

Número, gestoras y depositarias de instituciones de inversión colectiva registradas en la CNMV

CUADRO 1.1

	2017		2018			% Variación en:				
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.676	1.668	1.628	1.630	1.617	-0,80	-3,52	-3,52	27	40
2. Total sociedades de inversión	2.833	2.793	2.763	2.734	2.713	-0,77	-4,24	-4,24	4	25
3. IIC de IIC de inversión libre	8	8	7	7	7	0,00	-12,50	-12,50	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	7	7	6	6	6	0,00	-14,29	-14,29	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
4. IIC de inversión libre	47	47	46	49	49	0,00	4,26	4,26	1	1
4.1. Fondos de inversión libre	35	35	34	37	37	0,00	5,71	5,71	0	0
4.2. Sociedades de inversión libre	12	12	12	12	12	0,00	0,00	0,00	1	1
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.564	4.516	4.444	4.420	4.386	-0,77	-3,90	-3,90	32	66
6. FII	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	455	450	446	445	429	-3,60	-5,71	-5,71	4	20
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	558	559	576	586	595	1,54	6,63	6,63	19	10
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.013	1.009	1.022	1.031	1.024	-0,68	1,09	1,09	23	30
12. SGIIIC	109	113	116	117	119	1,71	9,17	9,17	2	0
13. Depositarias IIC	54	53	44	41	37	-9,76	-31,48	-31,48	0	4

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV ³	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	10.283.312	11.015.788	11.431.573	11.327.950	11.213.482	-1,01	9,05	9,05
2. Total sociedades de inversión	421.273	419.722	419.988	416.232	413.636	-0,62	-1,81	-1,81
3. IIC de IIC de inversión libre	3.596	3.605	2.797	2.802	2.804	0,07	-22,02	-22,02
4. IIC de inversión libre	3.656	3.973	4.077	4.350	4.442	2,11	21,50	21,50
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	10.711.837	11.443.088	11.858.435	11.751.334	11.634.364	-1,00	8,61	8,61
6. FII	1.097	1.092	483	483	483	0,00	-55,97	-55,97
7. SII	327	425	425	423	422	-0,24	29,05	29,05
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.424	1.517	908	906	905	-0,11	-36,45	-36,45
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ^{1,2}	445.299	639.377	662.625	593.388	-	-	-	-
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ^{1,2}	1.781.692	2.614.108	2.662.689	2.442.461	-	-	-	-
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ^{1,2}	2.226.991	3.253.485	3.325.314	3.035.849	-	-	-	-

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes y volumen de inversión son estimados con los datos recibidos hasta el momento: el 99,2% de las entidades obligadas en el primer trimestre, 95,5% en el segundo y 93,9% en el tercero.

2. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF. 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.

3. Datos provisionales de IIC de IIC de inversión libre e IIC de inversión libre.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2017					2018					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV ³	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. Total fondos de inversión	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	-5,66	-2,30	-2,30					
2. Total sociedades de inversión	31.424.665	30.755.796	30.831.652	30.758.799	27.835.909	-9,50	-11,42	-11,42					
3. IIC de IIC de inversión libre	468.722	469.972	468.960	472.246	467.195	-1,07	-0,33	-0,33					
4. IIC de inversión libre	2.298.172	2.329.678	2.335.250	2.397.718	2.262.580	-5,64	-1,55	-1,55					
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	299.386.346	304.819.747	307.409.823	308.274.187	289.660.647	-6,04	-3,25	-3,25					
6. FIL	360.044	360.870	309.427	309.402	309.380	-0,01	-14,07	-14,07					
7. SII	631.458	559.629	570.921	568.532	748.826	31,71	18,59	18,59					
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	991.502	920.499	880.348	877.934	1.058.206	20,53	6,73	6,73					
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ^{1,2}	26.133.949	27.908.500	33.038.363	34.880.457	-	-	-	-					
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ^{1,2}	124.286.654	133.485.522	141.907.726	146.043.603	-	-	-	-					
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ^{1,2}	150.420.603	161.394.022	174.946.088	180.924.060	-	-	-	-					

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de participes y volumen de inversión son estimados con los datos recibidos hasta el momento: el 99,2% de las entidades obligadas en el primer trimestre, 95,5% en el segundo y 93,9% en el tercero.

2. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF. 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.

3. Datos provisionales de IIC de IIC de inversión libre e IIC de inversión libre.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV ²	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	258.415.903	264.311.064	267.146.234	267.657.572	252.972.022	-5,49	-2,11	-2,11
2. Total sociedades de inversión	30.865.789	30.285.997	30.400.939	30.361.760	27.486.562	-9,47	-10,95	-10,95
3. IIC de IIC de inversión libre	468.722	469.972	468.960	472.246	467.195	-1,07	-0,33	-0,33
4. IIC de inversión libre	2.254.922	2.278.059	2.282.870	2.346.752	2.217.576	-5,50	-1,66	-1,66
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	292.005.336	297.345.092	300.299.003	300.838.330	283.143.355	-5,88	-3,03	-3,03
6. FII	360.044	360.870	309.427	309.402	309.380	-0,01	-14,07	-14,07
7. SII	631.458	559.629	570.921	568.532	748.826	31,71	18,59	18,59
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	991.502	920.499	880.348	877.934	1.058.206	20,53	6,73	6,73

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

2. Datos provisionales de IIC de IIC de inversión libre e IIC de inversión libre.

	2017		2018		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.741	1.748	1.724	1.719	1.725	0,35	-0,92	-0,92
1.1. Monetario	27	27	27	26	26	0,00	-3,70	-3,70
1.2. Renta Fija Euro	208	203	199	198	198	0,00	-4,81	-4,81
1.3. Renta Fija Internacional	55	54	55	56	55	-1,79	0,00	0,00
1.4. Renta Fija Mixta Euro	74	74	76	78	79	1,28	6,76	6,76
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	81	80	85	88	89	1,14	9,88	9,88
1.6. Renta Variable Mixta Euro	48	46	45	45	43	-4,44	-10,42	-10,42
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	128	131	131	134	141	5,22	10,16	10,16
1.8. Renta Variable Euro	111	107	108	111	113	1,80	1,80	1,80
1.9. Renta Variable Internacional	211	224	229	229	236	3,06	11,85	11,85
1.10. IIC de Gestión Pasiva	202	201	187	181	172	-4,97	-14,85	-14,85
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	79	76	69	67	67	0,00	-15,19	-15,19
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	162	160	156	150	150	0,00	-7,41	-7,41
1.13. De Garantía Parcial	26	26	19	17	13	-23,53	-50,00	-50,00
1.14. Retorno Absoluto	104	101	102	99	99	0,00	-4,81	-4,81
1.15. Global	225	238	236	238	242	1,68	7,56	7,56
2. Total partícipes por fondos	10.287.454	11.019.934	11.435.155	11.332.911	11.217.569	-1,02	9,04	9,04
2.1. Monetario	342.481	373.896	405.923	395.443	400.085	1,17	16,82	16,82
2.2. Renta Fija Euro	1.890.702	1.967.160	2.040.259	1.941.885	1.929.903	-0,62	2,07	2,07
2.3. Renta Fija Internacional	394.364	370.561	393.818	388.700	379.559	-2,35	-3,75	-3,75
2.4. Renta Fija Mixta Euro	565.190	740.008	747.116	731.079	677.738	-7,30	19,91	19,91
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	632.333	499.840	505.461	513.928	510.419	-0,68	-19,28	-19,28
2.6. Renta Variable Mixta Euro	124.671	130.790	124.583	119.613	112.815	-5,68	-9,51	-9,51
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	459.737	487.444	491.171	504.288	511.475	1,43	11,25	11,25
2.8. Renta Variable Euro	710.928	879.443	929.169	833.260	831.115	-0,26	16,91	16,91
2.9. Renta Variable Internacional	1.865.367	2.071.665	2.186.454	2.237.176	2.225.366	-0,53	19,30	19,30
2.10. IIC de Gestión Pasiva	638.966	601.927	554.981	552.612	543.192	-1,70	-14,99	-14,99
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	190.075	184.036	175.776	166.125	165.913	-0,13	-12,71	-12,71
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	497.846	492.718	484.613	484.491	484.182	-0,06	-2,74	-2,74
2.13. De Garantía Parcial	29.687	26.678	20.961	15.038	10.478	-30,32	-64,71	-64,71
2.14. Retorno Absoluto	858.170	963.385	1.008.213	1.002.252	930.641	-7,15	8,44	8,44
2.15. Global	1.086.937	1.230.383	1.366.657	1.444.064	1.501.730	3,99	38,16	38,16
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	-5,66	-2,30	-2,30
3.1. Monetario	7.122.316	6.578.238	6.370.179	6.611.235	6.809.936	3,01	-4,39	-4,39
3.2. Renta Fija Euro	55.907.063	55.840.773	55.751.700	54.732.469	53.873.745	-1,57	-3,64	-3,64
3.3. Renta Fija Internacional	7.534.508	6.906.354	6.759.454	6.592.641	6.205.595	-5,87	-17,64	-17,64
3.4. Renta Fija Mixta Euro	20.508.809	24.843.887	24.815.725	24.022.757	21.718.954	-9,59	5,90	5,90
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	22.898.167	18.922.227	19.163.629	19.618.160	18.752.005	-4,42	-18,11	-18,11
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.630.928	3.748.161	3.768.770	3.740.202	3.287.346	-12,11	-9,46	-9,46
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	18.755.815	20.112.150	20.271.157	21.042.509	19.968.633	-5,10	6,47	6,47
3.8. Renta Variable Euro	12.203.209	13.770.455	14.282.200	13.985.135	12.177.690	-12,92	-0,21	-0,21
3.9. Renta Variable Internacional	24.064.618	24.808.046	26.484.266	27.648.071	24.404.859	-11,73	1,41	1,41
3.10. IIC de Gestión Pasiva	19.477.777	18.097.661	16.686.809	16.580.480	16.138.628	-2,66	-17,14	-17,14
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	5.456.668	5.311.324	4.982.786	4.779.704	4.887.440	2,25	-10,43	-10,43
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	14.295.275	14.236.402	13.926.203	13.832.044	14.230.814	2,88	-0,45	-0,45
3.13. De Garantía Parcial	1.122.223	967.226	737.903	462.250	325.214	-29,65	-71,02	-71,02
3.14. Retorno Absoluto	16.705.868	17.431.934	17.139.692	16.307.114	14.172.531	-13,09	-15,16	-15,16
3.15. Global	35.511.544	39.689.465	42.633.487	44.676.293	42.137.184	-5,68	18,66	18,66

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

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

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	-5,66	-2,30	-2,30
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	244.597.981	249.808.043	250.815.121	253.303.647	241.016.155	-4,85	-1,46	-1,46
2.1. Cartera interior	83.032.074	83.206.608	78.221.866	75.622.021	74.486.107	-1,50	-10,29	-10,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	55.389.099	54.869.328	51.096.586	48.998.788	50.537.552	3,14	-8,76	-8,76
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.634.905	5.913.824	5.982.939	6.127.199	6.643.470	8,43	43,34	43,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10.911.732	12.192.354	12.419.092	12.330.621	10.868.351	-11,86	-0,40	-0,40
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.625.860	7.907.143	7.666.059	7.982.107	6.984.858	-12,49	-8,41	-8,41
2.1.4. Depósitos en EECC	8.657.145	7.871.064	6.696.460	5.973.479	5.854.750	-1,99	-32,37	-32,37
2.1.5. Derivados	441.395	359.668	337.790	331.768	235.362	-29,06	-46,68	-46,68
2.1.6. Otros	6.844	7.051	5.878	5.259	5.233	-0,49	-23,54	-23,54
2.2. Cartera exterior	161.556.572	166.594.380	172.586.033	177.674.277	166.522.463	-6,28	3,07	3,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	67.794.038	69.764.926	73.945.275	76.175.441	74.079.108	-2,75	9,27	9,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27.081.840	28.031.463	29.236.294	30.409.299	26.660.787	-12,33	-1,55	-1,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.099.912	68.426.071	68.981.413	70.839.740	65.624.284	-7,36	-0,72	-0,72
2.2.4. Depósitos en EECC	74.731	38.475	38.444	38.414	21.089	-45,10	-71,78	-71,78
2.2.5. Derivados	504.681	332.076	383.325	209.981	135.959	-35,25	-73,06	-73,06
2.2.6. Otros	1.368	1.369	1.281	1.401	1.236	-11,78	-9,65	-9,65
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9.335	7.055	7.222	7.349	7.585	3,21	-18,75	-18,75
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	19.988.472	21.265.168	22.157.476	20.668.683	16.897.101	-18,25	-15,47	-15,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	608.335	191.089	801.364	673.093	1.181.708	75,56	94,25	94,25

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.1

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.122.316	6.578.238	6.370.179	6.611.235	6.809.936	3,01	-4,39	-4,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	6.606.374	6.038.146	5.857.981	6.049.917	6.099.425	0,82	-7,67	-7,67
2.1. Cartera interior	2.508.035	1.858.778	1.664.560	1.568.478	1.873.365	19,44	-25,31	-25,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.830.707	1.180.799	996.365	987.662	1.303.868	32,02	-28,78	-28,78
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	175.861	147.969	148.560	160.238	367.432	129,30	108,93	108,93
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	677.328	677.978	668.206	580.815	569.496	-1,95	-15,92	-15,92
2.1.5. Derivados	0	0	-11	0	1	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.098.339	4.179.368	4.193.422	4.481.439	4.226.060	-5,70	3,12	3,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.044.674	4.125.758	4.139.859	4.425.641	4.171.242	-5,75	3,13	3,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53.658	53.613	53.568	54.869	54.823	-0,08	2,17	2,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7	-3	-4	929	-4	-	-	-
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	518.886	542.051	517.429	480.152	716.950	49,32	38,17	38,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.944	-1.959	-5.231	81.165	-6.440	-	-118,75	-118,75

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	55.907.063	55.840.773	55.751.700	54.732.469	53.873.745	-1,57	-3,64	-3,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	51.802.950	51.816.587	50.641.967	50.293.350	50.705.602	0,82	-2,12	-2,12
2.1. Cartera interior	18.124.112	17.413.684	14.941.218	13.887.695	14.565.270	4,88	-19,64	-19,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.109.041	12.094.094	10.810.336	10.218.160	11.009.806	7,75	-9,08	-9,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	961.592	551.778	1.093.802	652.601	1.202.229	84,22	25,02	25,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	326.864	284.583	66.082	66.205	46.107	-30,36	-85,89	-85,89
2.1.4. Depósitos en EECC	5.677.794	5.027.012	4.057.568	3.596.114	3.504.393	-2,55	-38,28	-38,28
2.1.5. Derivados	10.414	7.995	7.233	7.216	4.963	-31,22	-52,34	-52,34
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	33.674.449	34.398.642	35.696.453	36.401.431	36.136.372	-0,73	7,31	7,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	32.730.763	33.846.110	35.324.232	36.059.465	35.817.031	-0,67	9,43	9,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	846.149	504.654	331.159	294.172	291.598	-0,87	-65,54	-65,54
2.2.4. Depósitos en EECC	74.691	38.475	38.444	38.414	21.089	-45,10	-71,77	-71,77
2.2.5. Derivados	22.847	9.403	2.618	9.380	6.654	-29,06	-70,88	-70,88
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.389	4.261	4.296	4.224	3.960	-6,25	-9,77	-9,77
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.094.233	4.017.700	5.107.654	4.453.828	3.169.933	-28,83	-22,58	-22,58
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	9.880	6.485	2.080	-14.709	-1.790	87,83	-	-

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.534.508	6.906.354	6.759.454	6.592.641	6.205.595	-5,87	-17,64	-17,64
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.743.492	6.109.156	6.110.507	5.920.548	5.843.528	-1,30	-13,35	-13,35
2.1. Cartera interior	659.414	699.057	605.831	550.068	833.920	51,60	26,46	26,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	288.097	377.592	316.001	272.051	568.705	109,04	97,40	97,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12.062	21.344	26.282	24.228	312.042	1.187,94	-	-
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	227	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	313.660	261.758	259.493	246.818	225.346	-8,70	-28,16	-28,16
2.1.4. Depósitos en EECC	53.045	55.593	25.916	27.213	35.738	31,33	-32,63	-32,63
2.1.5. Derivados	4.386	4.114	4.421	3.987	4.131	3,61	-5,81	-5,81
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.083.861	5.409.885	5.504.462	5.370.114	5.009.391	-6,72	-17,66	-17,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.607.770	4.320.529	4.369.321	4.280.023	3.923.127	-8,34	-14,86	-14,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	282	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.469.652	1.084.615	1.129.148	1.087.243	1.081.277	-0,55	-26,43	-26,43
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	6.157	4.741	5.993	2.848	4.988	75,14	-18,99	-18,99
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	217	214	214	366	217	-40,71	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	772.129	752.019	609.152	632.548	336.561	-46,79	-56,41	-56,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.887	45.179	39.795	39.545	25.506	-35,50	35,05	35,05

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.508.809	24.843.887	24.815.725	24.022.757	21.718.954	-9,59	5,90	5,90
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.572.950	22.901.635	22.501.764	22.178.511	20.100.103	-9,37	8,22	8,22
2.1. Cartera interior	5.166.295	6.186.529	5.776.010	5.433.271	4.636.129	-14,67	-10,26	-10,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.751.610	4.525.258	4.224.918	4.119.457	3.585.515	-12,96	-4,43	-4,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	68.468	272.977	193.509	497.842	309.339	-37,86	351,80	351,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	511.515	644.467	652.910	628.873	534.629	-14,99	4,52	4,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	483.088	513.634	545.595	502.209	348.924	-30,52	-27,77	-27,77
2.1.4. Depósitos en EECC	419.092	500.100	350.897	182.398	165.311	-9,37	-60,55	-60,55
2.1.5. Derivados	-296	1.903	756	-414	1.002	-	-	-
2.1.6. Otros	1.286	1.168	934	748	748	0,00	-41,84	-41,84
2.2. Cartera exterior	13.406.468	16.714.932	16.725.576	16.745.064	15.463.799	-7,65	15,35	15,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	8.508.534	11.073.886	11.555.729	11.701.364	11.308.191	-3,36	32,90	32,90
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.450.070	2.009.114	1.960.265	2.012.932	1.744.238	-13,35	20,29	20,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.444.073	3.624.576	3.202.353	3.034.888	2.409.144	-20,62	-30,05	-30,05
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.790	7.356	7.229	-4.121	2.226	-	-41,27	-41,27
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	187	174	178	176	176	0,00	-5,88	-5,88
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.834.546	1.760.303	2.157.531	1.705.468	1.440.053	-15,56	-21,50	-21,50
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	101.313	181.949	156.430	138.778	178.797	28,84	76,48	76,48

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	22.898.167	18.922.227	19.163.629	19.618.160	18.752.005	-4,42	-18,11	-18,11
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.115.271	17.156.809	17.453.377	18.336.491	17.237.796	-5,99	-18,36	-18,36
2.1. Cartera interior	2.599.701	2.403.243	2.462.378	2.844.536	2.713.850	-4,59	4,39	4,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	867.570	775.204	861.927	820.955	735.248	-10,44	-15,25	-15,25
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	263.126	228.545	235.912	109.851	52.386	-52,31	-80,09	-80,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	47.546	47.284	48.903	67.724	76.117	12,39	60,09	60,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.356.750	1.438.820	1.347.814	1.672.509	1.545.697	-7,58	13,93	13,93
2.1.4. Depósitos en EECC	327.898	141.587	203.145	282.957	356.377	25,95	8,69	8,69
2.1.5. Derivados	-63	348	589	390	411	5,38	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	18.514.508	14.753.420	14.990.815	15.491.772	14.523.724	-6,25	-21,55	-21,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.044.879	1.387.912	1.810.296	2.009.408	2.203.961	9,68	-27,62	-27,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	555.411	301.008	316.194	386.914	400.928	3,62	-27,81	-27,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.899.495	13.060.712	12.856.992	13.097.867	11.913.371	-9,04	-20,04	-20,04
2.2.4. Depósitos en EECC	40	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	14.683	3.789	7.333	-2.416	5.463	-	-62,79	-62,79
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.062	146	184	183	222	21,31	-79,10	-79,10
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.754.530	1.837.299	1.778.740	1.218.821	1.437.564	17,95	-18,07	-18,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	28.366	-71.881	-68.488	62.848	76.645	21,95	170,20	170,20

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.630.928	3.748.161	3.768.770	3.740.202	3.287.346	-12,11	-9,46	-9,46
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.189.179	3.376.476	3.484.393	3.448.169	3.058.016	-11,31	-4,11	-4,11
2.1. Cartera interior	1.079.313	1.050.204	1.029.943	917.574	797.974	-13,03	-26,07	-26,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	474.421	526.849	443.837	376.161	332.571	-11,59	-29,90	-29,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	68.137	54.943	16.797	5.029	12.090	140,41	-82,26	-82,26
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	489.332	429.872	457.401	396.579	355.083	-10,46	-27,44	-27,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52.998	52.173	93.954	88.322	59.406	-32,74	12,09	12,09
2.1.4. Depósitos en EECC	62.616	40.456	35.005	56.606	50.760	-10,33	-18,93	-18,93
2.1.5. Derivados	-54	855	-254	-94	154	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.109.535	2.325.941	2.454.118	2.530.263	2.259.711	-10,69	7,12	7,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	866.282	1.078.801	1.128.616	1.169.919	1.134.782	-3,00	30,99	30,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	911.416	923.403	1.043.517	1.074.288	903.345	-15,91	-0,89	-0,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	330.441	319.268	278.451	286.064	221.545	-22,55	-32,95	-32,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.396	4.470	3.534	-8	39	-	-97,21	-97,21
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	331	331	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	427.185	323.232	272.401	262.047	197.283	-24,71	-53,82	-53,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	14.565	48.453	11.976	29.986	32.048	6,88	120,03	120,03

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	18.755.815	20.112.150	20.271.157	21.042.509	19.968.633	-5,10	6,47	6,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	16.849.784	17.897.815	18.177.395	18.798.636	17.868.662	-4,95	6,05	6,05
2.1. Cartera interior	3.724.608	4.364.543	3.971.027	4.051.421	3.608.275	-10,94	-3,12	-3,12
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.360.281	1.816.317	1.393.040	1.444.378	1.267.319	-12,26	-6,83	-6,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	512.536	1.005.921	546.931	532.777	462.553	-13,18	-9,75	-9,75
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	128.924	148.108	154.760	169.293	163.844	-3,22	27,09	27,09
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.005.372	2.151.658	2.079.624	2.103.542	1.855.995	-11,77	-7,45	-7,45
2.1.4. Depósitos en EECC	228.299	245.500	342.203	334.204	320.374	-4,14	40,33	40,33
2.1.5. Derivados	-125	1.272	50	-1.076	-338	68,59	-170,40	-170,40
2.1.6. Otros	1.857	1.688	1.350	1.081	1.081	0,00	-41,79	-41,79
2.2. Cartera exterior	13.124.853	13.532.976	14.206.069	14.746.918	14.259.845	-3,30	8,65	8,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.815.033	1.841.041	2.427.776	2.720.752	2.870.487	5,50	58,15	58,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.096.814	1.210.602	1.271.945	1.330.903	1.268.767	-4,67	15,68	15,68
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.198.256	10.476.856	10.484.805	10.702.162	10.117.009	-5,47	-0,80	-0,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	14.750	4.476	21.543	-6.900	3.583	-	-75,71	-75,71
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	323	296	299	297	542	82,49	67,80	67,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.802.724	2.160.435	1.969.485	2.151.040	1.911.532	-11,13	6,04	6,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	103.307	53.900	124.276	92.832	188.439	102,99	82,41	82,41

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.203.209	13.770.455	14.282.200	13.985.135	12.177.690	-12,92	-0,21	-0,21
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.279.442	12.688.171	13.207.710	12.980.408	11.411.219	-12,09	1,17	1,17
2.1. Cartera interior	6.951.897	7.898.302	8.140.748	7.971.141	6.971.348	-12,54	0,28	0,28
2.1.1. Valores representativos de deuda	270.084	237.056	180.499	217.261	191.985	-11,63	-28,92	-28,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	270.084	237.055	179.899	216.647	190.660	-12,00	-29,41	-29,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.621.831	7.600.251	7.900.583	7.707.059	6.720.828	-12,80	1,50	1,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	32.775	46.695	47.129	45.725	37.067	-18,93	13,10	13,10
2.1.4. Depósitos en EECC	29.812	9.802	9.803	9.780	17.977	83,81	-39,70	-39,70
2.1.5. Derivados	-2.605	4.498	2.734	-8.709	3.465	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	25	25	0,00	-	-
2.2. Cartera exterior	4.327.544	4.789.869	5.066.962	5.009.267	4.439.872	-11,37	2,60	2,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.538	7.921	8.981	6.126	6.972	13,81	25,89	25,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.142.702	4.533.828	4.808.117	4.747.649	4.131.077	-12,99	-0,28	-0,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	180.825	245.177	246.667	258.516	302.353	16,96	67,21	67,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.521	2.944	3.197	-3.024	-531	82,44	65,09	65,09
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	822.492	979.995	934.798	871.872	624.311	-28,39	-24,10	-24,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	101.275	102.288	139.692	132.855	142.160	7,00	40,37	40,37

