6,49
4.2.2. Gastos de financiación	25	14	2	27	39	44,44	56,00
4.2.3. Otros gastos	1.889	1.488	1.668	1.350	1.736	28,59	-8,10
4.3. Otros ingresos	7.053	984	408	1.350	14.514	975,11	105,78

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

	2017				2018
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,33	-1,68	3,62	4,66	1,33
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,10	-2,77	1,77	3,83	2,02
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4,23	1,10	1,85	0,84	-0,69
4.1. Rendimientos de gestión	4,95	1,74	2,79	1,31	-0,38
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1,09	0,69	0,97	0,53	0,92
4.2.1. Comisión de gestión	0,99	0,62	0,85	0,47	0,85
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,10	0,07	0,12	0,06	0,07
4.3. Otros ingresos	0,37	0,05	0,03	0,06	0,61

Número, volumen de inversión y número de inversores de las instituciones de inversión colectiva UCIT extranjeras registradas en la CNMV que se comercializan en España

CUADRO 7.1

	2017		2018		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	430	452	455	450	446	-0,89	3,72	-1,98
2. Sociedades	527	546	558	559	576	3,04	9,30	3,23
3. Total IIC extranjeras	957	998	1.013	1.009	1.022	1,29	6,79	0,89
PARTÍCIPES^{1,2}								
1. Fondos	448.554	460.374	445.299	637.345	-	-	-	-
2. Sociedades	1.685.589	1.736.473	1.781.692	2.608.870	-	-	-	-
3. Total IIC extranjeras	2.134.143	2.196.847	2.226.991	3.246.215	-	-	-	-
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2,3} (miles de								
1. Fondos	26.864.240	27.108.505	26.133.949	27.910.138	-	-	-	-
2. Sociedades	110.477.387	114.719.456	124.286.654	132.928.876	-	-	-	-
3. Total IIC extranjeras	137.341.627	141.827.961	150.420.603	160.839.015	-	-	-	-
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	411	424	429	425	437	2,82	6,33	1,86
2. Francia	270	289	292	288	276	-4,17	2,22	-5,48
3. Irlanda	167	173	184	187	196	4,81	17,37	6,52
4. Alemania	33	35	35	36	38	5,56	15,15	8,57
5. Reino Unido	32	33	33	33	30	-9,09	-6,25	-9,09
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	23	23	21	21	24	14,29	4,35	14,29
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	7	7	8	8	9	12,50	28,57	12,50
11. Liechtenstein	6	6	3	3	4	33,33	-33,33	33,33

1. Entidades que han remitido estados. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF.

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

3. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Datos provisionales. Estimación realizada con la información recibida hasta el momento (el 93,07% de las entidades obligadas).

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

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017				2018				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número IIC (unidades)											
Más de 30.000	234	237	241	262	-	-	-	-	-	-	-
12.001-30.000	54	60	57	62	-	-	-	-	-	-	-
6.001-12.000	38	43	44	52	-	-	-	-	-	-	-
3.001-6.000	50	51	40	34	-	-	-	-	-	-	-
1.201-3.000	57	55	62	56	-	-	-	-	-	-	-
601-1.200	30	23	27	38	-	-	-	-	-	-	-
301-600	23	25	19	24	-	-	-	-	-	-	-
101-300	34	35	40	40	-	-	-	-	-	-	-
0-100	104	110	125	57	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	624	639	655	625	-	-	-	-	-	-	-
Volumen de inversión											
Más de 30.000	135.552.960	139.851.252	148.614.513	158.929.550	-	-	-	-	-	-	-
12.001-30.000	1.085.675	1.228.215	1.083.870	1.160.795	-	-	-	-	-	-	-
6.001-12.000	335.053	383.775	383.595	446.032	-	-	-	-	-	-	-
3.001-6.000	213.146	220.997	178.941	141.234	-	-	-	-	-	-	-
1.201-3.000	111.188	105.616	119.190	108.852	-	-	-	-	-	-	-
601-1.200	26.565	19.712	22.782	32.857	-	-	-	-	-	-	-
301-600	9.390	10.223	8.267	10.607	-	-	-	-	-	-	-
101-300	6.313	6.846	7.941	7.648	-	-	-	-	-	-	-
0-100	1.337	1.325	1.504	1.441	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	137.341.627	141.827.961	150.420.603	160.839.015	-	-	-	-	-	-	-

1. Entidades que han remitido estados. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF.

2. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Datos provisionales. Estimación realizada con la información recibida hasta el momento (el 93,07% de las entidades obligadas).