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.064.618	24.808.046	26.484.266	27.648.071	24.404.859	-11,73	1,41	1,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.099.699	22.785.615	23.865.232	25.341.109	22.728.113	-10,31	2,84	2,84
2.1. Cartera interior	2.071.680	1.988.671	1.925.639	2.069.311	1.723.732	-16,70	-16,80	-16,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	629.419	500.177	477.031	535.739	436.626	-18,50	-30,63	-30,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	330.206	347.537	458.628	514.160	416.072	-19,08	26,00	26,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	983.810	1.018.381	1.019.427	1.074.834	921.147	-14,30	-6,37	-6,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	304.934	321.329	343.652	373.959	305.416	-18,33	0,16	0,16
2.1.4. Depósitos en EECC	153.452	148.506	85.634	84.917	60.710	-28,51	-60,44	-60,44
2.1.5. Derivados	65	279	-105	-137	-167	-21,90	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.028.019	20.796.943	21.939.593	23.271.798	21.004.381	-9,74	4,87	4,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	88.396	321.993	330.250	370.739	261.375	-29,50	195,69	195,69
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14.013.191	13.955.407	14.457.450	15.237.996	13.296.716	-12,74	-5,11	-5,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.923.194	6.511.738	7.137.681	7.679.389	7.444.970	-3,05	25,69	25,69
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.238	7.805	14.212	-16.327	1.319	-	-59,26	-59,26
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.825.918	1.942.537	2.468.541	2.204.888	1.412.843	-35,92	-22,62	-22,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	139.001	79.895	150.492	102.074	263.903	158,54	89,86	89,86

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.477.777	18.097.661	16.686.809	16.580.480	16.138.628	-2,66	-17,14	-17,14
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	19.206.592	17.323.621	16.197.179	15.810.132	15.344.361	-2,95	-20,11	-20,11
2.1. Cartera interior	16.357.002	14.673.363	13.605.118	12.994.425	13.045.104	0,39	-20,25	-20,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	14.708.578	12.989.374	11.980.100	11.262.533	11.483.951	1,97	-21,92	-21,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	128.071	182.952	79.096	155.394	276.871	78,17	116,19	116,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.499.644	1.555.665	1.513.951	1.594.651	1.470.932	-7,76	-1,91	-1,91
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	209	505	580	238	223	-6,30	6,70	6,70
2.1.4. Depósitos en EECC	34.199	30.065	29.164	34.292	37.330	8,86	9,16	9,16
2.1.5. Derivados	114.371	97.753	81.324	102.711	52.669	-48,72	-53,95	-53,95
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.847.997	2.648.896	2.590.944	2.814.486	2.298.297	-18,34	-19,30	-19,30
2.2.1. Valores representativos de deuda	867.188	724.554	648.591	822.308	587.549	-28,55	-32,25	-32,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.739.078	1.761.198	1.796.903	1.862.265	1.656.847	-11,03	-4,73	-4,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.064	10.789	11.326	26.839	26.564	-1,02	163,95	163,95
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	231.668	152.356	134.125	103.075	27.337	-73,48	-88,20	-88,20
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.593	1.362	1.116	1.221	960	-21,38	-39,74	-39,74
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	524.313	957.724	630.806	898.505	845.650	-5,88	61,29	61,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-253.128	-183.684	-141.176	-128.157	-51.383	59,91	79,70	79,70

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.456.668	5.311.324	4.982.786	4.779.704	4.887.440	2,25	-10,43	-10,43
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.240.043	4.948.306	4.745.891	4.392.748	4.511.021	2,69	-13,91	-13,91
2.1. Cartera interior	3.971.849	3.721.877	3.592.933	3.279.032	3.260.278	-0,57	-17,92	-17,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.977.762	3.719.436	3.590.379	3.279.195	3.258.026	-0,65	-18,09	-18,09
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	154.965	183.793	109.405	77.431	253.647	227,58	63,68	63,68
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	3.260	3.256	2.507	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	-9.173	-815	48	-163	2.252	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.268.194	1.226.429	1.152.958	1.113.717	1.250.744	12,30	-1,38	-1,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.268.194	1.226.429	1.152.958	1.113.717	1.250.744	12,30	-1,38	-1,38
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	218.355	367.687	240.742	388.943	379.663	-2,39	73,87	73,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.731	-4.670	-3.846	-1.987	-3.245	-63,31	-87,46	-87,46

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.295.275	14.236.402	13.926.203	13.832.044	14.230.814	2,88	-0,45	-0,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.702.586	13.594.831	13.128.424	12.908.577	13.392.425	3,75	-2,26	-2,26
2.1. Cartera interior	10.684.438	10.686.711	10.484.817	10.310.968	10.574.591	2,56	-1,03	-1,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.030.255	10.121.056	9.802.896	9.642.961	10.015.855	3,87	-0,14	-0,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	92.175	105.653	28.268	46.513	14.964	-67,83	-83,77	-83,77
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	353.337	333.519	450.588	438.990	388.972	-11,39	10,09	10,09
2.1.5. Derivados	300.846	232.136	231.333	229.018	169.765	-25,87	-43,57	-43,57
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.017.249	2.908.120	2.643.607	2.597.609	2.817.834	8,48	-6,61	-6,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.882.057	2.810.447	2.567.339	2.517.072	2.759.404	9,63	-4,26	-4,26
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	135.192	97.673	76.268	80.537	58.430	-27,45	-56,78	-56,78
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	899	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	910.358	900.280	1.067.233	1.203.435	1.062.559	-11,71	16,72	16,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-317.669	-258.709	-269.454	-279.967	-224.171	19,93	29,43	29,43

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.122.223	967.226	737.903	462.250	325.214	-29,65	-71,02	-71,02
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	987.041	759.106	716.346	338.573	276.678	-18,28	-71,97	-71,97
2.1. Cartera interior	823.375	627.116	590.241	251.213	243.567	-3,04	-70,42	-70,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	800.503	619.203	581.147	249.156	244.306	-1,95	-69,48	-69,48
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	245	17.227	4.323	241	76	-68,46	-68,98	-68,98
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	22.872	7.913	9.094	2.056	-739	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	163.666	131.990	126.104	87.361	33.111	-62,10	-79,77	-79,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	129.412	113.565	106.262	78.311	30.430	-61,14	-76,49	-76,49
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	34.255	18.425	19.842	9.049	2.681	-70,37	-92,17	-92,17
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	157.862	217.627	32.227	132.579	51.413	-61,22	-67,43	-67,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-22.680	-9.507	-10.669	-8.903	-2.876	67,70	87,32	87,32

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.705.868	17.431.934	17.139.692	16.307.114	14.172.531	-13,09	-15,16	-15,16
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.840.602	15.541.703	15.399.297	14.919.471	12.892.894	-13,58	-13,12	-13,12
2.1. Cartera interior	1.664.206	1.847.430	1.876.124	1.622.051	1.791.739	10,46	7,66	7,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	763.255	819.937	997.049	852.873	1.064.949	24,87	39,53	39,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	276.586	279.456	458.472	294.515	470.614	59,79	70,15	70,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	126.534	158.465	102.452	123.219	116.617	-5,36	-7,84	-7,84
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	417.104	479.442	490.451	422.888	351.190	-16,95	-15,80	-15,80
2.1.4. Depósitos en EECC	352.424	383.924	282.670	219.180	255.499	16,57	-27,50	-27,50
2.1.5. Derivados	1.188	1.466	-93	487	105	-78,44	-91,16	-91,16
2.1.6. Otros	3.701	4.195	3.594	3.405	3.379	-0,76	-8,70	-8,70
2.2. Cartera exterior	13.176.395	13.694.272	13.522.772	13.297.120	11.101.155	-16,51	-15,75	-15,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.030.288	2.961.454	3.208.132	3.414.369	3.279.606	-3,95	8,23	8,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	561.245	498.124	480.567	481.213	348.150	-27,65	-37,97	-37,97
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.576.264	10.232.615	9.824.691	9.397.364	7.461.185	-20,60	-22,09	-22,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7.230	710	8.101	2.979	11.023	270,02	52,46	52,46
2.2.6. Otros	1.368	1.368	1.281	1.194	1.191	-0,25	-12,94	-12,94
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	1	402	300	0	-100,00	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.807.930	1.892.063	1.462.104	1.270.373	1.133.320	-10,79	-37,31	-37,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	57.336	-1.833	278.290	117.270	146.317	24,77	155,19	155,19

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:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	35.511.544	39.689.465	42.633.487	44.676.293	42.137.184	-5,68	18,66	18,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	32.361.975	36.870.067	39.327.658	41.572.748	39.542.027	-4,88	22,19	22,19
2.1. Cartera interior	6.646.150	7.787.104	7.555.278	7.856.579	7.843.732	-0,16	18,02	18,02
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.527.518	4.566.982	4.441.061	4.717.636	5.038.823	6,81	42,84	42,84
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.320.792	2.276.675	2.403.054	2.839.732	2.302.494	-18,92	74,33	74,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	502.368	589.860	568.705	556.742	505.919	-9,13	0,71	0,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.332.106	2.356.547	2.391.686	2.459.693	2.209.489	-10,17	-5,26	-5,26
2.1.4. Depósitos en EECC	284.590	273.766	153.154	126.012	91.813	-27,14	-67,74	-67,74
2.1.5. Derivados	-431	-50	673	-3.504	-2.312	34,02	-436,43	-436,43
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	25.715.493	29.082.693	31.772.178	33.715.919	31.697.963	-5,99	23,26	23,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.905.031	3.924.528	5.166.934	5.486.227	4.474.002	-18,45	14,57	14,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.611.630	2.838.779	3.101.336	3.275.138	2.910.719	-11,13	11,45	11,45
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19.167.841	22.301.458	23.424.572	24.920.366	24.300.445	-2,49	26,78	26,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	30.991	17.927	79.336	33.980	12.752	-62,47	-58,85	-58,85
2.2.6. Otros	0	0	0	207	45	-78,26	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	332	270	202	250	333	33,20	0,30	0,30
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.517.012	2.614.215	2.908.634	2.794.095	2.177.361	-22,07	-13,49	-13,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	632.557	205.182	397.196	309.449	417.797	35,01	-33,95	-33,95

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,23	92,09	91,61	92,23	93,02
2.1. Cartera interior	31,31	30,67	28,57	27,53	28,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	20,89	20,23	18,66	17,84	19,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,75	2,18	2,19	2,23	2,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,11	4,49	4,54	4,49	4,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,88	2,91	2,80	2,91	2,70
2.1.4. Depósitos en EECC	3,26	2,90	2,45	2,17	2,26
2.1.5. Derivados	0,17	0,13	0,12	0,12	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	60,92	61,41	63,04	64,69	64,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,56	25,72	27,01	27,74	28,59
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,21	10,33	10,68	11,07	10,29
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,93	25,22	25,20	25,79	25,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0,03	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,19	0,12	0,14	0,08	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,54	7,84	8,09	7,53	6,52
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,23	0,07	0,29	0,25	0,46

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,76	91,79	91,96	91,51	89,57
2.1. Cartera interior	35,21	28,26	26,13	23,72	27,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	25,70	17,95	15,64	14,94	19,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,47	2,25	2,33	2,42	5,40
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	9,51	10,31	10,49	8,79	8,36
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	57,54	63,53	65,83	67,79	62,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	56,79	62,72	64,99	66,94	61,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,75	0,82	0,84	0,83	0,81
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	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	7,29	8,24	8,12	7,26	10,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	-0,03	-0,08	1,23	-0,09

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,66	92,79	90,83	91,89	94,12
2.1. Cartera interior	32,42	31,18	26,80	25,37	27,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	21,66	21,66	19,39	18,67	20,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,72	0,99	1,96	1,19	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,58	0,51	0,12	0,12	0,09
2.1.4. Depósitos en EECC	10,16	9,00	7,28	6,57	6,50
2.1.5. Derivados	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	60,23	61,60	64,03	66,51	67,08
2.2.1. Valores representativos de deuda	58,54	60,61	63,36	65,88	66,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,51	0,90	0,59	0,54	0,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,13	0,07	0,07	0,07	0,04
2.2.5. Derivados	0,04	0,02	0,00	0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,32	7,19	9,16	8,14	5,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,02	0,01	0,00	-0,03	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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,50	88,46	90,40	89,81	94,17
2.1. Cartera interior	8,75	10,12	8,96	8,34	13,44
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,82	5,47	4,67	4,13	9,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,16	0,31	0,39	0,37	5,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,16	3,79	3,84	3,74	3,63
2.1.4. Depósitos en EECC	0,70	0,80	0,38	0,41	0,58
2.1.5. Derivados	0,06	0,06	0,07	0,06	0,07
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,75	78,33	81,43	81,46	80,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	61,16	62,56	64,64	64,92	63,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,51	15,70	16,70	16,49	17,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,07	0,09	0,04	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	10,25	10,89	9,01	9,59	5,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,25	0,65	0,59	0,60	0,41

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,56	92,18	90,68	92,32	92,55
2.1. Cartera interior	25,19	24,90	23,28	22,62	21,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,29	18,21	17,03	17,15	16,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,33	1,10	0,78	2,07	1,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,49	2,59	2,63	2,62	2,46
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,36	2,07	2,20	2,09	1,61
2.1.4. Depósitos en EECC	2,04	2,01	1,41	0,76	0,76
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	65,37	67,28	67,40	69,71	71,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	41,49	44,57	46,57	48,71	52,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,07	8,09	7,90	8,38	8,03
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,79	14,59	12,90	12,63	11,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,03	0,03	-0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,95	7,09	8,69	7,10	6,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,49	0,73	0,63	0,58	0,82

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,21	90,67	91,08	93,47	91,93
2.1. Cartera interior	11,35	12,70	12,85	14,50	14,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,79	4,10	4,50	4,18	3,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,15	1,21	1,23	0,56	0,28
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,21	0,25	0,26	0,35	0,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,93	7,60	7,03	8,53	8,24
2.1.4. Depósitos en EECC	1,43	0,75	1,06	1,44	1,90
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	80,86	77,97	78,23	78,97	77,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,30	7,33	9,45	10,24	11,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,43	1,59	1,65	1,97	2,14
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65,07	69,02	67,09	66,76	63,53
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,02	0,04	-0,01	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,66	9,71	9,28	6,21	7,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,12	-0,38	-0,36	0,32	0,41

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,83	90,08	92,45	92,19	93,02
2.1. Cartera interior	29,73	28,02	27,33	24,53	24,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,07	14,06	11,78	10,06	10,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,88	1,47	0,45	0,13	0,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	13,48	11,47	12,14	10,60	10,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,46	1,39	2,49	2,36	1,81
2.1.4. Depósitos en EECC	1,72	1,08	0,93	1,51	1,54
2.1.5. Derivados	0,00	0,02	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	58,10	62,06	65,12	67,65	68,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,86	28,78	29,95	31,28	34,52
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	25,10	24,64	27,69	28,72	27,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,10	8,52	7,39	7,65	6,74
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,12	0,09	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	0,01	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	11,77	8,62	7,23	7,01	6,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,40	1,29	0,32	0,80	0,97

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.7

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,84	88,99	89,67	89,34	89,48
2.1. Cartera interior	19,86	21,70	19,59	19,25	18,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,25	9,03	6,87	6,86	6,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,73	5,00	2,70	2,53	2,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,69	0,74	0,76	0,80	0,82
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,69	10,70	10,26	10,00	9,29
2.1.4. Depósitos en EECC	1,22	1,22	1,69	1,59	1,60
2.1.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	69,98	67,29	70,08	70,08	71,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,68	9,15	11,98	12,93	14,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,85	6,02	6,27	6,32	6,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,37	52,09	51,72	50,86	50,66
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,08	0,02	0,11	-0,03	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	9,61	10,74	9,72	10,22	9,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,55	0,27	0,61	0,44	0,94

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,43	92,14	92,48	92,82	93,71
2.1. Cartera interior	56,97	57,36	57,00	57,00	57,25
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,21	1,72	1,26	1,55	1,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,21	1,72	1,26	1,55	1,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	54,26	55,19	55,32	55,11	55,19
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,27	0,34	0,33	0,33	0,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,24	0,07	0,07	0,07	0,15
2.1.5. Derivados	-0,02	0,03	0,02	-0,06	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,46	34,78	35,48	35,82	36,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,05	0,06	0,06	0,04	0,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33,95	32,92	33,67	33,95	33,92
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,48	1,78	1,73	1,85	2,48
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,02	0,02	-0,02	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,74	7,12	6,55	6,23	5,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,83	0,74	0,98	0,95	1,17

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.9

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,83	91,85	90,11	91,66	93,13
2.1. Cartera interior	8,61	8,02	7,27	7,48	7,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,62	2,02	1,80	1,94	1,79
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,37	1,40	1,73	1,86	1,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,09	4,11	3,85	3,89	3,77
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,27	1,30	1,30	1,35	1,25
2.1.4. Depósitos en EECC	0,64	0,60	0,32	0,31	0,25
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	83,23	83,83	82,84	84,17	86,07
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,37	1,30	1,25	1,34	1,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	58,23	56,25	54,59	55,11	54,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,61	26,25	26,95	27,78	30,51
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,03	0,05	-0,06	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,59	7,83	9,32	7,97	5,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,58	0,32	0,57	0,37	1,08

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	98,61	95,72	97,07	95,35	95,08
2.1. Cartera interior	83,98	81,08	81,53	78,37	80,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,51	71,77	71,79	67,93	71,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,66	1,01	0,47	0,94	1,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7,70	8,60	9,07	9,62	9,11
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,18	0,17	0,17	0,21	0,23
2.1.5. Derivados	0,59	0,54	0,49	0,62	0,33
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,62	14,64	15,53	16,97	14,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	4,45	4,00	3,89	4,96	3,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	8,93	9,73	10,77	11,23	10,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,05	0,06	0,07	0,16	0,16
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,19	0,84	0,80	0,62	0,17
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	2,69	5,29	3,78	5,42	5,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,30	-1,01	-0,85	-0,77	-0,32

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,03	93,17	95,25	91,90	92,30
2.1. Cartera interior	72,79	70,07	72,11	68,60	66,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,90	70,03	72,06	68,61	66,66
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,84	3,46	2,20	1,62	5,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,06	0,06	0,05	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,17	-0,02	0,00	0,00	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	23,24	23,09	23,14	23,30	25,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,24	23,09	23,14	23,30	25,59
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,00	6,92	4,83	8,14	7,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,03	-0,09	-0,08	-0,04	-0,07

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,85	95,49	94,27	93,32	94,11
2.1. Cartera interior	74,74	75,07	75,29	74,54	74,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,16	71,09	70,39	69,71	70,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,64	0,74	0,20	0,34	0,11
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	2,47	2,34	3,24	3,17	2,73
2.1.5. Derivados	2,10	1,63	1,66	1,66	1,19
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	21,11	20,43	18,98	18,78	19,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,16	19,74	18,44	18,20	19,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	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	0,95	0,69	0,55	0,58	0,41
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	6,37	6,32	7,66	8,70	7,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,22	-1,82	-1,93	-2,02	-1,58

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,95	78,48	97,08	73,24	85,08
2.1. Cartera interior	73,37	64,84	79,99	54,35	74,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,33	64,02	78,76	53,90	75,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,02	1,78	0,59	0,05	0,02
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	2,04	0,82	1,23	0,44	-0,23
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,58	13,65	17,09	18,90	10,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,53	11,74	14,40	16,94	9,36
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	3,05	1,90	2,69	1,96	0,82
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	14,07	22,50	4,37	28,68	15,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,02	-0,98	-1,45	-1,93	-0,88

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	88,83	89,16	89,85	91,49	90,97
2.1. Cartera interior	9,96	10,60	10,95	9,95	12,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,57	4,70	5,82	5,23	7,51
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,66	1,60	2,67	1,81	3,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,76	0,91	0,60	0,76	0,82
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,50	2,75	2,86	2,59	2,48
2.1.4. Depósitos en EECC	2,11	2,20	1,65	1,34	1,80
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	78,87	78,56	78,90	81,54	78,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,14	16,99	18,72	20,94	23,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,36	2,86	2,80	2,95	2,46
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,32	58,70	57,32	57,63	52,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	0,00	0,05	0,02	0,08
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	10,82	10,85	8,53	7,79	8,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,34	-0,01	1,62	0,72	1,03

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		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,13	92,90	92,25	93,05	93,84
2.1. Cartera interior	18,72	19,62	17,72	17,59	18,61
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,93	11,51	10,42	10,56	11,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,72	5,74	5,64	6,36	5,46
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,41	1,49	1,33	1,25	1,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6,57	5,94	5,61	5,51	5,24
2.1.4. Depósitos en EECC	0,80	0,69	0,36	0,28	0,22
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,41	73,28	74,52	75,47	75,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,00	9,89	12,12	12,28	10,62
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,35	7,15	7,27	7,33	6,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53,98	56,19	54,94	55,78	57,67
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,05	0,19	0,08	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,09	6,59	6,82	6,25	5,17
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,78	0,52	0,93	0,69	0,99

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	6.728.560	6.069.514	2.509.660	871.463	-15.550.461	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5.642.309	8.913.271	2.013.982	856.107	-3.941.589	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-307	-5.928	-3.344	-10.094	-2.976	-70,52	869,38
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.086.558	-2.837.829	499.022	25.450	-11.605.896	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.742.080	-2.209.584	1.174.927	703.419	-11.007.006	-	-
4.1.1. Intereses	305.975	285.318	318.062	265.248	294.437	11,00	-3,77
4.1.2. Dividendos	198.804	184.407	714.325	247.852	181.483	-26,78	-8,71
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.544	77.007	-975.910	-445.276	-88.611	80,10	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	225.720	-1.224.403	823.694	-115.270	-5.523.404	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.495	-6.283	20.641	3.148	3.224	2,41	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	782.403	-1.151.041	585.167	595.772	-4.645.498	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	252.210	-239.257	-357.592	123.626	-1.245.366	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-31.082	-135.331	46.541	28.320	16.730	-40,93	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	678.913	651.077	695.468	705.748	619.149	-12,27	-8,80
4.2.1. Comisión de gestión	602.782	575.046	590.426	599.497	557.514	-7,00	-7,51
4.2.2. Comisión de depósito	50.161	50.326	51.368	50.615	49.282	-2,63	-1,75
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	25.970	25.705	53.673	55.636	12.352	-77,80	-52,44
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	23.391	22.833	19.562	27.779	20.258	-27,07	-13,39
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	285	356	361	262	619	136,26	117,19
4.3.2. Comisiones retrocedidas	15.731	17.194	16.035	24.603	10.984	-55,36	-30,18
4.3.3. Otros ingresos	7.375	5.282	3.166	2.915	8.655	196,91	17,36

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

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

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

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

CUADRO 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-897.483	-544.078	-208.059	241.056	198.701	-17,57	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-890.604	-535.372	-194.744	246.258	206.804	-16,02	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6.879	-8.706	-13.315	-5.202	-8.103	-55,77	-17,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.346	-3.905	-8.741	-547	-3.730	-581,90	-177,12
4.1.1. Intereses	227	379	461	-853	-430	49,59	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.325	-3.419	-9.246	10	-2.375	-	-79,25
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-8	0	0	-107	1	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-28	-13	-22	4	2	-50,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-34	-45	-46	60	-47	-	-38,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-182	-798	113	398	-858	-	-371,43
4.1.8. Otros rendimientos ³	5	-9	-1	-61	-21	65,57	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.533	4.817	4.576	4.662	4.374	-6,18	-20,95
4.2.1. Comisión de gestión	4.538	3.919	3.755	3.770	3.685	-2,25	-18,80
4.2.2. Comisión de depósito	797	677	639	647	640	-1,08	-19,70
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	199	221	182	245	49	-80,00	-75,38
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	16	3	8	1	-87,50	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	5	0	7	0	-100,00	-
4.3.3. Otros ingresos	0	10	3	1	1	0,00	-

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:	
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año				
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.351.151	-66.290	-89.073	-1.019.231	-858.724	15,75	-					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.328.518	-33.487	329.917	-953.000	-643.279	32,50	-					
3. Beneficios brutos distribuidos	-120	-2	-75	2	-45	-	-62,50					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	22.753	-32.801	-418.915	-66.233	-215.400	-225,22	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	103.979	39.579	-345.136	7.847	-147.679	-	-					
4.1.1. Intereses	103.964	89.397	86.544	76.453	111.413	45,73	7,16					
4.1.2. Dividendos	502	650	19	140	107	-23,57	-78,69					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.402	-7.335	-392.288	-95.315	-202.882	-112,85	-					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	221	147	-393	-2.266	309	-	39,82					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	631	65	61	88	-13	-	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.406	-5.078	-846	939	-4.150	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-14.784	-13.921	-42.996	23.197	-51.344	-	-247,29					
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.364	-24.347	4.762	4.611	-1.118	-	52,71					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	81.307	72.575	73.939	75.678	66.727	-11,83	-17,93					
4.2.1. Comisión de gestión	70.161	61.078	60.488	63.151	57.441	-9,04	-18,13					
4.2.2. Comisión de depósito	9.191	9.328	9.418	8.042	8.541	6,20	-7,07					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.956	2.170	4.033	4.486	745	-83,39	-61,91					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	82	195	160	1.599	-993	-	-					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	24	36	17	67	24	-64,18	0,00					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	38	32	29	1.090	-1.072	-	-					
4.3.3. Otros ingresos	19	127	114	441	54	-87,76	184,21					

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-186.878	-628.154	-146.900	-166.813	-387.046	-132,02	-107,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-172.924	-577.061	-105.144	-180.494	-326.465	-80,87	-88,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-13.954	-51.093	-41.756	13.681	-60.581	-	-334,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5.550	-35.052	-26.256	28.707	-46.313	-	-
4.1.1. Intereses	28.934	19.024	19.494	26.250	22.132	-15,69	-23,51
4.1.2. Dividendos	937	897	1.565	2.054	1.659	-19,23	77,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-49.687	-83.037	44.924	6.297	-42.277	-	14,91
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	785	-669	-211	-96	-706	-635,42	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	87	-680	5.231	261	195	-25,29	124,14
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.730	3.173	-36.384	-1.594	-15.596	-878,42	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	31.427	34.529	-62.758	-6.807	-11.761	-72,78	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-10.663	-8.289	1.883	2.341	41	-98,25	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.642	16.143	15.632	15.155	14.371	-5,17	-26,84
4.2.1. Comisión de gestión	17.608	14.428	13.868	13.256	12.606	-4,90	-28,41
4.2.2. Comisión de depósito	1.634	1.451	1.469	1.442	1.381	-4,23	-15,48
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	399	264	296	457	384	-15,97	-3,76
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	138	102	133	129	102	-20,93	-26,09
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	128	95	109	129	70	-45,74	-45,31
4.3.3. Otros ingresos	10	6	23	1	32	-	220,00

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.805	4.335.078	-28.162	-792.968	-2.303.803	-190,53	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	37.205	4.520.519	151.888	-741.410	-1.710.768	-130,75	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-40.010	-185.441	-180.050	-51.558	-593.035	-1.050,23	-1.382,22
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	20.898	-111.593	-107.905	17.481	-530.749	-	-
4.1.1. Intereses	23.313	26.414	68.237	33.693	33.327	-1,09	42,95
4.1.2. Dividendos	10.799	16.100	56.201	17.893	10.991	-38,57	1,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	10.902	18.955	-205.925	-56.236	-52.656	6,37	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-31.309	-76.391	-14.423	-21.917	-314.247	-1.333,80	-903,70
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.554	-3.815	7.918	255	10	-96,08	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	13.815	-68.165	14.136	17.295	-136.163	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.133	-6.258	-49.143	25.581	-75.855	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.935	-18.433	15.094	917	3.844	319,19	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.767	74.795	73.468	69.719	63.012	-9,62	2,02
4.2.1. Comisión de gestión	56.415	67.375	64.386	63.063	57.268	-9,19	1,51
4.2.2. Comisión de depósito	4.527	5.531	5.202	5.067	4.613	-8,96	1,90
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	825	1.888	3.880	1.589	1.131	-28,82	37,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	859	947	1.323	680	726	6,76	-15,48
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	44	57	105	3	288	-	554,55
4.3.2. Comisiones retrocedidas	753	848	812	634	425	-32,97	-43,56
4.3.3. Otros ingresos	61	42	406	43	13	-69,77	-78,69

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	741.358	-3.975.940	241.402	454.531	-866.155	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	649.426	-3.789.212	297.040	445.687	-237.476	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	1.695	-1.521	-1.860	-1.837	-1.876	2,12	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	90.237	-185.207	-53.778	10.681	-626.803	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	149.437	-144.238	-9.535	55.783	-582.759	-	-
4.1.1. Intereses	10.184	10.004	5.567	4.524	5.729	26,64	-43,75
4.1.2. Dividendos	10.072	3.953	56.450	11.141	-33.965	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	9.099	2.397	-15.456	1.616	-17.068	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	15.076	-3.151	28.056	20.159	-28.745	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-362	116	-1	28	18	-35,71	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	78.047	-135.910	-67.891	18.871	-433.230	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	36.357	-10.475	-12.834	2.144	-78.481	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.036	-11.172	-3.426	-2.700	2.982	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.923	44.016	46.808	47.295	45.969	-2,80	-25,76
4.2.1. Comisión de gestión	55.511	39.946	41.664	42.605	41.741	-2,03	-24,81
4.2.2. Comisión de depósito	4.724	3.545	3.783	3.857	3.783	-1,92	-19,92
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.688	524	1.362	832	444	-46,63	-73,70
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.723	3.046	2.566	2.192	1.925	-12,18	-29,31
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	15	18	7	9	28,57	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.695	3.001	2.570	2.152	1.867	-13,24	-30,72
4.3.3. Otros ingresos	28	30	-22	33	50	51,52	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 Mixta Euro

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	151.936	117.233	20.609	-28.568	-452.856	-1.485,19	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	192.577	188.595	9.657	-10.777	-235.966	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-40.641	-71.362	10.952	-17.791	-216.890	-1.119,10	-433,67
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-26.682	-56.116	27.561	-12.213	-203.316	-1.564,75	-662,00
4.1.1. Intereses	3.607	4.521	4.342	4.380	4.323	-1,30	19,85
4.1.2. Dividendos	5.743	7.223	26.402	7.726	6.136	-20,58	6,84
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	381	2.509	-21.103	-4.115	-6.499	-57,93	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-21.553	-51.668	8.033	-20.783	-176.411	-748,82	-718,50
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1	-6	-10	5	-4	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.776	-8.863	3.691	446	-13.456	-	-384,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-11.638	-9.572	5.578	32	-17.653	-	-51,68
4.1.8. Otros rendimientos ²	-448	-261	628	95	248	161,05	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.150	15.401	16.767	15.351	13.703	-10,74	-3,16
4.2.1. Comisión de gestión	12.791	13.500	13.891	13.837	12.444	-10,07	-2,71
4.2.2. Comisión de depósito	1.059	1.067	1.110	1.132	1.038	-8,30	-1,98
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	300	834	1.766	382	221	-42,15	-26,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	192	155	158	9.773	129	-98,68	-32,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	144	115	139	9.657	53	-99,45	-63,19
4.3.3. Otros ingresos	49	39	19	117	76	-35,04	55,10

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.480.252	1.356.335	159.007	771.352	-1.073.876	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.323.788	1.689.814	30.722	645.272	168.527	-73,88	-87,27
3. Beneficios brutos distribuidos	-104	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	156.568	-333.479	128.285	126.080	-1.242.403	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	216.072	-272.998	192.930	193.030	-1.176.704	-	-
4.1.1. Intereses	6.456	8.244	8.986	4.639	6.578	41,80	1,89
4.1.2. Dividendos	9.149	10.191	24.959	17.384	14.552	-16,29	59,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.450	-8.727	-18.112	-4.491	-4.591	-2,23	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	18.382	-17.474	55.519	38.894	-100.106	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-487	-818	1.755	229	456	99,13	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	136.602	-232.920	171.348	124.570	-893.773	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	47.090	-22.395	-50.261	13.707	-205.090	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-5.570	-9.098	-1.264	-1.902	5.269	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	65.058	65.262	69.159	71.113	69.276	-2,58	6,48
4.2.1. Comisión de gestión	58.252	59.322	61.865	64.383	63.329	-1,64	8,72
4.2.2. Comisión de depósito	4.247	4.459	4.639	4.814	4.821	0,15	13,52
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.559	1.481	2.655	1.916	1.126	-41,23	-56,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	5.554	4.781	4.514	4.162	3.578	-14,03	-35,58
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	67	72	60	62	3,33	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	5.565	4.632	4.430	4.076	3.436	-15,70	-38,26
4.3.3. Otros ingresos	-11	82	12	27	81	200,00	-

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	449.936	1.567.246	511.745	-297.065	-1.807.445	-508,43	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	495.050	1.827.502	257.414	-124.619	-111.607	10,44	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-95	0	-290	0	-228	-	140,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-45.019	-260.256	254.621	-172.446	-1.695.610	-883,27	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8.348	-205.903	322.285	-107.118	-1.645.616	-1.436,26	-
4.1.1. Intereses	-382	-596	-590	-434	-658	-51,61	-72,25
4.1.2. Dividendos	56.531	35.128	203.488	58.291	60.931	4,53	7,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.522	4.106	6.824	1.934	4.513	133,35	-30,80
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-24.702	-179.359	94.810	-164.372	-1.579.424	-860,88	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.889	-11.181	7.391	-5.570	-49.765	-793,45	-1.179,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-25.554	-44.749	10.480	-5.488	-80.919	-1.374,47	-216,66
4.1.8. Otros rendimientos ²	-178	-9.252	-118	8.521	-294	-	-65,17
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	53.418	54.643	68.997	65.445	50.258	-23,21	-5,92
4.2.1. Comisión de gestión	49.084	48.789	53.824	52.142	46.089	-11,61	-6,10
4.2.2. Comisión de depósito	3.058	3.203	3.489	3.488	3.200	-8,26	4,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.276	2.651	11.683	9.815	969	-90,13	-24,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	51	290	1.333	118	264	123,73	417,65
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	17	11	5	24	380,00	41,18
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13	11	15	14	16	14,29	23,08
4.3.3. Otros ingresos	21	262	1.306	99	224	126,26	966,67

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.619.299	743.428	1.676.220	1.163.805	-3.243.212	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.114.506	1.638.350	813.586	961.763	450.295	-53,18	-59,60
3. Beneficios brutos distribuidos	-157	-76	-629	-56	-311	455,36	98,09
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	504.950	-894.846	863.263	202.098	-3.693.196	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	615.855	-796.286	979.640	315.022	-3.599.452	-	-
4.1.1. Intereses	-655	-138	1.378	1.711	1.539	-10,05	-
4.1.2. Dividendos	56.625	67.227	204.371	76.209	65.953	-13,46	16,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	452	-85	11.445	1.112	5.667	409,62	1.153,76
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	272.808	-608.149	535.574	19.339	-2.352.243	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-750	-1.230	1.038	140	336	140,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	196.027	-193.439	229.316	149.229	-1.050.356	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	101.624	-40.011	-19.983	65.188	-275.854	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-10.274	-20.461	16.501	2.093	5.505	163,02	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	112.404	101.953	118.389	114.790	96.474	-15,96	-14,17
4.2.1. Comisión de gestión	97.465	89.539	94.713	97.985	86.060	-12,17	-11,70
4.2.2. Comisión de depósito	5.683	5.648	5.884	6.217	5.980	-3,81	5,23
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	9.256	6.766	17.793	10.588	4.433	-58,13	-52,11
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.499	3.393	2.013	1.866	2.729	46,25	82,05
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	167	118	112	80	217	171,25	29,94
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.287	1.653	1.705	1.673	1.612	-3,65	25,25
4.3.3. Otros ingresos	45	1.622	195	113	900	696,46	1.900,00

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 IIC de Gestión Pasiva

CUADRO 2.4.10

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.494.661	-1.380.116	-1.410.852	-106.329	-441.852	-315,55	70,44
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.450.329	-1.275.368	-1.447.768	-77.235	10.016	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-3.695	0	-7.727	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-44.332	-101.053	36.916	-21.367	-451.868	-	-919,28
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-15.256	-73.855	64.075	2.538	-431.004	-	-
4.1.1. Intereses	51.334	43.990	35.126	28.338	24.840	-12,34	-51,61
4.1.2. Dividendos	18.625	12.985	55.957	13.819	21.235	53,67	14,01
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.440	83.714	-99.031	-68.852	48.464	-	1.308,84
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-47.400	-147.311	73.254	19.697	-369.587	-	-679,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	240	107	128	152	144	-5,26	-40,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	256	-461	784	1.498	-3.736	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-42.008	-65.516	-2.731	7.821	-152.693	-	-263,49
4.1.8. Otros rendimientos ²	258	-1.363	589	66	330	400,00	27,91
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	29.129	27.449	27.141	23.909	21.033	-12,03	-27,79
4.2.1. Comisión de gestión	25.463	22.702	21.333	20.242	18.436	-8,92	-27,60
4.2.2. Comisión de depósito	2.731	2.428	2.241	2.145	2.000	-6,76	-26,77
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	935	2.318	3.567	1.522	597	-60,78	-36,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	52	250	-18	4	169	-	225,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	27	17	4	5	5	0,00	-81,48
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	25	233	-22	-1	164	-	556,00

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-371.563	-145.344	-328.538	-203.082	107.736	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-388.676	-198.518	-262.902	-168.097	53.745	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	17.113	53.174	-65.636	-34.985	53.991	-	215,50
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	24.211	59.573	-60.342	-29.976	58.761	-	142,70
4.1.1. Intereses	20.517	22.578	17.358	15.958	13.109	-17,85	-36,11
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.955	36.996	-76.987	-46.241	43.140	-	770,64
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.261	-1	-713	306	2.511	720,59	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.138	6.671	5.356	5.052	5.071	0,38	-28,96
4.2.1. Comisión de gestión	6.122	5.396	4.861	4.469	4.188	-6,29	-31,59
4.2.2. Comisión de depósito	686	635	601	581	566	-2,58	-17,49
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	330	640	-107	2	317	-	-3,94
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	40	272	61	44	301	584,09	652,50
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	40	272	61	44	301	584,09	652,50

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-370.469	-58.873	-310.199	-94.159	398.770	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-384.863	-122.874	-136.044	30.349	345.535	1.038,54	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	14.394	64.001	-174.155	-124.508	53.235	-	269,84
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	29.947	84.326	-154.877	-104.262	66.879	-	123,32
4.1.1. Intereses	44.455	43.572	44.519	41.199	42.306	2,69	-4,83
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	20.086	122.815	-209.971	-134.958	116.130	-	478,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	-1	-1	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.959	1.438	1.737	1.709	1.462	-14,45	-25,37
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-36.560	-83.501	8.834	-12.226	-93.044	-661,03	-154,50
4.1.8. Otros rendimientos ²	7	3	4	15	24	60,00	242,86
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.576	22.209	20.204	20.254	19.444	-4,00	-13,87
4.2.1. Comisión de gestión	20.255	19.193	18.793	18.112	17.316	-4,39	-14,51
4.2.2. Comisión de depósito	1.866	1.806	1.776	1.758	1.715	-2,45	-8,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	455	1.211	-365	384	413	7,55	-9,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7.023	1.884	925	8	5.800	-	-17,41
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	2	7	250,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	7.023	1.884	925	6	5.793	-	-17,51

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-121.770	-154.997	-229.323	-275.653	-137.036	50,29	-12,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-113.221	-145.588	-232.055	-275.961	-130.559	52,69	-15,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-8.549	-9.409	2.732	308	-6.477	-	24,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-6.612	-8.116	4.061	1.076	-5.901	-	10,75
4.1.1. Intereses	2.077	1.777	1.793	1.342	998	-25,63	-51,95
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.011	-169	-4.080	-2.087	544	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.678	-9.731	6.348	1.822	-7.442	-	-11,44
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	7	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.937	1.546	1.329	768	576	-25,00	-70,26
4.2.1. Comisión de gestión	1.805	1.335	1.167	666	524	-21,32	-70,97
4.2.2. Comisión de depósito	169	128	114	67	53	-20,90	-68,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-37	83	49	36	-1	-	97,30
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	253	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	253	0	0	0	-	-

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	334.569	726.066	-292.242	-832.578	-2.134.583	-156,38	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	298.331	896.555	-193.117	-794.147	-1.641.397	-106,69	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-14	0	14	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	36.238	-170.489	-99.111	-38.431	-493.200	-1.183,34	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	75.455	-134.102	-64.061	-4.175	-462.389	-	-
4.1.1. Intereses	11.620	10.293	12.819	15.948	16.210	1,64	39,50
4.1.2. Dividendos	3.626	3.114	8.728	4.580	3.454	-24,59	-4,74
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.660	-18.310	-14.766	-10.150	-39.585	-290,00	-1.388,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	15.949	-32.369	12.065	-11.927	-68.800	-476,84	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	117	9	-3	-4	-2	50,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	22.510	-83.705	-48.261	-11.859	-299.376	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.897	-14.803	-27.898	12.114	-69.983	-	-1.086,76
4.1.8. Otros rendimientos ²	30.190	1.669	-6.746	-2.877	-4.306	-49,67	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	41.439	38.892	37.318	36.210	32.652	-9,83	-21,20
4.2.1. Comisión de gestión	37.852	34.650	33.959	33.068	29.559	-10,61	-21,91
4.2.2. Comisión de depósito	2.807	2.774	2.708	2.573	2.269	-11,82	-19,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	780	1.468	651	569	824	44,82	5,64
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.222	2.505	2.268	1.955	1.840	-5,88	-17,19
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	-27	9	8	7	-25	-	7,41
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.225	2.184	2.184	1.696	1.663	-1,95	-25,26
4.3.3. Otros ingresos	24	312	76	251	202	-19,52	741,67

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 Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.071.637	4.177.921	2.944.022	2.042.806	-2.539.109	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.629.475	4.829.417	2.695.529	1.836.946	-139.109	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.525	-634	-475	-477	-532	11,53	-65,11
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	443.687	-650.862	248.968	206.337	-2.399.468	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	542.222	-550.900	361.228	341.418	-2.286.950	-	-
4.1.1. Intereses	323	5.857	12.028	12.057	13.021	8,00	-
4.1.2. Dividendos	26.195	26.938	76.184	38.615	30.430	-21,20	16,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-9.464	-73.402	27.861	-33.802	62.429	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	27.472	-108.010	31.410	9.345	-524.926	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1.349	-1.455	2.810	279	619	121,86	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	336.710	-414.448	311.928	301.887	-1.745.849	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	183.408	47.945	-119.628	-4.166	-126.898	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-21.073	-34.325	18.635	17.201	4.225	-75,44	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	101.492	104.705	116.384	140.322	116.205	-17,19	14,50
4.2.1. Comisión de gestión	89.460	93.875	101.859	108.727	106.825	-1,75	19,41
4.2.2. Comisión de depósito	6.981	7.644	8.295	8.783	8.681	-1,16	24,35
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.051	3.186	6.230	22.812	699	-96,94	-86,16
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.957	4.744	4.124	5.242	3.686	-29,68	24,65
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	33	20	14	26	7	-73,08	-78,79
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.883	4.617	4.042	3.476	2.915	-16,14	1,11
4.3.3. Otros ingresos	41	107	68	1.740	764	-56,09	1.763,41

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,59	2,26	0,92	0,32	-5,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,17	3,32	0,74	0,31	-1,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,42	-1,06	0,18	0,01	-4,36
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,67	-0,82	0,43	0,26	-4,14
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,12	0,10	0,11
4.1.2. Dividendos	0,08	0,07	0,26	0,09	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,03	-0,36	-0,16	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,09	-0,46	0,30	-0,04	-2,08
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,30	-0,43	0,21	0,22	-1,75
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	-0,09	-0,13	0,05	-0,47
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,05	0,02	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,24	0,25	0,26	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,21	0,22	0,22	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,02	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	0,00
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 Monetario

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-11,88	-7,99	-3,21	3,62	2,99
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-11,79	-7,86	-3,01	3,70	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)	-0,09	-0,13	-0,21	-0,08	-0,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,02	-0,06	-0,13	-0,01	-0,06
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,01	-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)	-0,02	-0,05	-0,14	0,00	-0,04
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	-0,01	0,00	0,01	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,53	-0,12	-0,16	-1,84	-1,59
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,48	-0,06	0,59	-1,72	-1,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,04	-0,06	-0,75	-0,12	-0,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,19	0,07	-0,62	0,01	-0,27
4.1.1. Intereses	0,19	0,16	0,15	0,14	0,21
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,03	-0,01	-0,70	-0,17	-0,38
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	-0,01	0,00	0,00	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,03	-0,08	0,04	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,04	0,01	0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,13	0,13	0,14	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,42	-8,85	-2,13	-2,50	-6,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,24	-8,13	-1,52	-2,70	-5,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,18	-0,72	-0,60	0,20	-0,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,07	-0,49	-0,38	0,43	-0,73
4.1.1. Intereses	0,37	0,27	0,28	0,39	0,35
4.1.2. Dividendos	0,01	0,01	0,02	0,03	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,64	-1,17	0,65	0,09	-0,66
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	-0,01	0,00	0,00	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	-0,01	0,08	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,05	0,04	-0,53	-0,02	-0,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,41	0,49	-0,91	-0,10	-0,18
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,14	-0,12	0,03	0,04	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,23	0,23	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,20	0,20	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	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,01	17,04	-0,11	-3,22	-10,18
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,18	17,77	0,60	-3,01	-7,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,19	-0,73	-0,71	-0,21	-2,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,10	-0,44	-0,43	0,07	-2,34
4.1.1. Intereses	0,11	0,10	0,27	0,14	0,15
4.1.2. Dividendos	0,05	0,06	0,22	0,07	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,07	-0,82	-0,23	-0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,15	-0,30	-0,06	-0,09	-1,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-0,01	-0,01	0,03	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,07	-0,27	0,06	0,07	-0,60
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,02	-0,19	0,10	-0,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,07	0,06	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,29	0,29	0,28	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,26	0,25	0,26	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00
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 Fija Mixta Internacional

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,30	-22,10	1,26	2,33	-4,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,89	-21,06	1,55	2,29	-1,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,40	-1,03	-0,28	0,05	-3,25
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,67	-0,80	-0,05	0,29	-3,02
4.1.1. Intereses	0,05	0,06	0,03	0,02	0,03
4.1.2. Dividendos	0,04	0,02	0,29	0,06	-0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,01	-0,08	0,01	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,07	-0,02	0,15	0,10	-0,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,35	-0,76	-0,35	0,10	-2,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,16	-0,06	-0,07	0,01	-0,41
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,06	-0,02	-0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,24	0,24	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,22	0,22	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	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	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	0,02	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,27	3,17	0,54	-0,75	-13,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,41	5,11	0,25	-0,28	-6,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,14	-1,93	0,29	-0,47	-6,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,75	-1,52	0,72	-0,32	-5,86
4.1.1. Intereses	0,10	0,12	0,11	0,12	0,12
4.1.2. Dividendos	0,16	0,20	0,69	0,20	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,01	0,07	-0,55	-0,11	-0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,61	-1,40	0,21	-0,55	-5,09
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,08	-0,24	0,10	0,01	-0,39
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,33	-0,26	0,15	0,00	-0,51
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,01	0,02	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,42	0,44	0,40	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,37	0,36	0,36	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	0,01	0,02	0,05	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,26	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	0,25	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,20	6,91	0,79	3,74	-5,20
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,33	8,61	0,15	3,13	0,82
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	-1,70	0,64	0,61	-6,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,20	-1,39	0,96	0,94	-5,70
4.1.1. Intereses	0,04	0,04	0,04	0,02	0,03
4.1.2. Dividendos	0,05	0,05	0,12	0,08	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	-0,04	-0,09	-0,02	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,10	-0,09	0,28	0,19	-0,48
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,76	-1,19	0,85	0,60	-4,33
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,26	-0,11	-0,25	0,07	-0,99
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,05	-0,01	-0,01	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,36	0,33	0,34	0,34	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,30	0,31	0,31	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)	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	0,02	0,02	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,82	11,92	3,56	-2,10	-13,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,20	13,90	1,79	-0,88	-0,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,38	-1,98	1,77	-1,22	-13,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,07	-1,57	2,24	-0,76	-12,66
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,48	0,27	1,42	0,41	0,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,06	0,03	0,05	0,01	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,21	-1,36	0,66	-1,16	-12,15
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,03	-0,09	0,05	-0,04	-0,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,22	-0,34	0,07	-0,04	-0,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,07	0,00	0,06	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,45	0,42	0,48	0,46	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,37	0,37	0,37	0,35
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,08	0,07	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,95	2,99	6,41	4,30	-12,37
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,78	6,59	3,11	3,55	1,72
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,17	-3,60	3,30	0,75	-14,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,64	-3,20	3,75	1,16	-13,73
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,24	0,27	0,78	0,28	0,25
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,04	0,00	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,17	-2,45	2,05	0,07	-8,97
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,84	-0,78	0,88	0,55	-4,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,44	-0,16	-0,08	0,24	-1,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,08	0,06	0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,41	0,45	0,42	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,36	0,36	0,36	0,33
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,03	0,07	0,04	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	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,46	-7,37	-8,25	-0,64	-2,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,23	-6,81	-8,47	-0,46	0,06
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	-0,05	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,22	-0,54	0,22	-0,13	-2,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,08	-0,39	0,37	0,02	-2,66
4.1.1. Intereses	0,26	0,23	0,21	0,17	0,15
4.1.2. Dividendos	0,09	0,07	0,33	0,08	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,02	0,45	-0,58	-0,41	0,30
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,24	-0,79	0,43	0,12	-2,28
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,01	-0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,21	-0,35	-0,02	0,05	-0,94
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,16	0,14	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,12	0,12	0,12	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,72	-2,73	-6,50	-4,33	2,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7,03	-3,73	-5,20	-3,58	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)	0,31	1,00	-1,30	-0,75	1,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,44	1,12	-1,19	-0,64	1,23
4.1.1. Intereses	0,37	0,42	0,34	0,34	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	0,70	-1,52	-0,99	0,90
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)	-0,02	0,00	-0,01	0,01	0,05
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)	0,13	0,13	0,11	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,10	0,10	0,10	0,09
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	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,58	-0,41	-2,22	-0,68	2,87
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,68	-0,87	-0,97	0,22	2,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,10	0,45	-1,25	-0,90	0,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,21	0,59	-1,11	-0,75	0,48
4.1.1. Intereses	0,31	0,31	0,32	0,30	0,30
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,14	0,87	-1,50	-0,98	0,83
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)	-0,25	-0,59	0,06	-0,09	-0,67
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)	0,16	0,16	0,14	0,15	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,13	0,13	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,05	0,01	0,01	0,00	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,05	0,01	0,01	0,00	0,04

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,42	-14,68	-29,94	-56,36	-40,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,69	-13,79	-30,29	-56,42	-38,51
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,73	-0,89	0,36	0,06	-1,91
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,57	-0,77	0,53	0,22	-1,74
4.1.1. Intereses	0,18	0,17	0,23	0,27	0,29
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,17	-0,02	-0,53	-0,43	0,16
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)	-0,57	-0,92	0,83	0,37	-2,19
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	0,15	0,17	0,16	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,13	0,15	0,14	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición 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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,02	4,21	-1,69	-4,97	-14,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,80	5,20	-1,12	-4,74	-10,96
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,22	-0,99	-0,57	-0,23	-3,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,46	-0,78	-0,37	-0,02	-3,09
4.1.1. Intereses	0,07	0,06	0,07	0,10	0,11
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,05	0,03	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,02	-0,11	-0,09	-0,06	-0,26
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,10	-0,19	0,07	-0,07	-0,46
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,14	-0,49	-0,28	-0,07	-2,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	-0,09	-0,16	0,07	-0,47
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,18	0,01	-0,04	-0,02	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,23	0,22	0,22	0,22
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,20	0,20	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	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	12,13	10,94	7,11	4,65	-5,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,81	12,65	6,51	4,19	-0,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,32	-1,70	0,60	0,47	-5,51
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,62	-1,44	0,87	0,78	-5,25
4.1.1. Intereses	0,00	0,02	0,03	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,08	0,07	0,18	0,09	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,19	0,07	-0,08	0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,08	-0,28	0,08	0,02	-1,21
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,00	-1,09	0,75	0,69	-4,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,55	0,13	-0,29	-0,01	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,09	0,05	0,04	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,30	0,27	0,28	0,32	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,27	0,25	0,25	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	0,01	0,02	0,05	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.