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2017				2018				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número IIC (unidades)											
Más de 800	157	160	161	202	-	-	-	-	-	-	-
601-800	17	22	18	16	-	-	-	-	-	-	-
401-600	30	33	30	25	-	-	-	-	-	-	-
251-400	25	21	23	38	-	-	-	-	-	-	-
151-250	37	41	35	36	-	-	-	-	-	-	-
61-150	64	55	65	65	-	-	-	-	-	-	-
21-60	70	72	70	59	-	-	-	-	-	-	-
11-20	39	43	48	39	-	-	-	-	-	-	-
0-10	185	192	205	145	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	624	639	655	625	-	-	-	-	-	-	-
Número Partícipes/Accionistas											
Más de 800	2.082.453	2.140.681	2.174.872	3.193.942	-	-	-	-	-	-	-
601-800	11.756	15.330	12.574	11.397	-	-	-	-	-	-	-
401-600	14.803	16.436	14.789	12.118	-	-	-	-	-	-	-
251-400	8.200	7.015	7.244	12.177	-	-	-	-	-	-	-
151-250	7.533	8.397	7.209	7.321	-	-	-	-	-	-	-
61-150	5.964	5.225	6.468	6.011	-	-	-	-	-	-	-
21-60	2.398	2.671	2.697	2.152	-	-	-	-	-	-	-
11-20	577	630	675	602	-	-	-	-	-	-	-
0-10	459	462	463	495	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2.134.143	2.196.847	2.226.991	3.246.215	-	-	-	-	-	-	-

1. Entidades que han remitido estados. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF.

2. Con la entrada en vigor de la Circular 2/2017 de la CNMV las entidades obligadas a la remisión de información estadística han aumentado, por lo que los datos podrían no ser comparables con la información publicada hasta diciembre de 2017.

Datos provisionales. Estimación realizada con la información recibida hasta el momento (el 93,07% de las entidades obligadas).

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

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 participes 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. Participes	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. Avaluos recibidos	55.067	1.249	9	31	0
2.3. Avaluos 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

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	91.999	89.301	85.021	78.144	74.839
2. Intermediarios financieros o particulares	1.221.431	1.352.314	1.220.438	1.415.966	1.380.575
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	919.628	980.651	892.299	923.782	1.035.257
2.2. Adquisición temporal de activos	10.930	13.725	14.031	22.636	4.995
2.3. Deudores	291.032	357.952	313.676	469.401	339.977
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	125	269	435	225	422
2.5. Deterioro de valor	-285	-285	0	-78	-76
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	472.554	385.450	412.933	417.211	400.890
3.1. Cartera interior	354.621	320.396	337.060	339.764	258.534
3.1.1. Deuda Pública	115.481	105.526	113.559	111.105	67.802
3.1.2. Valores de renta fija	69.514	34.147	28.436	27.574	18.031
3.1.3. Acciones y participaciones	169.627	180.724	195.065	201.085	172.701
3.2. Cartera exterior	45.307	50.158	46.487	49.022	39.156
3.2.1. Deuda Pública	4.090	3.280	3.272	3.258	0
3.2.2. Valores de renta fija	17.685	18.214	18.281	17.828	16.111
3.2.3. Acciones y participaciones	23.533	28.664	24.935	27.936	23.046
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	54.135	6.334	20.874	20.728	104.606
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	18.819	8.739	9.515	10.325	9.285
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	0	8
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	403	534	-795	-1.913	-1.290
3.8. Deterioro de valor	-731	-711	-715	-715	-9.409
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	-12	0	-46	0	0
5. Activos fiscales	64.596	55.527	69.944	56.283	66.296
6. Tesorería	127.686	122.166	103.671	117.269	125.943
7. Ajuste por periodificaciones	18.188	3.814	32.506	4.590	18.308
8. Otros activos	13.995	28.665	35.094	33.184	19.101
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.010.440	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	388.159	342.735	361.043	358.434	354.262
2. Reservas y prima de emisión	781.196	749.448	669.040	661.860	679.920
3. Resultados de ejercicios anteriores	1.776	403	12.523	7.895	15.683
4. Resultado del ejercicio	210.410	437.190	269.460	549.906	361.043
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-32.329	-174.864	-75.895	-214.263	-55.357
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-766	-490	-490	-490	-1.133
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	0	1.768	2.075	730	1.450
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.348.446	1.356.190	1.237.756	1.364.073	1.355.868
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	11.948	12.820	10.873	8.350	6.541
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.360.395	1.369.011	1.248.629	1.372.423	1.362.409
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	399.760	461.344	417.212	443.503	389.820
1.1. Préstamos y créditos	27	71	138	273	303
1.2. Comisiones a pagar	101.889	124.340	99.368	138.828	86.411
1.3. Acreedores	257.184	270.160	269.772	241.651	270.354
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	40.660	66.772	47.930	62.751	32.753
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	3	0	0
2. Derivados	0	0	0	2	0
3. Pasivos subordinados	3.278	3.109	2.815	3.280	3.159
4. Provisiones para riesgos	15.559	17.262	15.448	13.433	30.450
5. Pasivos fiscales	98.534	64.135	88.314	73.111	111.993
6. Periodificaciones	33.153	39.366	45.637	73.115	33.080
7. Otros pasivos	99.762	83.013	141.504	143.781	155.041
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	650.046	668.229	710.931	750.224	723.544
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.010.440	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953