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2017					2018					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	65.587.211	66.438.531	61.896.604	59.871.286	59.170.175	-1,17	-9,78	-9,78					
1.1. Valores representativos de deuda	46.383.898	45.726.888	42.151.084	40.400.735	41.875.137	3,65	-9,72	-9,72					
activos	4.091.289	5.297.818	5.426.180	5.521.788	5.748.169	4,10	40,50	40,50					
1.2. Instrumentos de patrimonio	6.932.851	8.058.193	8.259.949	8.259.834	7.211.528	-12,69	4,02	4,02					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.888.593	7.106.694	6.875.038	7.202.313	6.295.844	-12,59	-8,60	-8,60					
1.4. Depósitos en EECC	5.060.263	5.275.694	4.361.352	3.763.336	3.625.311	-3,67	-28,36	-28,36					
1.5. Derivados ²	318.463	268.206	246.897	243.238	160.526	-34,00	-49,59	-49,59					
1.6. Otros	3.143	2.856	2.284	1.829	1.829	0,00	-41,81	-41,81					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	129.298.283	133.400.136	138.636.749	142.899.737	134.668.549	-5,76	4,15	4,15					
2.1. Valores representativos de deuda	55.764.877	57.229.229	61.483.610	63.335.255	61.712.391	-2,56	10,67	10,67					
2.2. Instrumentos de patrimonio	16.710.242	17.354.584	18.144.829	18.937.161	16.901.519	-10,75	1,14	1,14					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	56.288.682	58.470.961	58.630.177	60.396.883	55.913.906	-7,42	-0,67	-0,67					
2.4. Depósitos en EECC	73.891	38.475	38.444	38.414	21.089	-45,10	-71,46	-71,46					
2.5. Derivados ²	460.591	306.887	339.688	192.024	119.645	-37,69	-74,02	-74,02					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.509	1.456	1.648	1.806	1.555	-13,90	-55,69	-55,69					
4. Total cartera (=1+2+3)	194.889.003	199.840.123	200.535.001	202.772.829	193.840.279	-4,41	-0,54	-0,54					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.051.193	4.009.870	4.104.476	4.062.072	4.277.710	5,31	5,59	5,59					
1.1. Valores representativos de deuda	3.533.815	3.491.688	3.579.101	3.533.981	3.821.800	8,14	8,15	8,15					
activos	144.141	179.509	117.079	122.588	316.330	158,04	119,46	119,46					
1.2. Instrumentos de patrimonio	422.312	427.486	431.413	441.720	385.427	-12,74	-8,73	-8,73					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.679	69.435	74.484	70.163	57.578	-17,94	-8,14	-8,14					
1.4. Depósitos en EECC	5.505	1.502	0	0	0	-	-100,00	-100,00					
1.5. Derivados ²	26.883	19.760	19.477	16.209	12.905	-20,38	-52,00	-52,00					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.561.484	3.894.537	3.932.886	4.083.555	3.620.929	-11,33	1,67	1,67					
2.1. Valores representativos de deuda	1.303.305	1.442.485	1.405.894	1.440.023	1.217.850	-15,43	-6,56	-6,56					
2.2. Instrumentos de patrimonio	412.807	449.508	471.504	481.902	409.471	-15,03	-0,81	-0,81					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.843.936	2.002.038	2.052.252	2.159.856	1.999.881	-7,41	8,46	8,46					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.436	506	3.235	1.774	-6.274	-	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	32	37	35	34	32	-5,88	0,00	0,00					
4. Total cartera (=1+2+3)	7.612.709	7.904.444	8.037.397	8.145.661	7.898.671	-3,03	3,76	3,76					

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.562.691	2.133.235	1.995.575	2.030.822	1.823.437	-10,21	-28,85	-28,85
1.1. Valores representativos de deuda	874.694	857.378	815.050	861.823	796.272	-7,61	-8,97	-8,97
activos	30.796	74.359	96.508	101.018	146.834	45,35	376,80	376,80
1.2. Instrumentos de patrimonio	728.740	706.978	668.827	710.073	607.014	-14,51	-16,70	-16,70
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	42.129	46.430	52.943	58.794	41.940	-28,67	-0,45	-0,45
1.4. Depósitos en EECC	915.613	522.516	458.973	400.152	378.354	-5,45	-58,68	-58,68
1.5. Derivados ²	1.516	-67	-218	-20	-142	-610,00	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.448.291	7.763.360	7.635.923	8.029.202	7.208.867	-10,22	-14,67	-14,67
2.1. Valores representativos de deuda	3.567.059	3.453.066	3.448.755	3.614.647	3.423.450	-5,29	-4,03	-4,03
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.111.718	4.168.098	4.067.466	4.283.160	3.685.521	-13,95	-10,37	-10,37
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	763.403	140.562	118.513	132.523	97.927	-26,11	-87,17	-87,17
2.4. Depósitos en EECC	840	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.5. Derivados ²	5.271	1.634	1.189	-1.128	1.925	-	-63,48	-63,48
2.6. Otros	0	0	0	0	45	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	237	239	167	212	954	350,00	302,53	302,53
4. Total cartera (=1+2+3)	11.011.219	9.896.834	9.631.664	10.060.237	9.033.258	-10,21	-17,96	-17,96
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	924.755	1.003.111	1.020.279	961.578	905.065	-5,88	-2,13	-2,13
1.1. Valores representativos de deuda	232.864	261.297	240.192	176.397	171.328	-2,87	-26,43	-26,43
activos	74.375	78.591	78.408	43.132	40.424	-6,28	-45,65	-45,65
1.2. Instrumentos de patrimonio	616.908	655.735	689.808	698.908	667.413	-4,51	8,19	8,19
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53.326	56.530	61.109	61.181	45.675	-25,34	-14,35	-14,35
1.4. Depósitos en EECC	21.955	30.362	30.153	26.312	23.113	-12,16	5,27	5,27
1.5. Derivados ²	-299	-813	-983	-1.220	-2.463	-101,89	-723,75	-723,75
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	856.100	905.684	983.390	1.096.717	950.394	-13,34	11,01	11,01
2.1. Valores representativos de deuda	278.858	274.851	291.922	276.855	255.761	-7,62	-8,28	-8,28
2.2. Instrumentos de patrimonio	353.551	393.189	445.098	441.878	367.558	-16,82	3,96	3,96
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	220.122	233.860	241.171	373.296	322.626	-13,57	46,57	46,57
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.570	3.783	5.199	4.435	4.449	0,32	24,62	24,62
2.6. Otros	0	0	0	253	0	-100,00	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	70	63	64	61	61	0,00	-12,86	-12,86
4. Total cartera (=1+2+3)	1.780.925	1.908.857	2.003.734	2.058.356	1.855.520	-9,85	4,19	4,19

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2017					2018					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPañIAS DE SEGUROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	6.614.642	6.085.094	5.717.802	5.285.118	5.161.716	-2,33	-21,97	-21,97					
1.1. Valores representativos de deuda	3.020.011	3.149.398	2.940.221	2.585.176	2.556.576	-1,11	-15,35	-15,35					
activos	50.458	29.999	44.700	51.699	118.799	129,79	135,44	135,44					
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.292.867	1.282.522	1.257.175	1.127.429	1.017.003	-9,79	-21,34	-21,34					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	284.264	264.420	221.669	197.446	188.355	-4,60	-33,74	-33,74					
1.4. Depósitos en EECC	1.937.578	1.330.367	1.244.551	1.324.082	1.354.490	2,30	-30,09	-30,09					
1.5. Derivados ²	79.922	58.385	54.185	50.985	45.291	-11,17	-43,33	-43,33					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.186.292	12.018.290	12.270.241	12.229.930	11.467.337	-6,24	2,51	2,51					
2.1. Valores representativos de deuda	5.003.706	5.373.383	5.343.736	5.292.319	5.076.872	-4,07	1,46	1,46					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.166.465	1.189.964	1.243.180	1.365.456	1.193.312	-12,61	2,30	2,30					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.005.370	5.452.581	5.675.141	5.569.615	5.196.069	-6,71	3,81	3,81					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	10.750	2.362	8.184	2.540	1.085	-57,28	-89,91	-89,91					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.970	4.745	4.793	4.718	4.438	-5,93	-10,70	-10,70					
4. Total cartera (=1+2+3)	17.805.905	18.108.129	17.992.836	17.519.766	16.633.491	-5,06	-6,58	-6,58					
OTROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.291.584	3.536.767	3.487.131	3.411.144	3.148.003	-7,71	-4,36	-4,36					
1.1. Valores representativos de deuda	1.343.819	1.382.680	1.370.937	1.440.676	1.316.439	-8,62	-2,04	-2,04					
activos	243.846	253.550	220.062	286.974	272.915	-4,90	11,92	11,92					
1.2. Instrumentos de patrimonio	918.054	1.061.440	1.111.919	1.092.657	979.967	-10,31	6,74	6,74					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	294.869	363.633	380.816	392.209	355.466	-9,37	20,55	20,55					
1.4. Depósitos en EECC	716.232	710.622	601.431	459.597	473.482	3,02	-33,89	-33,89					
1.5. Derivados ²	14.910	14.197	18.432	22.576	19.245	-14,75	29,07	29,07					
1.6. Otros	3.701	4.195	3.594	3.430	3.404	-0,76	-8,02	-8,02					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.206.119	8.612.373	9.126.845	9.335.137	8.606.387	-7,81	4,88	4,88					
2.1. Valores representativos de deuda	1.876.233	1.991.912	1.971.357	2.216.343	2.392.785	7,96	27,53	27,53					
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.327.058	4.476.121	4.864.217	4.899.742	4.103.406	-16,25	-5,17	-5,17					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.978.398	2.126.068	2.264.159	2.207.568	2.093.876	-5,15	5,84	5,84					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	23.060	16.904	25.830	10.337	15.129	46,36	-34,39	-34,39					
2.6. Otros	1.368	1.368	1.281	1.148	1.191	3,75	-12,94	-12,94					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	518	516	515	518	546	5,41	5,41	5,41					
4. Total cartera (=1+2+3)	11.498.220	12.149.657	12.614.490	12.746.799	11.754.935	-7,78	2,23	2,23					

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:			
			IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
	SUSCRIPCIONES³								
1. Monetario	2.874.757	5.101.405	4.763.535	2.630.787	2.690.285	2,26	-6,42		
2. Renta Fija Euro	15.061.885	12.236.735	10.233.522	5.693.836	6.939.053	21,87	-53,93		
3. Renta Fija Internacional	1.005.449	1.434.123	740.485	374.406	327.632	-12,49	-67,41		
4. Renta Fija Mixta Euro	2.140.854	2.982.909	1.974.062	837.615	703.630	-16,00	-67,13		
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.075.056	3.341.033	1.933.929	1.572.804	1.477.405	-6,07	-51,96		
6. Renta Variable Mixta Euro	439.755	526.612	308.390	252.264	151.159	-40,08	-65,63		
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.493.095	3.825.271	1.986.777	1.784.695	1.571.594	-11,94	-36,96		
8. Renta Variable Euro	4.184.089	2.908.763	1.731.253	1.215.496	1.168.790	-3,84	-72,07		
9. Renta Variable Internacional	5.632.284	4.907.128	2.891.267	2.768.802	2.698.039	-2,56	-52,10		
10. IIC de Gestión Pasiva	489.007	752.914	356.875	559.748	1.344.796	140,25	175,01		
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	183.131	110.888	167.103	171.197	346.854	102,61	89,40		
12. Garantizado de Rendimiento Variable	310.013	340.598	486.214	357.200	920.777	157,78	197,01		
13. De Garantía Parcial	4.341	5.645	3.829	1.587	909	-42,72	-79,06		
14. Retorno Absoluto	2.275.816	2.461.518	1.713.106	770.142	548.576	-28,77	-75,90		
15. Global	6.060.280	7.502.364	5.118.325	4.014.528	3.820.117	-4,84	-36,96		
16. Total FI (=1 a 15)	46.229.812	48.437.905	34.408.672	23.020.689	24.709.731	7,34	-46,55		
REEMBOLSOS³									
1. Monetario	3.765.360	5.636.684	4.958.279	2.384.524	2.483.480	4,15	-34,04		
2. Renta Fija Euro	13.722.540	12.397.703	9.957.071	6.507.589	7.583.383	16,53	-44,74		
3. Renta Fija Internacional	1.385.248	1.793.834	922.638	557.816	640.679	14,85	-53,75		
4. Renta Fija Mixta Euro	2.103.860	3.786.213	2.343.625	1.843.671	2.425.032	31,53	15,27		
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.399.484	1.811.541	1.618.381	1.159.178	1.697.537	46,44	-29,25		
6. Renta Variable Mixta Euro	236.114	335.659	292.644	231.029	386.153	67,14	63,55		
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.206.513	2.147.648	1.457.092	1.067.795	1.425.947	33,54	18,19		
8. Renta Variable Euro	3.641.060	1.051.112	1.474.518	1.340.116	1.381.043	3,05	-62,07		
9. Renta Variable Internacional	4.517.039	3.363.180	2.092.212	1.763.133	2.257.448	28,04	-50,02		
10. IIC de Gestión Pasiva	1.939.195	1.899.647	1.737.912	807.140	1.331.598	64,98	-31,33		
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	530.909	309.399	399.787	170.180	323.502	90,09	-39,07		
12. Garantizado de Rendimiento Variable	735.758	456.593	649.434	487.829	544.849	11,69	-25,95		
13. De Garantía Parcial	117.552	151.234	160.742	56.943	74.987	31,69	-36,21		
14. Retorno Absoluto	1.836.608	1.717.154	1.909.865	1.515.669	2.087.815	37,75	13,68		
15. Global	2.421.470	2.667.212	2.414.589	2.268.769	3.951.050	74,15	63,17		
16. Total FI (=1 a 15)	40.584.657	39.524.812	32.388.790	22.161.382	28.594.504	29,03	-29,54		
NETO									
1. Monetario	-890.604	-535.279	-194.744	246.264	206.805	-16,02	-		
2. Renta Fija Euro	1.339.345	-160.968	276.451	-813.754	-644.330	20,82	-		
3. Renta Fija Internacional	-379.799	-359.711	-182.152	-183.410	-313.047	-70,68	17,58		
4. Renta Fija Mixta Euro	36.995	-803.304	-369.562	-1.006.056	-1.721.403	-71,10	-		
5. Renta Fija Mixta Internacional	675.571	1.529.492	315.548	413.627	-220.182	-	-		
6. Renta Variable Mixta Euro	203.641	190.953	15.745	21.235	-234.994	-	-		
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.286.583	1.677.623	529.684	716.901	145.647	-79,68	-88,68		
8. Renta Variable Euro	543.029	1.857.651	256.735	-124.619	-212.253	-70,32	-		
9. Renta Variable Internacional	1.115.245	1.543.948	799.054	1.005.669	440.591	-56,19	-60,49		
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.450.188	-1.146.733	-1.381.037	-247.392	13.199	-	-		
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-347.778	-198.510	-232.684	1.018	23.353	-	-		
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-425.745	-115.995	-163.220	-130.629	375.928	-	-		
13. De Garantía Parcial	-113.211	-145.589	-156.913	-55.357	-74.078	-33,82	34,57		
14. Retorno Absoluto	439.208	744.364	-196.758	-745.528	-1.539.239	-106,46	-		
15. Global	3.638.809	4.835.151	2.703.736	1.745.760	-130.932	-	-		
16. Total FI (=1 a 15)	5.645.155	8.913.093	2.019.882	859.306	-3.884.822	-	-		

1. Datos estimados por la CNMV

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

3. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el tercer trimestre de 2018, del orden de 888,2 y 1.343,3 millones de euros, respectivamente.

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. Monetario	-0,09	-0,13	-0,21	-0,08	-0,12
2. Renta Fija Euro	-0,02	-0,21	-0,75	-0,12	-0,40
3. Renta Fija Internacional	-0,51	-0,75	-0,57	0,22	-0,92
4. Renta Fija Mixta Euro	-0,19	-0,73	-0,72	-0,21	-2,56
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,41	-1,00	-0,28	0,05	-3,19
6. Renta Variable Mixta Euro	-1,11	-1,96	0,28	-0,68	-5,94
7. Renta Variable Mixta Internacional	0,90	-1,63	0,68	0,63	-5,81
8. Renta Variable Euro	-0,23	-1,78	1,88	-1,29	-11,94
9. Renta Variable Internacional	1,27	-3,51	3,59	0,88	-13,06
10. IIC de Gestión Pasiva	-0,20	-0,51	0,23	-0,15	-2,74
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,30	1,02	-1,30	-0,75	1,14
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,09	0,45	-1,24	-0,89	0,40
13. De Garantía Parcial	-0,74	-0,96	0,31	0,02	-1,81
14. Retorno Absoluto	0,23	-0,94	-0,57	-0,23	-3,14
15. Global	1,31	-1,58	0,66	0,49	-5,27
16. Total FI (=1 a 15)	0,33	-1,04	0,23	0,02	-4,13

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

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

CUADRO 2.10

	2017					2018					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	10.080.255	10.804.999	11.218.135	11.120.683	11.008.977	-1,00	9,21					9,21	
1.1. Residentes	9.994.395	10.716.077	11.127.615	11.029.299	10.917.387	-1,01	9,24					9,24	
1.2. No residentes	85.860	88.922	90.520	91.384	91.590	0,23	6,67					6,67	
2. Personas jurídicas	207.199	214.935	217.020	212.228	208.592	-1,71	0,67					0,67	
2.1. Entidades de Crédito	515	506	635	642	655	2,02	27,18					27,18	
2.2. Otros agentes residentes	205.804	213.531	215.461	210.704	207.073	-1,72	0,62					0,62	
2.2.1. Empresas de seguros	1.463	1.500	1.519	1.476	1.477	0,07	0,96					0,96	
2.2.2. Fondos de pensiones	757	747	742	738	709	-3,93	-6,34					-6,34	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.806	2.735	2.831	2.926	2.724	-6,90	-2,92					-2,92	
2.2.4. Otros	200.778	208.549	210.369	205.564	202.163	-1,65	0,69					0,69	
2.3. Entidades no residentes	880	898	924	882	864	-2,04	-1,82					-1,82	
3. Total partícipes	10.287.454	11.019.934	11.435.155	11.332.911	11.217.569	-1,02	9,04					9,04	
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	218.429.638	223.612.162	226.346.565	227.261.878	215.784.964	-5,05	-1,21					-1,21	
1.1. Residentes	215.290.801	220.446.098	223.127.515	224.043.910	212.758.263	-5,04	-1,18					-1,18	
1.2. No residentes	3.138.838	3.166.064	3.219.050	3.217.969	3.026.701	-5,94	-3,57					-3,57	
2. Personas jurídicas	46.765.149	47.652.139	47.427.396	47.383.546	43.310.000	-8,60	-7,39					-7,39	
2.1. Entidades de Crédito	342.245	369.749	346.206	450.524	384.112	-14,74	12,23					12,23	
2.2. Otros agentes residentes	45.518.795	46.318.451	46.033.048	45.887.553	41.967.945	-8,54	-7,80					-7,80	
2.2.1. Empresas de seguros	8.991.986	9.320.736	9.223.515	9.215.597	8.733.604	-5,23	-2,87					-2,87	
2.2.2. Fondos de pensiones	2.764.973	2.899.244	2.892.248	2.931.876	2.856.769	-2,56	3,32					3,32	
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.697.146	7.706.734	7.642.165	7.992.297	7.016.534	-12,21	-8,84					-8,84	
2.2.4. Otros	26.064.691	26.391.736	26.275.120	25.747.783	23.361.038	-9,27	-10,37					-10,37	
2.3. Entidades no residentes	904.109	963.939	1.048.142	1.045.469	957.943	-8,37	5,95					5,95	
3. Total patrimonio	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	-5,66	-2,30					-2,30	

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

2. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.1

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	333.977	365.590	397.661	387.379	391.961	1,18	17,36	17,36
1.1. Residentes	330.338	361.875	393.868	383.590	388.103	1,18	17,49	17,49
1.2. No residentes	3.639	3.715	3.793	3.789	3.858	1,82	6,02	6,02
2. Personas jurídicas	8.504	8.306	8.262	8.064	8.124	0,74	-4,47	-4,47
2.1. Entidades de Crédito	23	12	11	11	10	-9,09	-56,52	-56,52
2.2. Otros agentes residentes	8.447	8.264	8.223	8.026	8.085	0,74	-4,29	-4,29
2.2.1. Empresas de seguros	30	30	28	27	27	0,00	-10,00	-10,00
2.2.2. Fondos de pensiones	15	15	11	10	9	-10,00	-40,00	-40,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	63	47	45	38	37	-2,63	-41,27	-41,27
2.2.4. Otros	8.339	8.172	8.139	7.951	8.012	0,77	-3,92	-3,92
2.3. Entidades no residentes	34	30	28	27	29	7,41	-14,71	-14,71
3. Total partícipes	342.481	373.896	405.923	395.443	400.085	1,17	16,82	16,82
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	6.051.517	5.671.839	5.531.440	5.807.878	5.959.841	2,62	-1,51	-1,51
1.1. Residentes	5.984.611	5.610.972	5.473.480	5.749.461	5.903.814	2,68	-1,35	-1,35
1.2. No residentes	66.906	60.867	57.960	58.417	56.027	-4,09	-16,26	-16,26
2. Personas jurídicas	1.070.799	906.399	838.740	803.356	850.095	5,82	-20,61	-20,61
2.1. Entidades de Crédito	30.699	20.639	2.382	2.177	2.997	37,67	-90,24	-90,24
2.2. Otros agentes residentes	1.022.680	867.000	814.398	777.106	820.195	5,54	-19,80	-19,80
2.2.1. Empresas de seguros	119.091	88.075	85.371	82.345	85.395	3,70	-28,29	-28,29
2.2.2. Fondos de pensiones	7.165	7.274	7.405	5.440	4.663	-14,28	-34,92	-34,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	95.248	68.861	72.267	64.661	60.512	-6,42	-36,47	-36,47
2.2.4. Otros	801.177	702.790	649.356	624.660	669.625	7,20	-16,42	-16,42
2.3. Entidades no residentes	17.419	18.760	21.959	24.073	26.903	11,76	54,45	54,45
3. Total patrimonio	7.122.316	6.578.238	6.370.179	6.611.235	6.809.936	3,01	-4,39	-4,39

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.839.164	1.915.580	1.988.759	1.893.331	1.882.131	-0,59	2,34	2,34
1.1. Residentes	1.819.101	1.895.632	1.968.677	1.873.591	1.862.227	-0,61	2,37	2,37
1.2. No residentes	20.063	19.948	20.082	19.740	19.904	0,83	-0,79	-0,79
2. Personas jurídicas	51.538	51.580	51.500	48.554	47.772	-1,61	-7,31	-7,31
2.1. Entidades de Crédito	85	76	98	91	103	13,19	21,18	21,18
2.2. Otros agentes residentes	51.205	51.259	51.149	48.215	47.426	-1,64	-7,38	-7,38
2.2.1. Empresas de seguros	345	349	349	331	327	-1,21	-5,22	-5,22
2.2.2. Fondos de pensiones	162	173	170	166	149	-10,24	-8,02	-8,02
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	715	684	636	638	542	-15,05	-24,20	-24,20
2.2.4. Otros	49.983	50.053	49.994	47.080	46.408	-1,43	-7,15	-7,15
2.3. Entidades no residentes	248	245	253	248	243	-2,02	-2,02	-2,02
3. Total partícipes	1.890.702	1.967.160	2.040.259	1.941.885	1.929.903	-0,62	2,07	2,07
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	39.487.008	39.364.434	39.881.107	39.082.025	39.372.368	0,74	-0,29	-0,29
1.1. Residentes	38.853.934	38.757.177	39.272.155	38.490.466	38.801.441	0,81	-0,14	-0,14
1.2. No residentes	633.074	607.257	608.952	591.559	570.927	-3,49	-9,82	-9,82
2. Personas jurídicas	16.420.054	16.476.338	15.870.593	15.650.443	14.501.377	-7,34	-11,68	-11,68
2.1. Entidades de Crédito	77.775	106.330	81.117	212.867	158.244	-25,66	103,46	103,46
2.2. Otros agentes residentes	16.222.242	16.238.013	15.653.457	15.314.496	14.231.438	-7,07	-12,27	-12,27
2.2.1. Empresas de seguros	3.267.035	3.450.179	3.509.961	3.521.370	3.398.588	-3,49	4,03	4,03
2.2.2. Fondos de pensiones	1.011.807	1.109.052	1.107.788	1.048.817	1.087.597	3,70	7,49	7,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.582.774	4.562.916	4.414.470	4.521.897	3.997.604	-11,59	-12,77	-12,77
2.2.4. Otros	7.360.626	7.115.865	6.621.239	6.222.412	5.747.648	-7,63	-21,91	-21,91
2.3. Entidades no residentes	120.037	131.995	136.019	123.080	111.696	-9,25	-6,95	-6,95
3. Total patrimonio	55.907.063	55.840.773	55.751.700	54.732.469	53.873.745	-1,57	-3,64	-3,64

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.3

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	387.101	363.756	387.013	382.053	373.119	-2,34	-3,61	-3,61
1.1. Residentes	384.504	361.221	384.529	379.582	370.711	-2,34	-3,59	-3,59
1.2. No residentes	2.597	2.535	2.484	2.471	2.408	-2,55	-7,28	-7,28
2. Personas jurídicas	7.263	6.805	6.805	6.647	6.440	-3,11	-11,33	-11,33
2.1. Entidades de Crédito	36	31	45	45	45	0,00	25,00	25,00
2.2. Otros agentes residentes	7.212	6.758	6.745	6.586	6.378	-3,16	-11,56	-11,56
2.2.1. Empresas de seguros	88	83	92	92	92	0,00	4,55	4,55
2.2.2. Fondos de pensiones	96	94	96	98	97	-1,02	1,04	1,04
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	197	194	261	269	258	-4,09	30,96	30,96
2.2.4. Otros	6.831	6.387	6.296	6.127	5.931	-3,20	-13,18	-13,18
2.3. Entidades no residentes	15	16	15	16	17	6,25	13,33	13,33
3. Total partícipes	394.364	370.561	393.818	388.700	379.559	-2,35	-3,75	-3,75
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.200.019	5.636.761	5.481.317	5.303.031	4.995.847	-5,79	-19,42	-19,42
1.1. Residentes	6.115.444	5.555.598	5.403.113	5.227.463	4.926.483	-5,76	-19,44	-19,44
1.2. No residentes	84.575	81.163	78.204	75.568	69.365	-8,21	-17,98	-17,98
2. Personas jurídicas	1.334.490	1.269.593	1.278.137	1.289.610	1.209.747	-6,19	-9,35	-9,35
2.1. Entidades de Crédito	37.681	38.338	34.992	36.828	24.707	-32,91	-34,43	-34,43
2.2. Otros agentes residentes	1.288.368	1.222.768	1.234.307	1.243.042	1.174.425	-5,52	-8,84	-8,84
2.2.1. Empresas de seguros	404.440	359.467	362.178	355.649	340.992	-4,12	-15,69	-15,69
2.2.2. Fondos de pensiones	41.429	42.396	41.620	45.286	44.535	-1,66	7,50	7,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	235.690	252.017	282.744	313.179	303.507	-3,09	28,77	28,77
2.2.4. Otros	606.809	568.888	547.764	528.928	485.390	-8,23	-20,01	-20,01
2.3. Entidades no residentes	8.441	8.487	8.838	9.740	10.615	8,98	25,76	25,76
3. Total patrimonio	7.534.508	6.906.354	6.759.454	6.592.641	6.205.595	-5,87	-17,64	-17,64

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	553.027	725.031	731.774	716.177	663.645	-7,34	20,00	20,00
1.1. Residentes	548.516	719.307	726.052	710.624	658.324	-7,36	20,02	20,02
1.2. No residentes	4.511	5.724	5.722	5.553	5.321	-4,18	17,96	17,96
2. Personas jurídicas	12.163	14.977	15.342	14.902	14.093	-5,43	15,87	15,87
2.1. Entidades de Crédito	14	11	13	12	10	-16,67	-28,57	-28,57
2.2. Otros agentes residentes	12.115	14.929	15.291	14.852	14.050	-5,40	15,97	15,97
2.2.1. Empresas de seguros	72	79	78	80	77	-3,75	6,94	6,94
2.2.2. Fondos de pensiones	16	13	15	15	15	0,00	-6,25	-6,25
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	30	54	55	71	29,09	108,82	108,82
2.2.4. Otros	11.993	14.807	15.144	14.702	13.887	-5,54	15,79	15,79
2.3. Entidades no residentes	34	37	38	38	33	-13,16	-2,94	-2,94
3. Total partícipes	565.190	740.008	747.116	731.079	677.738	-7,30	19,91	19,91
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.407.488	21.578.339	21.469.890	20.803.854	18.775.684	-9,75	7,86	7,86
1.1. Residentes	17.195.321	21.323.027	21.222.107	20.568.940	18.556.893	-9,78	7,92	7,92
1.2. No residentes	212.167	255.312	247.782	234.914	218.791	-6,86	3,12	3,12
2. Personas jurídicas	3.101.320	3.265.549	3.345.835	3.218.903	2.943.270	-8,56	-5,10	-5,10
2.1. Entidades de Crédito	11.573	25.907	26.707	11.281	9.973	-11,59	-13,83	-13,83
2.2. Otros agentes residentes	3.049.187	3.197.849	3.273.107	3.161.244	2.890.470	-8,57	-5,21	-5,21
2.2.1. Empresas de seguros	886.856	869.704	818.071	829.017	817.312	-1,41	-7,84	-7,84
2.2.2. Fondos de pensiones	42.889	32.212	32.415	33.189	32.828	-1,09	-23,46	-23,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	35.851	43.688	55.757	73.347	73.425	0,11	104,81	104,81
2.2.4. Otros	2.083.591	2.252.244	2.366.864	2.225.691	1.966.904	-11,63	-5,60	-5,60
2.3. Entidades no residentes	40.560	41.793	46.021	46.378	42.827	-7,66	5,59	5,59
3. Total patrimonio	20.508.809	24.843.887	24.815.725	24.022.757	21.718.954	-9,59	5,90	5,90

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	615.991	485.700	491.104	499.709	496.515	-0,64	-19,40	-19,40
1.1. Residentes	609.934	480.592	485.913	494.425	491.291	-0,63	-19,45	-19,45
1.2. No residentes	6.057	5.108	5.191	5.284	5.224	-1,14	-13,75	-13,75
2. Personas jurídicas	16.342	14.140	14.357	14.219	13.904	-2,22	-14,92	-14,92
2.1. Entidades de Crédito	10	13	14	14	15	7,14	50,00	50,00
2.2. Otros agentes residentes	16.290	14.086	14.299	14.166	13.850	-2,23	-14,98	-14,98
2.2.1. Empresas de seguros	58	57	58	59	59	0,00	1,72	1,72
2.2.2. Fondos de pensiones	14	12	12	12	14	16,67	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	29	58	60	49	-18,33	68,97	68,97
2.2.4. Otros	16.189	13.988	14.171	14.035	13.728	-2,19	-15,20	-15,20
2.3. Entidades no residentes	42	41	44	39	39	0,00	-7,14	-7,14
3. Total partícipes	632.333	499.840	505.461	513.928	510.419	-0,68	-19,28	-19,28
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.072.042	16.275.126	16.449.460	16.942.803	16.297.817	-3,81	-18,80	-18,80
1.1. Residentes	19.790.251	16.038.452	16.200.430	16.687.819	16.056.772	-3,78	-18,87	-18,87
1.2. No residentes	281.790	236.675	249.030	254.984	241.045	-5,47	-14,46	-14,46
2. Personas jurídicas	2.826.125	2.647.100	2.714.168	2.675.357	2.454.188	-8,27	-13,16	-13,16
2.1. Entidades de Crédito	15.946	17.393	17.612	13.812	5.177	-62,52	-67,53	-67,53
2.2. Otros agentes residentes	2.794.811	2.614.373	2.679.416	2.645.251	2.433.810	-7,99	-12,92	-12,92
2.2.1. Empresas de seguros	198.937	198.488	204.029	215.292	205.704	-4,45	3,40	3,40
2.2.2. Fondos de pensiones	5.170	4.136	4.129	4.140	4.730	14,25	-8,51	-8,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21.985	24.323	46.724	47.577	38.398	-19,29	74,66	74,66
2.2.4. Otros	2.568.719	2.387.426	2.424.534	2.378.242	2.184.978	-8,13	-14,94	-14,94
2.3. Entidades no residentes	15.368	15.334	17.141	16.294	15.201	-6,71	-1,09	-1,09
3. Total patrimonio	22.898.167	18.922.227	19.163.629	19.618.160	18.752.005	-4,42	-18,11	-18,11

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	121.693	127.723	121.472	116.551	109.973	-5,64	-9,63	-9,63
1.1. Residentes	120.311	126.324	120.069	115.196	108.686	-5,65	-9,66	-9,66
1.2. No residentes	1.382	1.399	1.403	1.355	1.287	-5,02	-6,87	-6,87
2. Personas jurídicas	2.978	3.067	3.111	3.062	2.842	-7,18	-4,57	-4,57
2.1. Entidades de Crédito	9	10	10	10	10	0,00	11,11	11,11
2.2. Otros agentes residentes	2.956	3.042	3.085	3.036	2.816	-7,25	-4,74	-4,74
2.2.1. Empresas de seguros	34	34	36	34	35	2,94	2,94	2,94
2.2.2. Fondos de pensiones	26	25	22	22	9	-59,09	-65,38	-65,38
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14	15	21	36	35	-2,78	150,00	150,00
2.2.4. Otros	2.882	2.968	3.006	2.944	2.737	-7,03	-5,03	-5,03
2.3. Entidades no residentes	13	15	16	16	16	0,00	23,08	23,08
3. Total partícipes	124.671	130.790	124.583	119.613	112.815	-5,68	-9,51	-9,51
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.877.486	3.027.191	3.046.169	2.938.890	2.593.032	-11,77	-9,89	-9,89
1.1. Residentes	2.829.005	2.977.445	2.996.186	2.891.842	2.551.669	-11,76	-9,80	-9,80
1.2. No residentes	48.481	49.746	49.983	47.048	41.363	-12,08	-14,68	-14,68
2. Personas jurídicas	753.442	720.970	722.602	801.312	694.314	-13,35	-7,85	-7,85
2.1. Entidades de Crédito	8.914	2.233	1.917	1.926	1.838	-4,57	-79,38	-79,38
2.2. Otros agentes residentes	736.282	710.035	711.918	790.460	679.975	-13,98	-7,65	-7,65
2.2.1. Empresas de seguros	335.019	311.913	313.736	375.766	346.384	-7,82	3,39	3,39
2.2.2. Fondos de pensiones	30.354	29.832	26.479	30.229	12.897	-57,34	-57,51	-57,51
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.038	13.116	14.744	24.719	22.672	-8,28	150,85	150,85
2.2.4. Otros	361.871	355.174	356.960	359.747	298.022	-17,16	-17,64	-17,64
2.3. Entidades no residentes	8.246	8.703	8.767	8.925	12.500	40,06	51,59	51,59
3. Total patrimonio	3.630.928	3.748.161	3.768.770	3.740.202	3.287.346	-12,11	-9,46	-9,46

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	448.637	475.372	479.056	491.946	498.979	1,43	11,22	11,22
1.1. Residentes	444.176	470.640	474.164	486.724	493.680	1,43	11,15	11,15
1.2. No residentes	4.461	4.732	4.892	5.222	5.299	1,47	18,79	18,79
2. Personas jurídicas	11.100	12.072	12.115	12.342	12.496	1,25	12,58	12,58
2.1. Entidades de Crédito	18	19	24	25	24	-4,00	33,33	33,33
2.2. Otros agentes residentes	11.033	11.999	12.037	12.265	12.422	1,28	12,59	12,59
2.2.1. Empresas de seguros	69	70	72	70	69	-1,43	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	10	9	10	11,11	11,11	11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	45	40	43	45	49	8,89	8,89	8,89
2.2.4. Otros	10.910	11.880	11.912	12.141	12.294	1,26	12,69	12,69
2.3. Entidades no residentes	49	54	54	52	50	-3,85	2,04	2,04
3. Total partícipes	459.737	487.444	491.171	504.288	511.475	1,43	11,25	11,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.350.798	17.485.121	17.669.928	18.471.214	17.599.496	-4,72	7,64	7,64
1.1. Residentes	16.092.128	17.205.044	17.372.469	18.154.370	17.289.417	-4,76	7,44	7,44
1.2. No residentes	258.670	280.077	297.459	316.844	310.079	-2,14	19,87	19,87
2. Personas jurídicas	2.405.017	2.627.029	2.601.228	2.571.295	2.369.137	-7,86	-1,49	-1,49
2.1. Entidades de Crédito	9.373	9.463	12.732	10.594	9.771	-7,77	4,25	4,25
2.2. Otros agentes residentes	2.376.635	2.598.087	2.567.942	2.528.351	2.330.569	-7,82	-1,94	-1,94
2.2.1. Empresas de seguros	251.021	251.994	274.386	204.320	193.358	-5,37	-22,97	-22,97
2.2.2. Fondos de pensiones	5.284	5.125	5.479	1.588	1.538	-3,15	-70,89	-70,89
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.064	14.789	15.591	13.735	14.040	2,22	-12,60	-12,60
2.2.4. Otros	2.104.265	2.326.178	2.272.486	2.308.708	2.121.632	-8,10	0,83	0,83
2.3. Entidades no residentes	19.009	19.479	20.554	32.351	28.797	-10,99	51,49	51,49
3. Total patrimonio	18.755.815	20.112.150	20.271.157	21.042.509	19.968.633	-5,10	6,47	6,47

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	697.852	864.684	913.845	818.826	816.885	-0,24	17,06	17,06
1.1. Residentes	692.921	859.248	908.149	813.479	811.470	-0,25	17,11	17,11
1.2. No residentes	4.931	5.436	5.696	5.347	5.415	1,27	9,82	9,82
2. Personas jurídicas	13.076	14.759	15.324	14.434	14.230	-1,41	8,83	8,83
2.1. Entidades de Crédito	31	34	41	51	48	-5,88	54,84	54,84
2.2. Otros agentes residentes	12.962	14.647	15.200	14.313	14.112	-1,40	8,87	8,87
2.2.1. Empresas de seguros	187	189	188	182	180	-1,10	-3,74	-3,74
2.2.2. Fondos de pensiones	117	120	117	110	100	-9,09	-14,53	-14,53
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	555	584	590	582	550	-5,50	-0,90	-0,90
2.2.4. Otros	12.103	13.754	14.305	13.439	13.282	-1,17	9,74	9,74
2.3. Entidades no residentes	83	78	83	70	70	0,00	-15,66	-15,66
3. Total partícipes	710.928	879.443	929.169	833.260	831.115	-0,26	16,91	16,91
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.192.814	9.446.509	9.904.056	9.646.698	8.475.123	-12,14	3,45	3,45
1.1. Residentes	8.067.127	9.310.147	9.762.243	9.506.299	8.354.402	-12,12	3,56	3,56
1.2. No residentes	125.686	136.362	141.813	140.399	120.721	-14,02	-3,95	-3,95
2. Personas jurídicas	4.010.395	4.323.945	4.378.144	4.338.437	3.702.567	-14,66	-7,68	-7,68
2.1. Entidades de Crédito	8.215	15.587	17.188	22.467	13.235	-41,09	61,11	61,11
2.2. Otros agentes residentes	3.527.392	3.801.537	3.800.552	3.745.747	3.181.986	-15,05	-9,79	-9,79
2.2.1. Empresas de seguros	1.076.109	1.044.826	1.056.952	1.057.305	949.773	-10,17	-11,74	-11,74
2.2.2. Fondos de pensiones	538.110	633.673	618.339	670.518	584.283	-12,86	8,58	8,58
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	863.715	925.114	884.682	850.399	652.012	-23,33	-24,51	-24,51
2.2.4. Otros	1.049.458	1.197.925	1.240.579	1.167.524	995.918	-14,70	-5,10	-5,10
2.3. Entidades no residentes	474.788	506.821	560.404	570.223	507.346	-11,03	6,86	6,86
3. Total patrimonio	12.203.209	13.770.455	14.282.200	13.985.135	12.177.690	-12,92	-0,21	-0,21

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.9

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.841.867	2.045.352	2.159.009	2.209.590	2.197.694	-0,54	19,32	19,32
1.1. Residentes	1.831.557	2.034.028	2.147.016	2.196.820	2.184.495	-0,56	19,27	19,27
1.2. No residentes	10.310	11.324	11.993	12.770	13.199	3,36	28,02	28,02
2. Personas jurídicas	23.500	26.313	27.445	27.586	27.672	0,31	17,75	17,75
2.1. Entidades de Crédito	114	115	135	146	154	5,48	35,09	35,09
2.2. Otros agentes residentes	23.262	26.061	27.165	27.301	27.374	0,27	17,68	17,68
2.2.1. Empresas de seguros	302	319	322	321	331	3,12	9,60	9,60
2.2.2. Fondos de pensiones	138	138	140	147	147	0,00	6,52	6,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	621	629	647	641	718	12,01	15,62	15,62
2.2.4. Otros	22.201	24.975	26.056	26.192	26.178	-0,05	17,91	17,91
2.3. Entidades no residentes	124	137	145	139	144	3,60	16,13	16,13
3. Total partícipes	1.865.367	2.071.665	2.186.454	2.237.176	2.225.366	-0,53	19,30	19,30
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	19.461.748	20.080.842	21.541.442	22.436.549	19.856.291	-11,50	2,03	2,03
1.1. Residentes	19.198.441	19.810.635	21.253.847	22.135.009	19.587.301	-11,51	2,03	2,03
1.2. No residentes	263.308	270.207	287.595	301.540	268.990	-10,79	2,16	2,16
2. Personas jurídicas	4.602.870	4.727.204	4.942.824	5.211.522	4.548.568	-12,72	-1,18	-1,18
2.1. Entidades de Crédito	31.690	29.931	28.258	35.628	47.349	32,90	49,41	49,41
2.2. Otros agentes residentes	4.479.488	4.601.944	4.813.521	5.080.712	4.414.104	-13,12	-1,46	-1,46
2.2.1. Empresas de seguros	544.851	601.572	634.534	683.332	587.106	-14,08	7,76	7,76
2.2.2. Fondos de pensiones	754.534	711.535	715.273	764.628	700.184	-8,43	-7,20	-7,20
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.129.389	1.116.680	1.141.697	1.288.107	1.189.745	-7,64	5,34	5,34
2.2.4. Otros	2.050.714	2.172.158	2.322.017	2.344.645	1.937.069	-17,38	-5,54	-5,54
2.3. Entidades no residentes	91.692	95.328	101.045	95.181	87.114	-8,48	-4,99	-4,99
3. Total patrimonio	24.064.618	24.808.046	26.484.266	27.648.071	24.404.859	-11,73	1,41	1,41

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	629.303	592.861	546.965	544.606	535.354	-1,70	-14,93	-14,93
1.1. Residentes	624.171	587.966	542.567	540.274	531.190	-1,68	-14,90	-14,90
1.2. No residentes	5.132	4.895	4.398	4.332	4.164	-3,88	-18,86	-18,86
2. Personas jurídicas	9.663	9.066	8.016	8.006	7.838	-2,10	-18,89	-18,89
2.1. Entidades de Crédito	38	39	46	43	48	11,63	26,32	26,32
2.2. Otros agentes residentes	9.602	9.005	7.949	7.939	7.766	-2,18	-19,12	-19,12
2.2.1. Empresas de seguros	47	46	45	41	44	7,32	-6,38	-6,38
2.2.2. Fondos de pensiones	23	22	23	21	28	33,33	21,74	21,74
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	77	53	44	158	52	-67,09	-32,47	-32,47
2.2.4. Otros	9.455	8.884	7.837	7.719	7.642	-1,00	-19,18	-19,18
2.3. Entidades no residentes	23	22	21	24	24	0,00	4,35	4,35
3. Total partícipes	638.966	601.927	554.981	552.612	543.192	-1,70	-14,99	-14,99
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	17.044.059	15.641.384	14.302.284	14.054.699	13.765.030	-2,06	-19,24	-19,24
1.1. Residentes	16.770.299	15.382.380	14.059.312	13.816.870	13.535.969	-2,03	-19,29	-19,29
1.2. No residentes	273.760	259.004	242.972	237.829	229.061	-3,69	-16,33	-16,33
2. Personas jurídicas	2.433.718	2.456.277	2.384.526	2.525.781	2.373.598	-6,03	-2,47	-2,47
2.1. Entidades de Crédito	9.939	9.528	14.726	13.328	23.601	77,08	137,46	137,46
2.2. Otros agentes residentes	2.421.042	2.441.264	2.364.249	2.505.734	2.342.841	-6,50	-3,23	-3,23
2.2.1. Empresas de seguros	814.711	936.795	760.572	735.922	687.683	-6,55	-15,59	-15,59
2.2.2. Fondos de pensiones	57.860	55.756	58.349	52.417	101.266	93,19	75,02	75,02
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	208.462	196.359	195.528	278.367	173.129	-37,81	-16,95	-16,95
2.2.4. Otros	1.340.009	1.252.353	1.349.801	1.439.028	1.380.763	-4,05	3,04	3,04
2.3. Entidades no residentes	2.738	5.485	5.551	6.718	7.156	6,52	161,36	161,36
3. Total patrimonio	19.477.777	18.097.661	16.686.809	16.580.480	16.138.628	-2,66	-17,14	-17,14

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	187.931	181.967	173.870	164.447	164.240	-0,13	-12,61	-12,61
1.1. Residentes	186.643	180.711	172.736	163.548	163.410	-0,08	-12,45	-12,45
1.2. No residentes	1.288	1.256	1.134	899	830	-7,68	-35,56	-35,56
2. Personas jurídicas	2.144	2.069	1.906	1.678	1.673	-0,30	-21,97	-21,97
2.1. Entidades de Crédito	5	6	4	4	4	0,00	-20,00	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	2.134	2.058	1.897	1.670	1.667	-0,18	-21,88	-21,88
2.2.1. Empresas de seguros	3	4	5	4	3	-25,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	2	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	2	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	2.127	2.051	1.889	1.665	1.663	-0,12	-21,81	-21,81
2.3. Entidades no residentes	5	5	5	4	2	-50,00	-60,00	-60,00
3. Total partícipes	190.075	184.036	175.776	166.125	165.913	-0,13	-12,71	-12,71
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.284.476	5.138.901	4.823.221	4.630.710	4.727.780	2,10	-10,53	-10,53
1.1. Residentes	5.244.768	5.100.172	4.788.867	4.601.925	4.700.406	2,14	-10,38	-10,38
1.2. No residentes	39.707	38.729	34.354	28.785	27.374	-4,90	-31,06	-31,06
2. Personas jurídicas	172.192	172.422	159.565	148.995	159.659	7,16	-7,28	-7,28
2.1. Entidades de Crédito	4.008	3.629	3.499	2.424	2.017	-16,79	-49,68	-49,68
2.2. Otros agentes residentes	167.149	167.740	155.118	145.725	157.337	7,97	-5,87	-5,87
2.2.1. Empresas de seguros	969	988	1.318	979	987	0,82	1,86	1,86
2.2.2. Fondos de pensiones	385	52	52	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	505	506	428	159	160	0,63	-68,32	-68,32
2.2.4. Otros	165.290	166.193	153.320	144.588	156.190	8,02	-5,51	-5,51
2.3. Entidades no residentes	1.034	1.054	948	846	305	-63,95	-70,50	-70,50
3. Total patrimonio	5.456.668	5.311.324	4.982.786	4.779.704	4.887.440	2,25	-10,43	-10,43

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	484.973	480.148	472.414	472.351	472.325	-0,01	-2,61	-2,61
1.1. Residentes	478.988	474.310	466.626	466.380	466.429	0,01	-2,62	-2,62
1.2. No residentes	5.985	5.838	5.788	5.971	5.896	-1,26	-1,49	-1,49
2. Personas jurídicas	12.873	12.570	12.199	12.140	11.857	-2,33	-7,89	-7,89
2.1. Entidades de Crédito	36	32	28	27	29	7,41	-19,44	-19,44
2.2. Otros agentes residentes	12.781	12.488	12.123	12.065	11.782	-2,35	-7,82	-7,82
2.2.1. Empresas de seguros	25	25	22	21	20	-4,76	-20,00	-20,00
2.2.2. Fondos de pensiones	5	5	5	6	8	33,33	60,00	60,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	4	3	4	4	0,00	33,33	33,33
2.2.4. Otros	12.748	12.454	12.093	12.034	11.750	-2,36	-7,83	-7,83
2.3. Entidades no residentes	56	50	48	48	46	-4,17	-17,86	-17,86
3. Total partícipes	497.846	492.718	484.613	484.491	484.182	-0,06	-2,74	-2,74
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.357.689	13.308.079	13.035.508	12.946.084	13.353.345	3,15	-0,03	-0,03
1.1. Residentes	13.141.513	13.096.759	12.826.468	12.738.413	13.144.024	3,18	0,02	0,02
1.2. No residentes	216.176	211.320	209.040	207.671	209.321	0,79	-3,17	-3,17
2. Personas jurídicas	937.586	928.323	890.695	885.961	877.469	-0,96	-6,41	-6,41
2.1. Entidades de Crédito	32.080	35.026	36.435	41.890	48.342	15,40	50,69	50,69
2.2. Otros agentes residentes	897.570	885.640	846.801	836.576	821.964	-1,75	-8,42	-8,42
2.2.1. Empresas de seguros	36.456	36.725	35.039	34.520	24.120	-30,13	-33,84	-33,84
2.2.2. Fondos de pensiones	1.265	1.253	1.255	1.306	1.499	14,78	18,50	18,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.130	2.491	2.120	2.209	2.205	-0,18	3,52	3,52
2.2.4. Otros	857.720	845.171	808.388	798.542	794.140	-0,55	-7,41	-7,41
2.3. Entidades no residentes	7.936	7.657	7.459	7.495	7.163	-4,43	-9,74	-9,74
3. Total patrimonio	14.295.275	14.236.402	13.926.203	13.832.044	14.230.814	2,88	-0,45	-0,45

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.13

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	28.909	25.994	20.446	14.704	10.239	-30,37	-64,58	-64,58
1.1. Residentes	28.590	25.696	20.234	14.543	10.113	-30,46	-64,63	-64,63
1.2. No residentes	319	298	212	161	126	-21,74	-60,50	-60,50
2. Personas jurídicas	778	684	515	334	239	-28,44	-69,28	-69,28
2.1. Entidades de Crédito	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2. Otros agentes residentes	772	679	512	331	237	-28,40	-69,30	-69,30
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	1	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	2	1	1	1	0,00	-66,67	-66,67
2.2.4. Otros	768	677	511	330	236	-28,48	-69,27	-69,27
2.3. Entidades no residentes	4	4	2	2	1	-50,00	-75,00	-75,00
3. Total partícipes	29.687	26.678	20.961	15.038	10.478	-30,32	-64,71	-64,71
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.033.060	890.572	678.247	431.333	305.298	-29,22	-70,45	-70,45
1.1. Residentes	1.011.463	871.175	666.700	423.198	300.325	-29,03	-70,31	-70,31
1.2. No residentes	21.597	19.397	11.547	8.135	4.973	-38,87	-76,97	-76,97
2. Personas jurídicas	89.163	76.654	59.657	30.917	19.916	-35,58	-77,66	-77,66
2.1. Entidades de Crédito	595	429	556	653	688	5,36	15,63	15,63
2.2. Otros agentes residentes	87.316	74.997	57.964	29.112	19.199	-34,05	-78,01	-78,01
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	53	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	515	365	145	144	140	-2,78	-72,82	-72,82
2.2.4. Otros	86.749	74.632	57.819	28.968	19.059	-34,21	-78,03	-78,03
2.3. Entidades no residentes	1.252	1.228	1.137	1.152	29	-97,48	-97,68	-97,68
3. Total patrimonio	1.122.223	967.226	737.903	462.250	325.214	-29,65	-71,02	-71,02