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

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	129	355	99	353	917
2. Comisiones y corretajes satisfechos	784.445	1.584.002	832.199	1.755.412	744.384
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	721.612	1.447.634	746.674	1.553.567	680.019
3. Pérdidas por operaciones financieras	3.716	4.754	1.826	3.279	3.276
4. Pérdidas por diferencias de cambio	199	295	482	836	362
5. Gastos de personal	107.187	239.325	125.982	285.496	143.985
6. Gastos generales	74.977	147.449	81.112	176.649	110.388
7. Contribuciones e impuestos	1.647	3.215	4.978	4.470	1.961
8. Amortizaciones	12.293	27.503	11.928	27.614	12.434
9. Otras cargas de explotación	2.885	5.251	2.546	5.655	3.552
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	83	151	85	506	9.077
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	58	2.166	719	150	26
12. Otras pérdidas	334	552	252	366	499
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	74.383	163.628	90.504	204.655	130.124
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	1	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	213.496	444.294	270.939	556.219	365.985
TOTAL DEBE	1.275.832	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	3.668	6.335	11.831	14.016	6.379
2. Comisiones recibidas	1.257.202	2.588.841	1.394.755	2.975.368	1.489.839
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.143.185	2.347.199	1.251.936	2.647.397	1.335.005
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.018.203	2.068.944	1.102.189	2.310.069	1.168.836
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	77.637	169.171	87.062	180.354	84.383
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	9.136	27.257	12.041	37.827	18.191
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	1.455	2.441	2.364	6.359	3.799
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	4.722	9.102	4.228	8.318	3.375
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	32.032	70.283	44.052	104.471	56.422
2.2. Comisiones de suscripción	7.292	13.964	12.164	21.555	6.388
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	7.280	13.952	9.245	17.473	6.364
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	11	12	0	1	6
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	2.919	4.082	19
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	56.205	124.428	79.483	189.653	92.177
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	14.570	29.739	15.540	32.621	22.802
2.5. Servicios de asesoramiento	11.069	21.561	10.427	25.498	12.341
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	10.585	21.862	14.540	29.725	8.830
2.8. Otras comisiones	14.297	30.088	10.664	28.915	12.295
3. Ganancias por operaciones financieras	4.577	10.210	10.476	15.641	3.430
4. Ganancias por diferencia de cambio	126	484	123	201	361
5. Otros productos de explotación	1.562	3.559	1.912	5.176	5.601
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	638	604	157	203	49
7. Recuperación de provisiones para riesgos	232	764	1.469	2.924	750
8. Otras ganancias	4.741	5.041	1.439	1.821	15.607
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	0	9
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	3.085	7.103	1.489	6.312	4.942
TOTAL HABER	1.275.832	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	101	101	106	109	116
2. Patrimonio gestionado de IIC	254.791.059	272.905.652	288.600.046	299.974.327	-
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	220.295.956	237.862.228	253.581.125	265.194.787	273.773.961
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	383.899	370.060	360.548	360.044	309.427
2.3. Fondos de inversión libre	1.499.587	1.674.057	1.875.779	2.023.796	-
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	20.856	19.723	65.707	208.671	-
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	31.425.367	31.783.185	31.469.027	31.021.144	30.428.124
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	722.478	707.324	722.281	631.458	570.921
2.7. Sociedades de inversión libre	177.867	215.112	264.294	274.376	-
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	265.049	273.963	261.285	260.051	-
3. Patrimonio comercializado	21.156.055	23.894.459	29.622.571	35.913.771	25.577.047
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	972.145	893.599	843.373	835.217	840.109
%	892,15	788,69	688,46	642,27	594,65
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	18	21	24	29	34
≥100- <300%	21	23	26	22	23
≥300- <500%	12	13	11	16	16
≥500%	50	44	45	42	43
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos³					
MEDIA	48,60	54,97	69,55	73,45	94,11
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	21	13	15	19	23
0-<10%	12	14	10	11	15
≥10-<20%	16	15	13	13	8
≥20-<50%	25	24	30	22	24
≥50%	27	35	38	44	46

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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