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	846.292	950.407	994.704	989.266	918.256	-7,18	8,50	8,50
1.1. Residentes	841.521	945.097	989.040	983.490	912.521	-7,22	8,44	8,44
1.2. No residentes	4.771	5.310	5.664	5.776	5.735	-0,71	20,21	20,21
2. Personas jurídicas	11.878	12.978	13.509	12.986	12.385	-4,63	4,27	4,27
2.1. Entidades de Crédito	28	29	42	40	36	-10,00	28,57	28,57
2.2. Otros agentes residentes	11.793	12.886	13.401	12.890	12.293	-4,63	4,24	4,24
2.2.1. Empresas de seguros	90	100	99	90	84	-6,67	-6,67	-6,67
2.2.2. Fondos de pensiones	55	50	50	51	52	1,96	-5,45	-5,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	186	181	176	153	136	-11,11	-26,88	-26,88
2.2.4. Otros	11.462	12.555	13.076	12.596	12.021	-4,56	4,88	4,88
2.3. Entidades no residentes	57	63	66	56	56	0,00	-1,75	-1,75
3. Total partícipes	858.170	963.385	1.008.213	1.002.252	930.641	-7,15	8,44	8,44
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.308.954	14.859.871	14.559.077	13.803.083	11.918.701	-13,65	-16,70	-16,70
1.1. Residentes	14.189.484	14.735.181	14.429.616	13.675.877	11.807.312	-13,66	-16,79	-16,79
1.2. No residentes	119.470	124.690	129.460	127.205	111.389	-12,43	-6,76	-6,76
2. Personas jurídicas	2.396.914	2.572.063	2.580.615	2.504.031	2.253.830	-9,99	-5,97	-5,97
2.1. Entidades de Crédito	20.871	15.276	17.160	15.814	7.073	-55,27	-66,11	-66,11
2.2. Otros agentes residentes	2.339.057	2.514.334	2.512.093	2.447.757	2.206.782	-9,84	-5,66	-5,66
2.2.1. Empresas de seguros	774.564	903.109	888.474	835.876	789.705	-5,52	1,95	1,95
2.2.2. Fondos de pensiones	202.053	199.463	204.332	206.742	206.050	-0,33	1,98	1,98
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	187.055	200.712	214.609	237.584	234.169	-1,44	25,19	25,19
2.2.4. Otros	1.175.385	1.211.050	1.204.678	1.167.554	976.858	-16,33	-16,89	-16,89
2.3. Entidades no residentes	36.986	42.453	51.363	40.460	39.975	-1,20	8,08	8,08
3. Total patrimonio	16.705.868	17.431.934	17.139.692	16.307.114	14.172.531	-13,09	-15,16	-15,16

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.063.538	1.204.834	1.340.043	1.416.943	1.474.856	4,09	38,67	38,67
1.1. Residentes	1.053.124	1.193.430	1.327.975	1.404.248	1.461.941	4,11	38,82	38,82
1.2. No residentes	10.414	11.404	12.068	12.695	12.915	1,73	24,02	24,02
2. Personas jurídicas	23.399	25.549	26.614	27.121	26.874	-0,91	14,85	14,85
2.1. Entidades de Crédito	66	78	123	122	116	-4,92	75,76	75,76
2.2. Otros agentes residentes	23.240	25.370	26.385	26.896	26.664	-0,86	14,73	14,73
2.2.1. Empresas de seguros	113	115	125	124	129	4,03	14,16	14,16
2.2.2. Fondos de pensiones	78	70	70	71	71	0,00	-8,97	-8,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	262	241	250	245	221	-9,80	-15,65	-15,65
2.2.4. Otros	22.787	24.944	25.940	26.456	26.243	-0,81	15,17	15,17
2.3. Entidades no residentes	93	101	106	103	94	-8,74	1,08	1,08
3. Total partícipes	1.086.937	1.230.383	1.366.657	1.444.064	1.501.730	3,99	38,16	38,16
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	31.300.482	35.207.193	37.973.419	39.950.083	37.785.355	-5,42	20,72	20,72
1.1. Residentes	30.807.012	34.671.934	37.400.523	39.363.091	37.238.097	-5,40	20,88	20,88
1.2. No residentes	493.471	535.258	572.897	586.992	547.258	-6,77	10,90	10,90
2. Personas jurídicas	4.211.062	4.482.272	4.660.068	4.726.209	4.351.829	-7,92	3,34	3,34
2.1. Entidades de Crédito	42.886	40.039	50.926	28.834	29.098	0,92	-32,15	-32,15
2.2. Otros agentes residentes	4.109.575	4.382.870	4.548.204	4.634.822	4.262.418	-8,03	3,72	3,72
2.2.1. Empresas de seguros	281.927	266.901	278.893	283.904	306.497	7,96	8,72	8,72
2.2.2. Fondos de pensiones	66.615	67.484	69.333	67.577	74.698	10,54	12,13	12,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	308.725	284.797	300.661	276.213	254.814	-7,75	-17,46	-17,46
2.2.4. Otros	3.452.308	3.763.689	3.899.317	4.007.128	3.626.409	-9,50	5,04	5,04
2.3. Entidades no residentes	58.601	59.363	60.938	62.553	60.313	-3,58	2,92	2,92
3. Total patrimonio	35.511.544	39.689.465	42.633.487	44.676.293	42.137.184	-5,68	18,66	18,66

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	67.794.038	69.764.926	73.945.275	76.175.441	74.079.108	-2,75	9,27	9,27
1.1. Euro	61.103.118	64.418.993	68.374.668	69.644.484	69.004.276	-0,92	12,93	12,93
1.2. Libra Esterlina	200.975	194.503	185.628	184.604	159.484	-13,61	-20,64	-20,64
1.3. Dólar USA	5.390.399	4.579.714	4.838.322	5.833.100	4.599.624	-21,15	-14,67	-14,67
1.4. Yen	45.490	2.895	1.838	2.223	2.100	-5,53	-95,38	-95,38
1.5. Resto	1.054.057	568.821	544.819	511.030	313.624	-38,63	-70,25	-70,25
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	27.081.840	28.031.463	29.236.294	30.409.299	26.660.787	-12,33	-1,55	-1,55
2.1. Euro	14.183.283	15.738.818	16.080.263	16.873.175	15.180.073	-10,03	7,03	7,03
2.2. Libra Esterlina	3.593.238	3.435.811	3.475.981	3.308.148	2.793.715	-15,55	-22,25	-22,25
2.3. Dólar USA	5.752.858	5.382.498	5.884.565	6.288.236	5.332.943	-15,19	-7,30	-7,30
2.4. Yen	396.414	389.401	552.717	605.816	533.053	-12,01	34,47	34,47
2.5. Resto	3.156.047	3.084.935	3.242.768	3.333.924	2.821.003	-15,38	-10,62	-10,62
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	66.099.912	68.426.071	68.981.413	70.839.740	65.624.284	-7,36	-0,72	-0,72
3.1. Euro	52.468.150	54.197.320	54.368.239	55.121.447	49.337.366	-10,49	-5,97	-5,97
3.2. Libra Esterlina	128.603	115.146	156.579	133.006	104.559	-21,39	-18,70	-18,70
3.3. Dólar USA	12.046.992	12.569.748	12.878.079	13.782.583	14.330.299	3,97	18,95	18,95
3.4. Yen	1.405.503	1.487.337	1.519.618	1.742.631	1.798.147	3,19	27,94	27,94
3.5. Resto	50.664	56.520	58.898	60.074	53.913	-10,26	6,41	6,41
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	74.731	38.475	38.444	38.414	21.089	-45,10	-71,78	-71,78
4.1. Euro	73.891	38.475	38.444	38.414	21.089	-45,10	-71,46	-71,46
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	840	0	0	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)	1.368	1.368	1.281	1.401	1.236	-11,78	-9,65	-9,65
5.1. Euro	1.368	1.368	1.281	1.401	1.236	-11,78	-9,65	-9,65
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017					2018					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)													
Más de 1.200.000	34	41	39	39	36	-7,69	5,88	5,88					
900.000-1.200.000	19	14	22	20	17	-15,00	-10,53	-10,53					
600.000-899.999	27	32	29	31	30	-3,23	11,11	11,11					
450.000-599.999	32	30	29	28	30	7,14	-6,25	-6,25					
300.000-449.999	57	58	60	63	54	-14,29	-5,26	-5,26					
240.000-299.999	49	43	46	50	52	4,00	6,12	6,12					
180.000-239.999	77	79	80	71	66	-7,04	-14,29	-14,29					
120.000-179.999	119	112	106	108	117	8,33	-1,68	-1,68					
60.000-119.999	265	273	251	249	234	-6,02	-11,70	-11,70					
30.000-59.999	281	275	274	276	278	0,72	-1,07	-1,07					
24.000-29.999	80	73	83	90	79	-12,22	-1,25	-1,25					
18.000-23.999	112	122	118	117	113	-3,42	0,89	0,89					
12.000-17.999	144	145	152	144	139	-3,47	-3,47	-3,47					
9.000-11.999	89	96	90	92	91	-1,09	2,25	2,25					
6.000-8.999	107	100	95	93	100	7,53	-6,54	-6,54					
3.000-5.999	141	131	128	126	140	11,11	-0,71	-0,71					
600-2.999	84	89	93	94	113	20,21	34,52	34,52					
0-599	24	35	29	28	36	28,57	50,00	50,00					
TOTAL	1.741	1.748	1.724	1.719	1.725	0,35	-0,92	-0,92					
Patrimonio													
Más de 1.200.000	96.888.252	107.994.385	106.476.617	106.678.548	97.117.287	-8,96	0,24	0,24					
900.000-1.200.000	19.862.721	14.508.125	23.102.567	21.076.767	17.620.478	-16,40	-11,29	-11,29					
600.000-899.999	19.985.144	23.324.864	20.160.567	22.205.357	21.899.767	-1,38	9,58	9,58					
450.000-599.999	16.389.343	15.303.701	14.939.931	14.712.561	15.538.234	5,61	-5,19	-5,19					
300.000-449.999	21.199.262	21.232.849	21.781.973	22.893.140	20.045.225	-12,44	-5,44	-5,44					
240.000-299.999	13.062.300	11.509.869	12.307.843	13.452.648	14.068.412	4,58	7,70	7,70					
180.000-239.999	16.175.345	16.626.750	16.409.049	14.374.239	13.757.831	-4,29	-14,95	-14,95					
120.000-179.999	17.567.176	16.401.460	15.434.138	15.938.869	17.698.159	11,04	0,75	0,75					
60.000-119.999	22.864.317	23.461.125	21.918.448	21.944.383	20.288.062	-7,55	-11,27	-11,27					
30.000-59.999	12.114.353	11.812.177	11.906.115	12.042.028	11.972.230	-0,58	-1,17	-1,17					
24.000-29.999	2.129.905	1.936.854	2.247.078	2.428.867	2.115.049	-12,92	-0,70	-0,70					
18.000-23.999	2.329.040	2.529.258	2.451.375	2.396.705	2.346.162	-2,11	0,74	0,74					
12.000-17.999	2.129.631	2.157.546	2.263.054	2.121.001	2.092.937	-1,32	-1,72	-1,72					
9.000-11.999	939.226	1.006.871	939.757	968.415	955.947	-1,29	1,78	1,78					
6.000-8.999	795.291	733.471	704.991	691.558	762.932	10,32	-4,07	-4,07					
3.000-5.999	611.397	566.277	557.227	543.774	607.248	11,67	-0,68	-0,68					
600-2.999	146.420	149.106	165.299	167.485	199.074	18,86	35,96	35,96					
0-599	5.664	9.613	7.933	9.078	9.929	9,37	75,30	75,30					
TOTAL	265.194.787	271.264.301	273.773.961	274.645.424	259.094.963	-5,66	-2,30	-2,30					

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:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	14	20	20	18	18	0,00	28,57	28,57					
75.001-100.000	15	7	7	6	4	-33,33	-73,33	-73,33					
50.001-75.000	21	22	24	28	27	-3,57	28,57	28,57					
40.001-50.000	11	13	16	12	14	16,67	27,27	27,27					
30.001-40.000	9	14	12	11	11	0,00	22,22	22,22					
20.001-30.000	44	41	38	41	41	0,00	-6,82	-6,82					
10.001-20.000	81	92	91	87	84	-3,45	3,70	3,70					
5.001-10.000	137	127	119	126	135	7,14	-1,46	-1,46					
4.001-5.000	65	63	71	68	60	-11,76	-7,69	-7,69					
3.001-4.000	80	83	79	87	90	3,45	12,50	12,50					
2.001-3.000	139	138	138	141	141	0,00	1,44	1,44					
1.001-2.000	252	247	261	253	243	-3,95	-3,57	-3,57					
501-1.000	230	221	210	200	189	-5,50	-17,83	-17,83					
401-500	69	72	65	70	71	1,43	2,90	2,90					
301-400	68	72	71	67	74	10,45	8,82	8,82					
201-300	111	110	108	101	99	-1,98	-10,81	-10,81					
100-200	247	256	238	249	263	5,62	6,48	6,48					
0-99	148	150	156	154	161	4,55	8,78	8,78					
TOTAL	1.741	1.748	1.724	1.719	1.725	0,35	-0,92	-0,92					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	2.251.043	3.330.976	3.619.226	3.524.906	3.613.958	2,53	60,55	60,55					
75.001-100.000	1.259.145	619.731	617.792	521.693	342.731	-34,30	-72,78	-72,78					
50.001-75.000	1.219.585	1.326.115	1.442.530	1.658.341	1.623.183	-2,12	33,09	33,09					
40.001-50.000	490.670	600.055	716.141	538.552	616.073	14,39	25,56	25,56					
30.001-40.000	321.138	478.239	406.920	380.869	370.142	-2,82	15,26	15,26					
20.001-30.000	1.050.501	962.139	912.238	983.583	959.147	-2,48	-8,70	-8,70					
10.001-20.000	1.164.437	1.273.086	1.298.371	1.263.953	1.209.890	-4,28	3,90	3,90					
5.001-10.000	965.767	872.428	834.264	877.954	940.309	7,10	-2,64	-2,64					
4.001-5.000	295.178	285.071	321.768	306.340	272.397	-11,08	-7,72	-7,72					
3.001-4.000	276.146	284.305	272.875	298.503	310.436	4,00	12,42	12,42					
2.001-3.000	338.964	338.517	345.029	350.482	347.214	-0,93	2,43	2,43					
1.001-2.000	364.422	359.343	375.552	361.136	347.287	-3,83	-4,70	-4,70					
501-1.000	169.041	163.467	151.619	146.242	139.796	-4,41	-17,30	-17,30					
401-500	31.028	32.690	29.366	31.827	32.433	1,90	4,53	4,53					
301-400	23.573	25.108	24.822	23.088	25.822	11,84	9,54	9,54					
201-300	27.407	27.354	26.576	24.817	24.632	-0,75	-10,13	-10,13					
100-200	33.487	35.170	32.773	34.124	35.623	4,39	6,38	6,38					
0-99	5.922	6.140	7.293	6.501	6.496	-0,08	9,69	9,69					
TOTAL	10.287.454	11.019.934	11.435.155	11.332.911	11.217.569	-1,02	9,04	9,04					

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:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. Número FII ¹	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2. Partícipes	1.097	1.092	483	483	483	0,00	-55,97	-55,97
3. Patrimonio (miles euros)	360.044	360.870	309.427	309.402	309.380	-0,01	-14,07	-14,07
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	-0,06	0,24	0,02	-0,01	-0,01	0,00	83,33	83,33
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	798	0	51.506	0	0	-	-100,00	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-798	0	-51.506	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	360.044	360.870	309.427	309.402	309.380	-0,01	-14,07	-14,07
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	441	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	441	0	0	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	52.133	52.284	1.299	1.272	1.245	-2,12	-97,61	-97,61
5. Resto	307.470	308.586	308.129	308.130	308.135	0,00	0,22	0,22

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	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	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,12	0,00	0,00	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	14,48	14,49	0,42	0,41	0,40
5. Resto	85,40	85,51	99,58	99,59	99,60

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-230	825	-51.442	-25	-22	12,00	90,43
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-798	0	-51.506	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	567	825	63	-25	-22	12,00	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-81	50	89	0	2	-	-
4.1.1. Alquileres	456	6	78	0	2	-	-99,56
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-547	0	11	0	0	-	-
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)	-47	44	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	44	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	13	1	0	0	0	-	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	-633	33	26	25	25	0,00	-
4.2.1. Comisión de gestión	39	18	18	18	18	0,00	-53,85
4.2.2. Comisión depositario	5	3	3	3	3	0,00	-40,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0	0	0	0	0	-	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	12	0	0	0	0	-	-100,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	41	11	2	3	3	0,00	-92,68
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	-731	0	3	1	0	-100,00	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	15	808	0	0	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	15	808	0	0	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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,06	0,23	-14,25	-0,01	-0,01
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,22	0,00	-14,27	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,16	0,23	0,02	-0,01	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	-0,02	0,01	0,02	0,00	0,00
4.1.1. Alquileres	0,13	0,00	0,02	0,00	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,15	0,00	0,00	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)	-0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	-0,18	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	-0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,22	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	0,22	0,00	0,00	0,00

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

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

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.820	2.783	2.752	2.735	2.712	-0,84	-3,83	-3,83
2. Accionistas	421.273	419.722	419.988	419.686	416.029	-0,87	-1,24	-1,24
3. Patrimonio (miles de euros)	31.424.665	30.755.796	30.831.652	30.758.799	27.835.909	-9,50	-11,42	-11,42

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

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	31.424.665	30.755.796	30.831.652	30.758.799	27.835.909	-9,50	-11,42	-11,42
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	28.804.890	28.072.217	27.989.177	27.919.281	24.840.814	-11,03	-13,76	-13,76
2.1. Cartera interior	6.229.446	5.713.954	5.640.379	5.390.329	5.031.476	-6,66	-19,23	-19,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.653.780	1.275.179	1.334.173	1.236.956	1.433.781	15,91	-13,30	-13,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	668.393	383.143	504.261	422.599	672.775	59,20	0,66	0,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.674.528	2.684.520	2.586.442	2.543.941	2.193.661	-13,77	-17,98	-17,98
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.625.855	1.494.152	1.486.963	1.400.266	1.193.752	-14,75	-26,58	-26,58
2.1.4. Depósitos	236.151	218.237	192.254	170.440	164.264	-3,62	-30,44	-30,44
2.1.5. Derivados	-567	-1.096	-1.272	-5.502	-166	96,98	70,72	70,72
2.1.6. Otros	39.699	42.963	41.820	44.229	46.184	4,42	16,34	16,34
2.2. Cartera exterior	22.566.157	22.353.289	22.343.818	22.524.007	19.803.761	-12,08	-12,24	-12,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.396.623	4.215.166	4.366.962	4.298.779	4.241.588	-1,33	-3,53	-3,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.987.782	6.844.457	6.832.515	7.169.791	5.979.133	-16,61	-14,43	-14,43
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.153.540	11.267.673	11.113.965	11.048.231	9.540.934	-13,64	-14,46	-14,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	19.319	14.960	16.760	-5.613	27.560	-	42,66	42,66
2.2.6. Otros	8.892	11.033	13.615	12.819	14.547	13,48	63,60	63,60
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	9.287	4.974	4.980	4.945	5.577	12,78	-39,95	-39,95
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	3	50,00	50,00	50,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	558	558	557	556	547	-1,62	-1,97	-1,97
5. TESORERIA	2.421.671	2.500.134	2.521.403	2.576.055	2.731.949	6,05	12,81	12,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	197.544	182.884	320.513	262.904	262.596	-0,12	32,93	32,93

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,66	91,27	90,78	90,77	89,24
2.1. Cartera interior	19,82	18,58	18,29	17,52	18,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,26	4,15	4,33	4,02	5,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,13	1,25	1,64	1,37	2,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,51	8,73	8,39	8,27	7,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,17	4,86	4,82	4,55	4,29
2.1.4. Depósitos	0,75	0,71	0,62	0,55	0,59
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,13	0,14	0,14	0,14	0,17
2.2. Cartera exterior	71,81	72,68	72,47	73,23	71,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	13,99	13,71	14,16	13,98	15,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	22,24	22,25	22,16	23,31	21,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	35,49	36,64	36,05	35,92	34,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,05	0,05	-0,02	0,10
2.2.6. Otros	0,03	0,04	0,04	0,04	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,03	0,02	0,02	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	7,71	8,13	8,18	8,38	9,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,63	0,59	1,04	0,85	0,94

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:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-291.028	-668.869	75.857	-72.853	-2.922.890	-	-904,33
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-549.823	-120.337	-321.483	-255.809	-586.073	-129,11	-6,59
3. Beneficios brutos distribuidos	-964	-3.321	-2.448	-4.862	-4.888	0,53	407,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	258.935	-545.211	399.788	187.817	-2.331.922	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	309.859	-484.977	462.690	280.505	-2.280.645	-	-
4.1.1. Intereses	34.087	29.386	31.332	32.400	34.708	7,12	1,82
4.1.2. Dividendos	44.748	39.399	143.867	50.235	47.090	-6,26	5,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.867	-46.423	-36.268	455	-102.936	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	158.335	-237.821	291.476	111.629	-1.270.526	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	26	-1.341	2.599	123	229	86,18	780,77
4.1.6. Variación de precios (IIC)	101.523	-254.677	112.858	70.243	-956.978	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.345	22.959	-91.750	-23.023	-36.024	-56,47	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-24.648	-36.460	8.576	38.442	3.792	-90,14	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	57.136	64.199	-66.113	95.537	54.853	-42,58	-4,00
4.2.1. Comisión de gestión	39.860	37.551	38.345	37.907	34.157	-9,89	-14,31
4.2.2. Comisión de depósito	6.524	6.255	6.288	6.262	5.923	-5,41	-9,21
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	10.752	20.393	21.481	51.369	14.773	-71,24	37,40
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6.212	3.965	3.211	2.850	3.576	25,47	-42,43
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	1	0	-100,00	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	3.395	3.240	2.723	2.272	2.072	-8,80	-38,97
4.3.3 Otros ingresos	2.818	725	488	578	1.504	160,21	-46,63
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	824	0	0	0	-7	-	-

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-0,92	-2,14	0,24	-0,24	-10,04
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,74	-0,38	-1,01	-0,83	-2,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,82	-1,74	1,26	0,61	-8,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,98	-1,55	1,45	0,91	-7,84
4.1.1. Intereses	0,11	0,09	0,10	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,14	0,13	0,45	0,16	0,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-0,15	-0,11	0,00	-0,35
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,50	-0,76	0,92	0,36	-4,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,32	-0,81	0,35	0,23	-3,29
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,07	-0,29	-0,07	-0,12
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,08	-0,12	0,03	0,12	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,20	0,21	0,31	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,12	0,12	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	0,03	0,07	0,07	0,17	0,05
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01
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:		
	IV	I	II	III	IV	Un	Lo que va	
						trimestre	Un año	de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.396.623	4.215.166	4.366.962	4.298.780	4.241.588	-1,33	-3,53	-3,53
1.1. Euro	3.554.813	3.399.975	3.384.315	3.408.912	3.284.561	-3,65	-7,60	-7,60
1.2. Libra Esterlina	83.968	78.366	75.359	58.443	59.742	2,22	-28,85	-28,85
1.3. Dólar USA	702.890	680.402	853.561	791.421	865.613	9,37	23,15	23,15
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	54.952	56.423	53.727	40.004	31.672	-20,83	-42,36	-42,36
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.987.782	6.844.457	6.832.515	7.169.791	5.979.133	-16,61	-14,43	-14,43
2.1. Euro	3.400.244	3.393.068	3.214.272	3.277.497	2.812.921	-14,17	-17,27	-17,27
2.2. Libra Esterlina	567.779	552.091	598.737	532.447	432.257	-18,82	-23,87	-23,87
2.3. Dólar USA	2.245.280	2.155.006	2.253.456	2.514.267	2.038.664	-18,92	-9,20	-9,20
2.4. Yen	94.068	99.582	113.044	140.683	110.083	-21,75	17,02	17,02
2.5. Resto	680.411	644.710	653.006	704.897	585.207	-16,98	-13,99	-13,99
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	11.153.540	11.267.673	11.113.965	11.048.232	9.540.934	-13,64	-14,46	-14,46
3.1. Euro	9.014.686	9.077.100	8.935.888	8.755.042	7.629.592	-12,85	-15,36	-15,36
3.2. Libra Esterlina	56.525	55.036	61.706	77.161	52.516	-31,94	-7,09	-7,09
3.3. Dólar USA	1.991.446	2.003.144	1.994.386	2.106.921	1.770.921	-15,95	-11,07	-11,07
3.4. Yen	40.581	86.535	85.159	71.820	56.998	-20,64	40,45	40,45
3.5. Resto	50.302	45.858	36.827	37.288	30.906	-17,12	-38,56	-38,56
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	0	0	-	-	-
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	8.892	11.031	13.615	12.820	14.547	13,47	63,60	63,60
5.1. Euro	5.812	8.082	10.707	10.364	10.712	3,36	84,31	84,31
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	3.079	2.949	2.908	2.456	3.834	56,11	24,52	24,52
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	1	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017		2018		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	28	25	27	28	22	-21,43	-21,43	-21,43
60.000-89.999	15	19	18	16	19	18,75	26,67	26,67
30.000-59.999	92	90	91	95	81	-14,74	-11,96	-11,96
18.000-29.999	176	165	165	159	137	-13,84	-22,16	-22,16
6.000-17.999	921	904	903	898	816	-9,13	-11,40	-11,40
5.400-5.999	130	123	129	139	135	-2,88	3,85	3,85
4.800-5.399	183	181	180	171	158	-7,60	-13,66	-13,66
4.200-4.799	212	216	218	226	207	-8,41	-2,36	-2,36
3.600-4.199	310	290	277	263	250	-4,94	-19,35	-19,35
3.000-3.599	345	341	320	314	333	6,05	-3,48	-3,48
2.400-2.999	340	357	356	361	383	6,09	12,65	12,65
0-2.399	68	72	68	65	171	163,08	151,47	151,47
TOTAL ¹	2.820	2.783	2.752	2.735	2.712	-0,84	-3,83	-3,83
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.568.998	7.164.828	7.346.817	7.430.459	6.140.909	-17,35	-18,87	-18,87
60.000-89.999	1.104.606	1.416.389	1.343.032	1.202.338	1.386.334	15,30	25,50	25,50
30.000-59.999	3.799.820	3.668.733	3.726.557	3.868.338	3.264.953	-15,60	-14,08	-14,08
18.000-29.999	3.975.154	3.721.776	3.732.468	3.596.375	3.122.643	-13,17	-21,45	-21,45
6.000-17.999	8.955.625	8.827.605	8.838.210	8.821.444	7.965.291	-9,71	-11,06	-11,06
5.400-5.999	737.090	699.252	731.681	790.135	772.387	-2,25	4,79	4,79
4.800-5.399	930.362	919.935	915.403	871.905	800.797	-8,16	-13,93	-13,93
4.200-4.799	953.122	968.466	972.790	1.012.542	932.998	-7,86	-2,11	-2,11
3.600-4.199	1.204.248	1.124.576	1.069.898	1.017.700	968.233	-4,86	-19,60	-19,60
3.000-3.599	1.137.764	1.126.791	1.055.485	1.039.662	1.095.616	5,38	-3,70	-3,70
2.400-2.999	924.833	965.765	964.038	978.245	1.030.850	5,38	11,46	11,46
0-2.399	133.043	151.681	135.273	129.656	354.898	173,72	166,75	166,75
TOTAL	31.424.665	30.755.797	30.831.652	30.758.799	27.835.909	-9,50	-11,42	-11,42

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

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución de las SICAV según su número de accionistas

CUADRO 4.8

Cotas del intervalo: número de accionistas

	2017					2018					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	7	6	5	6	5	-16,67	-28,57	-28,57	-28,57	-28,57	-28,57	-28,57	-28,57
501-1.000	12	13	14	14	14	0,00	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67
401-500	10	8	10	8	10	25,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
301-400	62	60	77	86	92	6,98	48,39	48,39	48,39	48,39	48,39	48,39	48,39
201-300	248	263	262	263	274	4,18	10,48	10,48	10,48	10,48	10,48	10,48	10,48
151-200	401	421	416	395	338	-14,43	-15,71	-15,71	-15,71	-15,71	-15,71	-15,71	-15,71
100-150	2.016	1.961	1.910	1.920	1.926	0,31	-4,46	-4,46	-4,46	-4,46	-4,46	-4,46	-4,46
50-99	16	18	26	17	12	-29,41	-25,00	-25,00	-25,00	-25,00	-25,00	-25,00	-25,00
0-49	44	29	28	22	37	68,18	-15,91	-15,91	-15,91	-15,91	-15,91	-15,91	-15,91
TOTAL ¹	2.820	2.783	2.752	2.735	2.712	-0,84	-3,83	-3,83	-3,83	-3,83	-3,83	-3,83	-3,83
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	13.837	13.469	13.043	12.786	12.436	-2,74	-10,13	-10,13	-10,13	-10,13	-10,13	-10,13	-10,13
3.001-5.000	7.198	7.359	7.288	7.206	7.117	-1,24	-1,13	-1,13	-1,13	-1,13	-1,13	-1,13	-1,13
1.001-3.000	10.139	8.963	7.923	9.022	7.796	-13,59	-23,11	-23,11	-23,11	-23,11	-23,11	-23,11	-23,11
501-1.000	8.439	9.368	10.090	10.066	9.894	-1,71	17,24	17,24	17,24	17,24	17,24	17,24	17,24
401-500	4.316	3.415	4.295	3.454	4.348	25,88	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
301-400	20.956	20.199	25.800	28.737	30.692	6,80	46,46	46,46	46,46	46,46	46,46	46,46	46,46
201-300	60.489	63.698	64.211	64.056	65.913	2,90	8,97	8,97	8,97	8,97	8,97	8,97	8,97
151-200	68.451	71.260	70.733	67.256	57.352	-14,73	-16,21	-16,21	-16,21	-16,21	-16,21	-16,21	-16,21
100-150	225.668	219.974	213.849	215.304	218.900	1,67	-3,00	-3,00	-3,00	-3,00	-3,00	-3,00	-3,00
50-99	1.362	1.650	2.447	1.454	943	-35,14	-30,76	-30,76	-30,76	-30,76	-30,76	-30,76	-30,76
0-49	418	367	309	345	638	84,93	52,63	52,63	52,63	52,63	52,63	52,63	52,63
TOTAL	421.273	419.722	419.988	419.686	416.029	-0,87	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24	-1,24

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

2. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Principales magnitudes de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.1

	2017		2018			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	4		4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
2. Accionistas	327		425	425	423	422	-0,24	29,05	29,05
3. Patrimonio (miles euros)	631.458		559.629	570.921	568.532	748.826	31,71	18,59	18,59

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:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	631.458	559.629	570.921	568.532	748.826	31,71	18,59	18,59
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	904.942	905.437	914.031	917.493	1.085.420	18,30	19,94	19,94
2.1. Cartera interior	904.046	904.998	912.958	915.630	1.083.923	18,38	19,90	19,90
2.1.1. de la que viviendas terminadas	779.374	780.175	787.667	790.137	852.929	7,95	9,44	9,44
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	896	439	1.073	1.693	1.326	-21,68	47,99	47,99
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	170	170	0,00	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	22.010	22.013	7.001	7.002	6.003	-14,27	-72,73	-72,73
3.1. Cartera interior	22.000	22.000	7.000	7.000	6.000	-14,29	-72,73	-72,73
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	10	13	1	2	3	50,00	-70,00	-70,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	101.025	17.302	36.219	61.453	65.260	6,19	-35,40	-35,40
5. Resto	-396.518	-385.123	-386.329	-417.416	-407.857	2,29	-2,86	-2,86

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	143,31	161,79	160,10	161,38	144,95
2.1. Cartera interior	143,17	161,71	159,91	161,05	144,75
2.1.1. de la que viviendas terminadas	123,42	139,41	137,96	138,98	113,90
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	0,14	0,08	0,19	0,30	0,18
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,03	0,02
3. Cartera de inversiones financieras	3,49	3,93	1,23	1,23	0,80
3.1. Cartera interior	3,48	3,93	1,23	1,23	0,80
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	16,00	3,09	6,34	10,81	8,71
5. Resto	-62,79	-68,82	-67,67	-73,42	-54,47

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	-97.147	-71.829	11.292	-2.389	180.294	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-139.205	-72.832	0	0	86.229	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	42.058	1.002	11.292	-2.389	94.065	-	123,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	52.818	10.379	20.685	12.703	106.175	735,83	101,02
4.1.1. Alquileres	9.137	10.329	9.689	9.705	10.355	6,70	13,33
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	44.161	521	11.412	3.352	6.923	106,53	-84,32
4.1.3. Intereses	12	5	3	1	1	0,00	-91,67
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	-491	-475	-419	-355	88.896	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	10.752	9.432	9.394	15.372	14.703	-4,35	36,75
4.2.1. Comisión de gestión	1.833	1.658	1.675	1.556	1.318	-15,30	-28,10
4.2.2. Comisión depositario	83	77	73	87	76	-12,64	-8,43
4.2.3. Por realización de tasaciones	43	37	32	21	429	1.942,86	897,67
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.080	838	956	942	994	5,52	-7,96
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	447	537	932	1.243	936	-24,70	109,40
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	2.577	4.856	4.121	9.628	9.063	-5,87	251,69
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.051	1.013	1.055	1.251	886	-29,18	-15,70
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3.638	415	550	643	1.001	55,68	-72,48
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	55	1	280	96	-65,71	-
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	55	1	280	96	-65,71	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-9	0	0	0	2.498	-	-

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		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-16,01	-11,84	2,01	-0,42	30,88
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-22,94	-12,00	0,00	0,00	14,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	6,93	0,17	2,01	-0,42	16,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	8,70	1,71	3,68	2,22	18,19
4.1.1. Alquileres	1,51	1,70	1,72	1,70	1,77
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	7,28	0,09	2,03	0,59	1,19
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	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	-0,08	-0,08	-0,07	-0,06	15,23
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,77	1,55	1,67	2,69	2,52
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,27	0,30	0,27	0,23
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,00	0,07
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,18	0,14	0,17	0,16	0,17
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,07	0,09	0,17	0,22	0,16
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,42	0,80	0,73	1,68	1,55
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,17	0,17	0,19	0,22	0,15
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,60	0,07	0,10	0,11	0,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,05	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,05	0,02
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43

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:		
	IV	I	II	III	IV ⁴	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	46	47	46	49	48	-2,04	4,35	4,35
2. Partícipes	3.656	3.973	4.077	4.350	4.442	2,11	21,50	21,50
3. Patrimonio (miles de euros)	2.298.172	2.329.678	2.335.250	2.397.718	2.262.580	-5,64	-1,55	-1,55
4. Suscripciones (miles de euros)	195.582	176.047	85.257	150.155	63.317	-57,83	-67,63	-67,63
5. Reembolsos (miles de euros)	108.469	128.060	110.552	74.510	43.501	-41,62	-59,90	-59,90
6. Suscripciones netas (miles de euros)	87.113	47.987	-25.295	75.645	19.816	-73,80	-77,25	-77,25
7. Rendimientos netos (miles de euros)	19.039	-16.481	30.866	-13.176	-154.954	-1.076,03	-	-
8. Rentabilidad (%)	0,80	-0,91	1,35	-0,75	-6,23	-730,24	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	1,31	-0,38	1,68	-0,40	-6,47	-1.517,50	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,47	0,85	0,38	0,24	0,22	-8,33	-53,19	-53,19
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	8	7	7	7	0,00	-12,50	-12,50
2. Partícipes	3.596	3.605	2.797	2.802	2.804	0,07	-22,02	-22,02
3. Patrimonio (miles de euros)	468.722	469.972	468.960	472.246	467.195	-1,07	-0,33	-0,33
4. Suscripciones (miles de euros)	12.072	3.443	498	1.472	1.816	23,37	-84,96	-84,96
5. Reembolsos (miles de euros)	14.353	390	195	31	-1	-	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-2.281	3.053	303	1.441	1.815	25,95	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-961	-1.803	-1.315	1.845	-6.866	-	-614,46	-614,46
8. Rentabilidad (%)	-0,13	-0,37	-0,27	0,42	-2,05	-	-1.476,92	-1.476,92
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,43	0,08	0,18	0,99	-1,07	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,42	0,40	0,40	0,42	0,43	2,38	2,38	2,38
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00

1. Entidades que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

4. Datos provisionales.

Distribución del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV ¹	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	468.722	469.972	468.960	472.246	467.195	-1,07	-0,33	-0,33
2. INVERSIONES FINANCIERAS	403.977	407.811	439.886	438.221	408.975	-6,67	1,24	1,24
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	2.076	-	-	-
2.2. Cartera exterior	403.977	407.811	439.886	438.221	406.899	-7,15	0,72	0,72
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	71.843	54.568	27.869	36.263	55.722	53,66	-22,44	-22,44
4. RESTO	-7.097	7.593	1.205	-2.238	2.498	-	-	-

1. Datos provisionales.

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV ¹
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	86,19	86,77	93,80	92,80	87,54
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,44
2.2. Cartera exterior	86,19	86,77	93,80	92,80	87,09
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)	15,33	11,61	5,94	7,68	11,93
4. RESTO	-1,51	1,62	0,26	-0,47	0,53

1. Datos provisionales.

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:	
	IV	I	II	III	IV ³	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.242	1.250	-1.013	3.286	-5.051	-	-55,80
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2.281	3.053	303	1.441	1.815	25,95	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-961	-1.803	-1.315	1.845	-6.866	-	-614,46
4.1. Rendimientos de gestión	2.072	389	836	4.680	-5.054	-	-
4.1.1. Intereses	3	4	15	24	24	0,00	700,00
4.1.2. Dividendos	231	107	300	268	175	-34,70	-24,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	13	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	170	49	-19	7	22	214,29	-87,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	489	-1.710	8.292	6.149	-2.524	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	799	2.475	-8.243	-1.833	-2.710	-47,85	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	249	-536	491	64	-54	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.450	2.203	2.144	2.850	1.818	-36,21	-25,80
4.2.1. Comisión de gestión	2.030	1.875	1.865	1.967	2.033	3,36	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	87	68	72	72	73	1,39	-16,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	330	260	207	811	-288	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2	12	-7	14	6	-57,14	200,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	4	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	-1	8	-7	14	6	-57,14	-

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.

3. Datos provisionales.

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

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV ³
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,67	0,27	-0,22	0,70	-1,07
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,47	0,65	0,06	0,31	0,38
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,20	-0,38	-0,28	0,39	-1,45
4.1. Rendimientos de gestión	0,43	0,08	0,18	0,99	-1,07
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,05	0,02	0,06	0,06	0,04
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)	0,04	0,01	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)	0,10	-0,36	1,76	1,30	-0,53
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,17	0,53	-1,75	-0,39	-0,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	-0,11	0,10	0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,51	0,47	0,46	0,60	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,42	0,40	0,40	0,42	0,43
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,06	0,04	0,17	-0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

3. Datos provisionales.

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2017		2018			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV ²	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	106.153	31.506	5.572	62.468	-135.138	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	87.113	47.987	-25.295	75.645	19.816	-73,80	-77,25
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	19.039	-16.481	30.866	-13.176	-154.954	-1.076,03	-
4.1. Rendimientos de gestión	29.810	-9.140	39.613	-9.670	-149.606	-1.447,11	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.120	21.855	10.355	7.037	6.330	-10,05	-47,77
4.2.1. Comisión de gestión	10.743	20.080	9.016	5.848	5.108	-12,65	-52,45
4.2.2. Gastos de financiación	27	39	30	40	57	42,50	111,11
4.2.3. Otros gastos	1.350	1.736	1.309	1.149	1.165	1,39	-13,70
4.3. Otros ingresos	1.350	14.514	1.608	3.530	983	-72,15	-27,19

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.

2. Datos provisionales.

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

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2017		2018		
	IV	I	II	III	IV ²
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,66	1,33	0,24	2,59	-5,84
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,83	2,02	-1,08	3,14	0,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,84	-0,69	1,31	-0,55	-6,70
4.1. Rendimientos de gestión	1,31	-0,38	1,68	-0,40	-6,47
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,53	0,92	0,44	0,29	0,27
4.2.1. Comisión de gestión	0,47	0,85	0,38	0,24	0,22
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Otros gastos	0,06	0,07	0,06	0,05	0,05
4.3. Otros ingresos	0,06	0,61	0,07	0,15	0,04

2. Datos provisionales.

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

CUADRO 7.1

	2017		2018			% Variación en:		
	IV	I ¹	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	455	450	446	445	429	-3,60	-5,71	-5,71
2. Sociedades	558	559	576	586	595	1,54	6,63	6,63
3. Total IIC extranjeras	1.013	1.009	1.022	1.031	1.024	-0,68	1,09	1,09
PARTÍCIPES¹								
1. Fondos	445.299	639.377	662.625	593.388	-	-	-	-
2. Sociedades	1.781.692	2.614.108	2.662.689	2.442.461	-	-	-	-
3. Total IIC extranjeras	2.226.991	3.253.485	3.325.314	3.035.849	-	-	-	-
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{2,3} (miles de euros)								
1. Fondos	26.133.949	27.908.500	33.038.363	34.880.457	-	-	-	-
2. Sociedades	124.286.654	133.485.522	141.907.726	146.043.603	-	-	-	-
3. Total IIC extranjeras	150.420.603	161.394.022	174.946.088	180.924.060	-	-	-	-
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	429	425	437	444	447	0,68	4,20	4,20
2. Francia	292	288	276	270	263	-2,59	-9,93	-9,93
3. Irlanda	184	187	196	200	200	0,00	8,70	8,70
4. Alemania	35	36	38	41	42	2,44	20,00	20,00
5. Reino Unido	33	33	30	31	27	-12,90	-18,18	-18,18
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	21	21	24	24	24	0,00	14,29	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	8	8	9	9	9	0,00	12,50	12,50
11. Liechtenstein	3	3	4	4	4	0,00	33,33	33,33

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes y volumen de inversión son estimados con los datos recibidos hasta el momento: el 99,2% de las entidades obligadas en el primer trimestre, 95,5% en el segundo y 93,9% en el tercero.

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

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

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

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2017		2018 ²		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	241	264	261	267	-	-	-	-
12.001-30.000	57	65	62	64	-	-	-	-
6.001-12.000	44	54	57	55	-	-	-	-
3.001-6.000	40	34	43	54	-	-	-	-
1.201-3.000	62	61	59	48	-	-	-	-
601-1.200	27	39	38	39	-	-	-	-
301-600	19	28	31	33	-	-	-	-
101-300	40	42	43	51	-	-	-	-
0-100	125	58	67	61	-	-	-	-
TOTAL	655	645	661	672	-	-	-	-
Volumen de inversión								
Más de 30.000	148.614.513	159.382.111	172.810.209	178.734.404	-	-	-	-
12.001-30.000	1.083.870	1.227.883	1.277.612	1.324.018	-	-	-	-
6.001-12.000	383.595	466.287	497.517	478.532	-	-	-	-
3.001-6.000	178.941	143.645	181.218	231.076	-	-	-	-
1.201-3.000	119.190	116.913	121.641	95.950	-	-	-	-
601-1.200	22.782	35.069	33.966	34.206	-	-	-	-
301-600	8.267	12.275	14.051	14.535	-	-	-	-
101-300	7.941	8.211	7.884	9.643	-	-	-	-
0-100	1.504	1.626	1.990	1.695	-	-	-	-
TOTAL	150.420.603	161.394.022	174.946.088	180.924.060	-	-	-	-

1. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF. Entidades que han remitido estados con volumen de inversión mayor que cero. 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.

2. Datos estimados con los datos recibidos hasta el momento: el 99,2% de las entidades obligadas en el primer trimestre, 95,5% en el segundo y 93,9% en el tercero.

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2017		2018 ²		% Variación en:		
	IV	I	II	III	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)							
Más de 800	161	201	206	202	-	-	-
601-800	18	16	20	16	-	-	-
401-600	30	26	28	33	-	-	-
251-400	23	39	35	32	-	-	-
151-250	35	39	31	38	-	-	-
61-150	65	68	71	71	-	-	-
21-60	70	64	72	75	-	-	-
11-20	48	45	38	50	-	-	-
0-10	205	147	160	155	-	-	-
TOTAL	655	645	661	672	-	-	-
Número Partícipes/Accionistas							
Más de 800	2.174.872	3.199.293	3.270.466	2.979.259	-	-	-
601-800	12.574	11.459	13.721	11.162	-	-	-
401-600	14.789	12.581	13.616	16.503	-	-	-
251-400	7.244	12.474	10.921	10.457	-	-	-
151-250	7.209	7.957	6.072	7.273	-	-	-
61-150	6.468	6.202	6.709	7.025	-	-	-
21-60	2.697	2.304	2.689	2.872	-	-	-
11-20	675	696	544	745	-	-	-
0-10	463	519	576	553	-	-	-
TOTAL	2.226.991	3.253.485	3.325.314	3.035.849	-	-	-

1. Hasta diciembre 2017 no se incluyen los datos de ETF. Entidades que han remitido estados con al menos un partícipe. 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.

2. Datos estimados con los datos recibidos hasta el momento: el 99,2% de las entidades obligadas en el primer trimestre, 95,5% en el segundo y 93,9% en el tercero.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	3	1.363
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	3	1.363
B) ACTIVO CORRIENTE	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.805	261.139.259
I. Deudores	1.189.357	1.745.896	1.740.470	2.380.755	2.890.125
II. Cartera de inversiones financieras	188.015.636	205.127.607	219.516.866	244.961.459	241.351.873
1. Cartera interior	113.455.385	93.045.970	95.381.802	83.000.632	74.524.027
1.1. Valores representativos de deuda	78.459.356	57.668.843	62.962.270	55.219.740	50.410.668
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.448.019	8.757.512	8.529.944	10.911.732	10.868.351
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.065.320	5.698.480	6.249.484	7.625.860	6.984.858
1.4. Depósitos en EECC	19.791.109	20.405.630	17.077.714	8.627.910	5.838.821
1.5. Derivados	677.613	505.831	553.897	608.546	416.096
1.6. Otros	13.968	9.673	8.493	6.844	5.233
2. Cartera exterior	72.730.595	111.000.101	123.495.489	161.745.667	166.738.856
2.1. Valores representativos de deuda	38.125.663	48.327.883	56.239.924	67.786.661	74.140.508
2.2. Instrumentos de patrimonio	13.042.934	18.654.100	20.035.250	27.081.840	26.660.787
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	20.863.864	43.365.711	46.435.062	66.099.912	65.624.284
2.4. Depósitos en EECC	242.690	104.013	81.122	74.879	21.100
2.5. Derivados	450.020	543.640	701.848	701.006	290.941
2.6. Otros	5.424	4.755	2.283	1.368	1.236
3. Intereses de la cartera de inversión	1.828.660	1.075.151	633.594	200.165	73.474
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	995	6.385	5.981	14.995	15.516
III. Periodificaciones	42	61	39	118	161
IV. Tesorería	10.895.013	16.594.476	18.392.605	19.988.472	16.897.101
TOTAL ACTIVO	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	198.718.841	222.144.630	237.862.228	265.194.787	259.094.963
I. Capital	0	2.716	14.181	150.677	15.693
II. Partícipes	142.791.091	175.455.147	188.305.326	212.812.844	226.708.689
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.601.117	1.566.428	1.632.086	1.682.048	4.181.573
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	48.164.882	44.535.540	45.872.600	44.642.457	42.112.559
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852
IX. (Dividendo a cuenta)	-803	-494	-1.141	-2.002	-1.699
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	596	0	6	2	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	596	0	6	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	2	0
C) PASIVO CORRIENTE	1.380.610	1.323.410	1.787.746	2.136.019	2.045.659
I. Provisiones a corto plazo	0	0	165	0	0
II. Deudas a corto plazo	10.689	21.791	21.247	42.548	21.808
III. Acreedores	1.042.642	969.079	1.386.857	1.728.724	1.685.635
IV. Pasivos financieros	428	502	1.644	0	1.841
V. Derivados	321.698	330.172	375.733	363.479	335.718
VI. Periodificaciones	5.154	1.865	2.100	1.268	657
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	200.100.047	223.468.040	239.649.980	267.330.808	261.140.622
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	55.458.509	87.446.533	105.726.418	115.705.589	120.545.137
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	36.050.209	51.505.713	70.206.175	67.616.275	61.225.621
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	19.408.300	35.940.821	35.520.243	48.089.315	59.319.516
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	42.645.206	36.579.700	40.316.979	63.890.504	52.919.755
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	9.882	17.981	14.752	4.650	2.801
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	560.190	570.182	608.723	448.031	247.317
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	0	11.005	17.099	100.887	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	14.724.298	14.217.830	15.048.679	15.109.915	17.420.642
2.6. Otros	27.350.835	21.762.702	24.627.726	48.227.021	35.218.926
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	98.103.714	124.026.233	146.043.396	179.596.093	173.464.893

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

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.203	672	468	917	1.588
2. Comisiones retrocedidas	29.435	49.740	50.727	56.044	58.836
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-1.896.314	-2.355.774	-2.283.798	-2.512.675	-2.583.377
4.1. Comisión de gestión	-1.716.125	-2.125.799	-2.053.222	-2.264.672	-2.310.665
4.2. Comisión depositario	-148.035	-182.451	-179.098	-191.802	-200.462
4.3. Otros	-32.153	-47.523	-51.479	-56.201	-72.250
5. Amortización del inmovilizado material	0	-1	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	-4.863	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.865.676	-2.305.363	-2.232.603	-2.460.576	-2.522.953
8. Ingresos financieros	3.676.519	3.333.711	3.630.250	2.778.048	2.850.567
9. Gastos financieros	-167.110	-227.380	-327.736	-274.575	-270.987
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.014.907	-1.320.810	3.433.869	2.696.879	-11.759.877
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.694.254	-961.983	392.990	604.705	-2.098.625
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.472.926	-167.217	3.164.577	1.975.465	-9.268.340
10.3. Por operaciones con derivados	-14.238	-41.994	-88.500	173.410	-344.528
10.4. Otros	-138.036	-149.617	-35.198	-56.700	-48.384
11. Diferencias de cambio	-5.695	40.764	37.023	-260.662	11.701
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.563.991	1.080.754	-2.477.995	3.477.102	-2.229.212
12.1. Deterioros	-4.344	-3.564	-1.373	-42	-33.643
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	839.180	374.042	-335.804	331.684	-174.492
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	582.903	1.007.350	-1.379.199	1.488.414	-643.214
12.4. Resultados por operaciones con derivados	146.940	-296.521	-765.819	1.689.052	-1.372.846
12.5. Otros	-688	-552	4.200	-32.006	-5.018
A.2) RESULTADO FINANCIERO	8.082.612	2.907.038	4.295.411	8.416.793	-11.397.809
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.216.936	601.675	2.062.807	5.956.217	-13.920.761
13. Impuesto sobre beneficios	-54.382	-16.381	-23.631	-47.454	-1.091
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.162.554	585.294	2.039.176	5.908.763	-13.921.852

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	234.679	204.183	68.053	0	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	24	5	3	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	24	5	3	0	0
III. Cartera de inversiones inmobiliarias	234.655	204.179	68.050	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	234.501	204.179	68.050	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	178	178	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	232.022	201.155	74.688	0	0
1.3. Concesiones administrativas	0	0	0	0	0
1.4. Otros derechos reales	0	0	0	0	0
1.5. Compromisos de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.6. Compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.7. Acciones en sociedades tenedoras y entidades de arrendamiento	2.300	2.846	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	-6.638	0	0
1.9. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
2.1. Sociedades tenedoras de inmuebles	0	0	0	0	0
2.2. Otros	0	0	0	0	0
3. Anticipos o entregas a cuenta	154	0	0	0	0
4. Cuentas transitorias	0	0	0	0	0
4.1. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0
4.2. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0
IV. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	200.395	197.363	313.908	361.066	310.190
I. Deudores	170.909	169.921	257.113	308.492	308.945
1. Deudores por venta de inmuebles	0	7	298	0	0
2. Deudores por alquileres	374	233	205	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	55	36	201	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	54	53	51	0	0
5. Otros deudores	170.426	169.593	256.358	308.492	308.945
II. Cartera de inversiones financieras	14.695	10.664	3.998	441	0
1. Cartera interior	14.685	10.664	3.998	441	0
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	11	0	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	160	56	28	0	0
IV. Tesorería	14.631	16.722	52.769	52.133	1.245
TOTAL ACTIVO	435.074	401.546	381.961	361.066	310.190

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	419.808	390.997	370.060	360.044	309.380
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	413.535	389.234	389.660	360.044	309.380
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	348.318	382.318	363.535	339.279	278.742
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	8.045	8.045	13.104	8.045	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	22.403	22.403	17.654	21.607	17.654
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	34.768	-23.532	-4.633	-8.887	75
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	6.273	1.763	-19.907	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	15.912	17.415	296	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-9.639	-15.651	-20.204	0	0
A-3) Otro patrimonio atribuido	0	0	308	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	7.922	6.791	4.320	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	7.769	6.626	4.320	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	153	165	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	7.344	3.758	7.580	1.022	810
I. Provisiones a corto plazo	0	0	1.389	268	258
II. Deudas a corto plazo	1.599	1.281	964	2	2
III. Acreedores	5.734	2.470	5.201	752	550
V. Periodificaciones	11	7	26	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	435.074	401.546	381.961	361.066	310.190
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	22.100	0	0
1.3. Contratos de arras	0	0	0	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	0	0	5.095	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	9.801	9.703	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	9.801	9.703	27.195	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	1.249	9	31	0	0
2.3. Avaluos emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	81.888	109.967	117.394	118.678	68.690
2.6. Otras cuentas de orden	6.740	7.056	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	89.877	117.032	117.424	118.678	68.690

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	31	0	0
3. Ingresos por alquiler	15.624	11.740	7.924	1.691	85
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-18.905	-10.868	-7.177	-1.047	-22
5.1. Comisión de gestión	-3.418	-2.343	-1.256	-404	-73
5.2. Comisión depositario	-281	-200	-142	-58	-11
5.3. Otros	-15.206	-8.324	-5.779	-584	63
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	36.643	-19.921	57.622	1.000	0
6.1. Incrementos de deterioro	-159.728	-24.838	-4.591	-799	0
6.2. Reversión del deterioro	196.371	4.917	62.213	1.800	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	6.631	-517	-60.699	-10.238	11
7.1. Resultados positivos	6.631	0	893	192	12
7.2. Resultados negativos	0	-517	-61.592	-10.430	-1
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	5	16	1	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-4.830	-4.151	-2.509	-250	0
10. Excesos de provisiones	0	0	132	15	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	-1	-13	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	35.167	-23.714	-4.676	-8.827	75
12. Ingresos financieros	503	212	2.452	15	1
13. Gastos financieros	-773	-4	-3	-4	0
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-198	103	-2.385	-44	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	70	-129	-20	-19	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-398	182	43	-53	0
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	34.768	-23.532	-4.633	-8.880	75
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	0	-7	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	34.768	-23.532	-4.633	-8.887	75

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	102	110	82	560	550
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	3
II. Inmovilizado material	100	107	80	558	547
1. Bienes inmuebles de uso propio	87	72	57	542	535
2. Mobiliario y enseres	13	35	23	16	12
III. Activos por impuesto diferido	1	1	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	31.711.072	33.752.144	32.354.062	31.639.223	27.987.535
I. Deudores	367.073	464.631	401.683	398.344	386.025
II. Cartera de inversiones financieras	29.146.244	30.076.161	28.160.676	28.819.191	24.869.516
1. Cartera interior	11.032.918	9.413.727	7.704.591	6.230.224	5.029.111
1.1. Valores representativos de deuda	5.074.358	3.643.399	2.387.423	1.650.246	1.429.061
1.2. Instrumentos de patrimonio	3.324.393	3.090.274	2.871.876	2.674.528	2.193.661
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.433.012	1.418.363	1.485.309	1.625.855	1.193.752
1.4. Depósitos en EECC	1.162.510	1.223.165	923.653	235.692	163.907
1.5. Derivados	6.783	4.865	1.949	4.204	2.545
1.6. Otros	31.863	33.662	34.381	39.699	46.184
2. Cartera exterior	18.010.382	20.595.637	20.416.042	22.571.227	19.813.441
2.1. Valores representativos de deuda	3.844.619	4.430.905	4.240.724	4.393.110	4.225.339
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.227.677	7.025.917	6.465.531	6.987.782	5.979.133
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.784.220	9.090.199	9.652.980	11.153.540	9.540.934
2.4. Depósitos en EECC	2.276	6.153	6.685	0	0
2.5. Derivados	142.137	36.987	41.681	27.902	53.488
2.6. Otros	9.454	5.477	8.441	8.892	14.547
3. Intereses de la cartera de inversión	100.733	63.482	31.087	8.137	21.856
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	2.211	3.315	8.956	9.604	5.108
III. Periodificaciones	11	26	15	17	45
IV. Tesorería	2.197.744	3.211.325	3.791.689	2.421.671	2.731.949
TOTAL ACTIVO	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782	27.988.085

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.665	27.835.909
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	31.486.847	33.532.423	32.091.616	31.424.149	27.835.400
I. Capital	28.782.219	30.278.438	29.075.323	27.107.407	26.281.130
II. Participes	1.019	-1.830	2.404	3.567	-595
III. Prima de emisión	3.284.882	3.887.469	3.985.266	4.208.335	4.375.004
IV. Reservas	8.862.980	10.102.157	10.256.027	10.221.908	11.343.848
V. (Acciones propias)	-10.309.767	-11.020.794	-11.522.718	-11.214.052	-11.573.442
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-787.124	-539.781	-643.739	-451.947	-303.979
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457	-2.286.415
IX. (Dividendo a cuenta)	-4.207	-2.662	-1.133	-527	-150
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	516	508
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	61	3	501	5	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	500	0	0
II. Deudas a largo plazo	60	2	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	1	1	1	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	224.266	219.827	262.027	215.113	152.171
I. Provisiones a corto plazo	33	26	26	64	31
II. Deudas a corto plazo	181	749	444	1	920
III. Acreedores	156.127	176.262	226.776	199.090	121.312
IV. Pasivos financieros	21	0	0	0	0
V. Derivados	65.686	40.978	33.024	14.300	28.701
VI. Periodificaciones	2.219	1.811	1.757	1.658	1.206
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	31.711.174	33.752.253	32.354.144	31.639.782	27.988.085
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	6.254.338	7.072.437	6.081.665	4.515.373	4.706.470
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.679.236	3.418.461	3.141.311	1.843.517	2.515.901
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.575.102	3.653.976	2.940.354	2.671.856	2.190.569
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	59.861.621	62.056.790	58.902.399	52.594.694	50.500.109
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)	56.923.913	59.690.305	56.771.446	49.524.915	47.578.283
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.088.631	901.455	876.496	684.614	1.474.281
2.6. Otros	1.849.077	1.465.030	1.254.456	2.385.165	1.447.545
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	66.115.959	69.129.227	64.984.064	57.110.067	55.206.579

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	93	113	32	99	1
2. Comisiones retrocedidas	6.372	9.146	12.179	12.733	10.234
3. Gastos de Personal	-1.546	-1.835	-1.562	-1.610	-1.889
4. Otros gastos de explotación	-232.874	-259.084	-241.484	-240.658	-227.471
4.1. Comisión de gestión	-154.203	-170.599	-155.109	-160.078	-146.879
4.2. Comisión depositario	-24.661	-27.812	-25.906	-25.668	-24.532
4.3. Otros	-54.011	-60.673	-60.470	-54.912	-56.060
5. Amortización del inmovilizado material	-19	-20	-20	-14	-5
6. Excesos de provisiones	0	0	73	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	823	-10
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-227.975	-251.680	-230.783	-228.626	-219.140
8. Ingresos financieros	550.144	518.540	514.654	425.302	415.452
9. Gastos financieros	-21.235	-24.802	-21.397	-17.601	-17.008
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	784.663	-302.784	807.515	841.255	-2.340.972
10.1. Por operaciones de la cartera interior	141.073	-307.017	120.298	105.973	-503.742
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	676.011	26.481	708.053	719.038	-1.831.724
10.3. Por operaciones con derivados	-27.759	-16.392	-20.529	14.605	-6.217
10.4. Otros	-4.662	-5.855	-308	1.640	711
11. Diferencias de cambio	54.974	60.552	5.257	-52.563	12.842
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	531.429	839.205	-126.501	596.413	-137.546
12.1. Deterioros	-4.829	-682	-2.469	-127	-39.276
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	216.535	174.949	-51.702	124.333	13.192
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	304.320	681.465	-3.192	432.704	3.939
12.4. Resultados por operaciones con derivados	15.851	-16.370	-69.098	53.515	-116.652
12.5. Otros	-447	-157	-40	-14.013	1.250
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.899.974	1.090.711	1.179.528	1.792.807	-2.067.233
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.671.999	839.032	948.745	1.564.181	-2.286.373
13. Impuesto sobre beneficios	-15.155	-9.605	-8.559	-14.724	-42
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.656.844	829.427	940.186	1.549.457	-2.286.415

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	3	0
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. Inmovilizado material	0	0	0	3	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	3	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.278	2.310.289
I. Deudores	36.461	38.870	34.551	31.670	47.867
II. Cartera de inversiones financieras	1.285.104	1.603.843	1.690.984	2.113.186	2.036.931
1. Cartera interior	570.446	599.682	622.763	649.816	529.617
1.1. Valores representativos de deuda	128.874	97.582	85.196	83.510	51.490
1.2. Instrumentos de patrimonio	362.059	405.245	430.422	423.978	327.491
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	13.436	53.118	81.541	98.978	91.687
1.4. Depósitos en EECC	63.562	42.446	25.390	37.262	41.274
1.5. Derivados	319	1.291	10	234	649
1.6. Otros	2.196	0	204	5.853	17.026
2. Cartera exterior	711.828	1.001.208	1.063.491	1.454.418	1.504.371
2.1. Valores representativos de deuda	82.970	175.376	245.640	184.089	183.994
2.2. Instrumentos de patrimonio	342.602	384.768	284.189	413.719	289.837
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	282.779	434.990	526.509	832.627	988.246
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	3.477	2.077	2.194	5.974	23.867
2.6. Otros	0	3.997	4.959	18.009	18.426
3. Intereses de la cartera de inversión	2.827	2.951	4.546	7.665	2.448
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	3	1	184	1.288	496
III. Periodificaciones	6	2	1	6	4
IV. Tesorería	116.986	172.154	238.482	235.416	225.487
TOTAL ACTIVO	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.580
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	1.369.526	1.764.773	1.889.133	2.298.518	2.262.432
I. Capital	155.615	194.144	267.839	321.461	306.958
II. Participes	1.124.769	1.484.136	1.504.804	1.765.214	2.032.059
III. Prima de emisión	18.721	18.356	16.927	31.335	32.757
IV. Reservas	55.312	38.271	43.909	58.251	77.771
V. (Acciones propias)	-24.662	-27.972	-21.048	-24.877	-43.482
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-12.788	-256	-3.857	-2.565	17.400
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	52.560	58.095	80.559	149.700	-154.385
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	-6.645
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	148
B) PASIVO NO CORRIENTE	797	3.130	4.288	1.529	1.100
I. Provisiones a largo plazo	797	3.083	4.275	1.523	1.100
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	47	13	6	0
C) PASIVO CORRIENTE	68.234	46.965	70.597	80.234	46.610
I. Provisiones a corto plazo	0	0	333	0	0
II. Deudas a corto plazo	1.000	1.046	7.664	13.033	4.817
III. Acreedores	46.207	19.221	53.095	59.731	22.925
IV. Pasivos financieros	16.545	23.286	5.940	1.126	209
V. Derivados	3.433	2.890	3.369	6.249	18.473
VI. Periodificaciones	1.048	522	196	95	185
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1.438.557	1.814.869	1.964.018	2.380.281	2.310.289
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	359.650	532.686	415.245	716.903	1.007.808
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	123.203	207.111	150.387	184.941	445.933
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	236.447	325.576	264.858	531.962	561.876
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	207.284	222.365	192.261	214.099	329.653
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	12.376	14.538	0	0	0
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	177.665	167.388	162.976	180.780	174.162
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	11.742	35.278	29.285	33.197	64.509
2.6. Otros	5.501	5.160	0	123	90.982
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	566.933	755.051	607.506	931.002	1.337.461

1. Datos provisionales.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1	0	72	2	90
2. Comisiones retrocedidas	1.060	1.024	727	702	819
3. Gastos de Personal	-83	-86	-73	-70	0
4. Otros gastos de explotación	-26.066	-30.618	-32.714	-45.673	-37.592
4.1. Comisión de gestión	-21.990	-29.200	-33.097	-49.105	-34.336
4.2. Comisión depositario	-1.180	-1.444	-1.477	-1.538	-1.609
4.3. Otros	-2.896	26	1.860	4.971	-1.647
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	-1	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	2.805	424
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-25.087	-29.680	-31.988	-42.234	-36.260
8. Ingresos financieros	20.552	30.678	32.685	37.927	30.810
9. Gastos financieros	-4.629	-4.217	-1.770	-1.022	-1.579
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	22.731	27.380	77.716	78.838	-188.251
10.1. Por operaciones de la cartera interior	16.919	-9.688	20.343	11.263	-53.198
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	9.979	47.082	51.950	73.662	-134.383
10.3. Por operaciones con derivados	-784	-5.587	-3.147	-779	-2.042
10.4. Otros	-3.384	-4.426	8.570	-5.308	1.372
11. Diferencias de cambio	743	1.073	4.107	-2.826	-49
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	38.820	33.671	603	80.512	41.064
12.1. Deterioros	0	0	0	-19	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	17.402	10.096	-7.485	37.850	13.726
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	23.860	21.379	13.148	46.664	25.726
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-649	872	-5.972	-3.644	-10.231
12.5. Otros	-1.793	1.324	911	-339	11.843
A.2) RESULTADO FINANCIERO	78.216	88.585	113.340	193.429	-118.006
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	53.129	58.905	81.352	151.195	-154.266
13. Impuesto sobre beneficios	-569	-810	-793	-1.495	-119
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	52.560	58.095	80.559	149.700	-154.385

1. Datos provisionales.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
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	374.226	322.982	297.680	482.345	469.875
I. Deudores	22.547	22.023	22.147	6.525	3.672
II. Cartera de inversiones financieras	328.794	280.606	266.229	403.977	410.480
1. Cartera interior	14.864	8.705	0	443	3.795
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	2.133
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.584	8.702	0	0	0
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	4.280	3	0	443	1.663
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	313.904	271.873	266.229	403.534	406.685
2.1. Valores representativos de deuda	28.107	0	0	0	6.275
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	719	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	285.796	271.688	266.168	402.680	400.400
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	0	185	61	134	11
2.6. Otros	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	25	27	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	1
IV. Tesorería	22.886	20.353	9.304	71.843	55.722
TOTAL ACTIVO	374.226	322.982	297.680	482.345	469.875

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	345.398	319.825	293.686	468.722	467.195
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	345.398	319.825	293.686	468.722	467.195
I. Capital	252.713	252.713	252.713	446.412	453.631
II. Participes	77.849	34.851	9.383	-3.215	-550
III. Prima de emisión	-1.940	-1.940	-1.940	0	9
IV. Reservas	48.955	65.396	82.295	85.073	81.998
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-11.863	-2.242	-831	-1.135	-9.746
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	29.690	21.053	2.073	-8.406	-8.139
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	28.828	3.157	3.994	13.622	2.679
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	23.437	2.825	2.611	13.483	1.043
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	5.392	332	1.383	0	1.504
VI. Periodificaciones	0	0	0	139	132
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	374.226	322.982	297.680	482.345	469.875
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	142.900	37.100	125.151	106.744	157.606
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	63.570	1.615	0	6.375	14.238
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	79.329	35.485	125.151	100.369	143.368
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	217.936	195.471	182.242	173.586	167.780
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	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	84.913	63.071	49.955	53.925	48.119
2.6. Otros	736	114	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	360.835	232.571	307.393	280.331	325.387

1. Datos provisionales.

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	1	2	0	0
2. Comisiones retrocedidas	17	9	2	6	4
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-3.927	-3.647	-2.685	-7.285	-9.064
4.1. Comisión de gestión	-3.555	-3.290	-2.430	-5.741	-7.740
4.2. Comisión depositario	-239	-227	-173	-245	-285
4.3. Otros	-133	-129	-81	-1.299	-1.039
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	-3.911	-3.637	-2.682	-7.279	-9.059
8. Ingresos financieros	31	170	3	67	294
9. Gastos financieros	-27	-189	-19	-111	-41
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	43.790	171	-8.056	-19.754	3.292
10.1. Por operaciones de la cartera interior	2.123	549	-1.941	0	59
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	42.402	-1.031	-5.783	-19.754	3.528
10.3. Por operaciones con derivados	-735	654	-333	0	-295
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	-404	944	-21	-714	-34
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-9.482	23.808	12.879	19.386	-2.590
12.1. Deterioros	-5.509	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-1.795	186	1.745	0	0
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	8.865	27.549	14.148	7.280	7.412
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-10.614	-3.942	-3.022	12.105	-10.016
12.5. Otros	-429	15	9	0	15
A.2) RESULTADO FINANCIERO	33.908	24.905	4.785	-1.127	921
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	29.997	21.268	2.103	-8.406	-8.139
13. Impuesto sobre beneficios	-306	-215	-30	0	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	29.690	21.053	2.073	-8.406	-8.139

1. Datos provisionales.

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	89.301	85.021	78.144	74.839	77.315	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.352.314	1.220.438	1.415.966	1.380.575	1.367.442	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	980.651	892.299	923.782	1.035.257	993.383	
2.2. Adquisición temporal de activos	13.725	14.031	22.636	4.995	4.630	
2.3. Deudores	357.952	313.676	469.401	339.977	369.282	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	269	435	225	422	223	
2.5. Deterioro de valor	-285	0	-78	-76	-76	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	385.450	412.933	417.211	400.890	365.664	
3.1. Cartera interior	320.396	337.060	339.764	258.534	224.150	
3.1.1. Deuda Pública	105.526	113.559	111.105	67.802	47.925	
3.1.2. Valores de renta fija	34.147	28.436	27.574	18.031	17.814	
3.1.3. Acciones y participaciones	180.724	195.065	201.085	172.701	158.411	
3.2. Cartera exterior	50.158	46.487	49.022	39.156	37.381	
3.2.1. Deuda Pública	3.280	3.272	3.258	0	1.569	
3.2.2. Valores de renta fija	18.214	18.281	17.828	16.111	10.898	
3.2.3. Acciones y participaciones	28.664	24.935	27.936	23.046	24.915	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	6.334	20.874	20.728	104.606	94.959	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	8.739	9.515	10.325	9.285	10.465	
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	0	8	8	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	534	-795	-1.913	-1.290	-406	
3.8. Deterioro de valor	-711	-715	-715	-9.409	-893	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	-46	0	0	0	
5. Activos fiscales	55.527	69.944	56.283	66.296	36.545	
6. Tesorería	122.166	103.671	117.269	125.943	141.547	
7. Ajuste por periodificaciones	3.814	32.506	4.590	18.308	4.972	
8. Otros activos	28.665	35.094	33.184	19.101	13.909	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953	2.007.394	

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2016		2017		2018	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	342.735	361.043	358.434	354.262	327.690	
2. Reservas y prima de emisión	749.448	669.040	661.860	679.920	637.271	
3. Resultados de ejercicios anteriores	403	12.523	7.895	15.683	2.326	
4. Resultado del ejercicio	437.190	269.460	549.906	361.043	803.309	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-174.864	-75.895	-214.263	-55.357	-454.450	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-490	-1.133	-1.133	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	1.768	2.075	730	1.450	1.697	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.356.190	1.237.756	1.364.073	1.355.868	1.316.710	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	12.820	10.873	8.350	6.541	571	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.369.011	1.248.629	1.372.423	1.362.409	1.317.281	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	461.344	417.212	443.503	389.820	392.294	
1.1. Préstamos y créditos	71	138	273	303	580	
1.2. Comisiones a pagar	124.340	99.368	138.828	86.411	110.991	
1.3. Acreedores	270.160	269.772	241.651	270.354	223.472	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	66.772	47.930	62.751	32.753	57.250	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	3	0	0	0	
2. Derivados	0	0	2	0	0	
3. Pasivos subordinados	3.109	2.815	3.280	3.159	5.071	
4. Provisiones para riesgos	17.262	15.448	13.433	30.450	15.049	
5. Pasivos fiscales	64.135	88.314	73.111	111.993	157.044	
6. Periodificaciones	39.366	45.637	73.115	33.080	21.842	
7. Otros pasivos	83.013	141.504	143.781	155.041	98.812	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	668.229	710.931	750.224	723.544	690.113	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.037.240	1.959.560	2.122.647	2.085.953	2.007.394	

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	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	355	99	353	917	1.917	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.584.002	832.199	1.755.412	744.384	1.486.738	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.447.634	746.674	1.553.567	680.019	1.357.261	
3. Pérdidas por operaciones financieras	4.754	1.826	3.279	3.276	6.446	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	295	482	836	362	666	
5. Gastos de personal	239.325	125.982	285.496	143.985	358.061	
6. Gastos generales	147.449	81.112	176.649	110.388	221.305	
7. Contribuciones e impuestos	3.215	4.978	4.470	1.961	5.119	
8. Amortizaciones	27.503	11.928	27.614	12.434	20.417	
9. Otras cargas de explotación	5.251	2.546	5.655	3.552	7.428	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	151	85	506	9.077	9.548	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	2.166	719	150	26	3.664	
12. Otras pérdidas	552	252	366	499	6.389	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	163.628	90.504	204.655	130.124	312.116	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	1	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	444.294	270.939	556.219	365.985	814.850	
TOTAL DEBE	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968	3.254.665	

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	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	6.335	11.831	14.016	6.379	8.982	
2. Comisiones recibidas	2.588.841	1.394.755	2.975.368	1.489.839	3.188.844	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.347.199	1.251.936	2.647.397	1.335.005	2.648.974	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.068.944	1.102.189	2.310.069	1.168.836	2.327.042	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	169.171	87.062	180.354	84.383	165.313	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	27.257	12.041	37.827	18.191	29.518	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	2.441	2.364	6.359	3.799	7.805	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	9.102	4.228	8.318	3.375	6.152	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	70.283	44.052	104.471	56.422	113.144	
2.2. Comisiones de suscripción	13.964	12.164	21.555	6.388	11.386	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	13.952	9.245	17.473	6.364	11.308	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	12	0	1	6	31	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	2.919	4.082	19	47	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	124.428	79.483	189.653	92.177	401.760	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	29.739	15.540	32.621	22.802	51.339	
2.5. Servicios de asesoramiento	21.561	10.427	25.498	12.341	24.462	
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	21.862	14.540	29.725	8.830	18.136	
2.8. Otras comisiones	30.088	10.664	28.915	12.295	32.787	
3. Ganancias por operaciones financieras	10.210	10.476	15.641	3.430	6.662	
4. Ganancias por diferencia de cambio	484	123	201	361	396	
5. Otros productos de explotación	3.559	1.912	5.176	5.601	30.638	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	604	157	203	49	53	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	764	1.469	2.924	750	3.086	
8. Otras ganancias	5.041	1.439	1.821	15.607	4.463	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	0	9	0	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	7.103	1.489	6.312	4.942	11.541	
TOTAL HABER	2.622.940	1.423.651	3.021.661	1.526.968	3.254.665	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2016		2017,00		2018	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	101	106	109	116	119	
2. Patrimonio gestionado de IIC	272.905.652	288.600.046	299.974.327	307.886.643		
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	237.862.228	253.581.125	265.194.787	273.773.961	259.094.963	
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	370.060	360.548	360.044	309.427	309.380	
2.3. Fondos de inversión libre	1.674.057	1.875.779	2.023.796	2.061.566		
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	19.723	65.707	208.671	210.326		
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	31.783.185	31.469.027	31.021.144	30.428.124	27.479.729	
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	707.324	722.281	631.458	570.921	748.826	
2.7. Sociedades de inversión libre	215.112	264.294	274.376	273.684		
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	273.963	261.285	260.051	258.634		
3. Patrimonio comercializado	23.894.459	29.622.571	35.913.771	25.577.047	27.778.862	
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	893.599	843.373	835.217	840.109	744.043	
%	788,69	688,46	642,27	594,65	510,40	
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	21	24	29	34	39	
≥100- <300%	23	26	22	23	28	
≥300- <500%	13	11	16	16	16	
≥500%	44	45	42	43	36	
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	54,97	69,55	73,45	94,11	115,45	
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	13	15	19	23	26	
0-<10%	14	10	11	15	14	
≥10-<20%	15	13	13	8	7	
≥20-<50%	24	30	22	24	30	
≥50%	35	38	44	46	42	

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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