

	2018		2019			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.628	1.630	1.617	1.612	1.620	0,50	-0,49	0,19	46	38
2. Total sociedades de inversión	2.763	2.734	2.713	2.682	2.643	-1,45	-4,34	-2,58	1	40
3. IIC de IIC de inversión libre	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	6	6	6	6	6	0,00	0,00	0,00	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	46	49	49	50	54	8,00	17,39	10,20	4	0
4.1. Fondos de inversión libre	34	37	37	38	41	7,89	20,59	10,81	3	0
4.2. Sociedades de inversión libre	12	12	12	12	13	8,33	8,33	8,33	1	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.444	4.420	4.386	4.351	4.324	-0,62	-2,70	-1,41	51	78
6. FII	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	-33,33	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	6	6	0,00	-14,29	-14,29	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	446	445	429	396	403	1,77	-9,64	-6,06	23	16
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	576	586	595	604	617	2,15	7,12	3,70	22	9
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.022	1.031	1.024	1.000	1.020	2,00	-0,20	-0,39	45	25
12. SGIIIC	116	117	119	119	121	1,68	4,31	1,68	2	0
13. Depositarias IIC	44	41	37	36	36	0,00	-18,18	-2,70	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2018			2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	11.431.573	11.327.950	11.213.482	11.208.135	11.347.628	1,24	-0,73	1,20
2. Total sociedades de inversión	419.988	416.232	413.636	407.728	401.323	-1,57	-4,44	-2,98
3. IIC de inversión libre	2.797	2.802	2.804	2.847	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	4.077	4.350	4.442	5.937	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	11.858.435	11.751.334	11.634.364	11.624.647	-	-	-	-
6. FII	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
7. SII	425	423	422	422	426	0,95	0,24	0,95
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	908	906	905	905	909	0,44	0,11	0,44
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España ¹	663.448	593.081	547.517	546.485	500.154	-8,48	-24,61	-8,65
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	2.663.815	2.443.073	2.625.165	2.687.499	2.646.999	-1,51	-0,63	0,83
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	3.327.263	3.036.154	3.172.682	3.233.984	3.147.153	-2,68	-5,41	-0,80

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes de IIC extranjeras están estimados con los datos recibidos hasta el momento. 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.

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	II	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
1. Total fondos de inversión	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	270.915.978	0,95	-1,04	4,56
2. Total sociedades de inversión	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	29.105.834	-0,53	-5,60	4,56
3. IIC de IIC de inversión libre	468.960	472.246	468.821	506.924	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.335.250	2.397.718	2.262.580	2.395.042	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	307.409.823	308.274.187	289.662.273	300.526.158	-	-	-	-
6. FIL	309.427	309.402	309.380	309.362	309.360	0,00	-0,02	-0,01
7. SII	570.921	568.532	748.826	752.267	760.797	1,13	33,26	1,60
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	880.348	877.934	1.058.206	1.061.629	1.070.157	0,80	21,56	1,13
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España ¹	33.084.292	34.852.887	34.237.058	36.028.553	36.796.229	2,13	11,22	7,47
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España ¹	141.982.948	141.938.444	128.464.861	141.887.400	144.179.568	1,62	1,55	12,23
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10) ¹	175.067.240	176.791.331	162.701.919	177.915.953	180.975.797	1,72	3,38	11,23

1. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes de IIC extranjeras están estimados con los datos recibidos hasta el momento. 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.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	267.146.234	267.657.572	252.972.022	261.625.397	264.068.236	0,93	-1,15	4,39
2. Total sociedades de inversión	30.400.939	30.361.760	27.486.562	28.877.807	28.712.191	-0,57	-5,55	4,46
3. IIC de IIC de inversión libre	468.960	0	467.195	506.924	-	-	-	-
4. IIC de inversión libre	2.282.870	2.346.752	2.217.576	2.321.208	-	-	-	-
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	300.299.003	300.366.084	283.143.355	293.331.336	-	-	-	-
6. FII	309.427	309.402	309.380	309.362	309.360	0,00	-0,02	-0,01
7. SII	570.921	568.532	748.826	752.267	760.797	1,13	33,26	1,60
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	991.502	920.499	880.348	1.061.629	1.070.157	0,80	7,93	21,56

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.724	1.719	1.725	1.704	1.737	1,94	0,75	0,70
1.1. Monetario ³	27	26	26	21	2	-90,48	-92,59	-92,31
1.2. Renta Fija Euro ³	199	198	198	199	223	12,06	12,06	12,63
1.3. Renta Fija Internacional	55	56	55	54	58	7,41	5,45	5,45
1.4. Renta Fija Mixta Euro	76	78	79	77	76	-1,30	0,00	-3,80
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	85	88	89	89	97	8,99	14,12	8,99
1.6. Renta Variable Mixta Euro	45	45	43	43	42	-2,33	-6,67	-2,33
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	131	134	141	145	149	2,76	13,74	5,67
1.8. Renta Variable Euro	108	111	113	113	114	0,88	5,56	0,88
1.9. Renta Variable Internacional	229	229	236	240	253	5,42	10,48	7,20
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	187	181	172	160	161	0,63	-13,90	-6,40
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	69	67	67	66	66	0,00	-4,35	-1,49
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	156	150	150	149	153	2,68	-1,92	2,00
1.13. De Garantía Parcial	19	17	13	12	11	-8,33	-42,11	-15,38
1.14. Retorno Absoluto	102	99	99	96	90	-6,25	-11,76	-9,09
1.15. Global	236	238	242	238	240	0,84	1,69	-0,83
2. Total partícipes por fondos	11.435.155	11.332.911	11.217.569	11.211.400	11.350.779	1,24	-0,74	1,19
2.1. Monetario ³	405.923	395.443	400.085	389.564	321.969	-17,35	-20,68	-19,52
2.2. Renta Fija Euro ³	2.040.259	1.941.885	1.929.903	1.981.865	2.348.761	18,51	15,12	21,70
2.3. Renta Fija Internacional	393.818	388.700	379.559	366.021	608.800	66,33	54,59	60,40
2.4. Renta Fija Mixta Euro	747.116	731.079	677.738	646.343	566.709	-12,32	-24,15	-16,38
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	505.461	513.928	510.419	522.467	557.594	6,72	10,31	9,24
2.6. Renta Variable Mixta Euro	124.583	119.613	112.815	108.483	110.489	1,85	-11,31	-2,06
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	491.171	504.288	511.475	511.775	585.334	14,37	19,17	14,44
2.8. Renta Variable Euro	929.169	833.260	831.115	820.890	564.406	-31,24	-39,26	-32,09
2.9. Renta Variable Internacional	2.186.454	2.237.176	2.225.366	2.226.793	2.301.171	3,34	-	-
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	554.981	552.612	543.192	525.194	503.369	-4,16	-	-
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	175.776	166.125	165.913	162.551	164.034	0,91	-6,68	-1,13
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	484.613	484.491	484.182	485.487	484.698	-0,16	0,02	0,11
2.13. De Garantía Parcial	20.961	15.038	10.478	7.831	7.271	-7,15	-65,31	-30,61
2.14. Retorno Absoluto	1.008.213	1.002.252	930.641	917.346	669.857	-26,98	-33,56	-28,02
2.15. Global	1.366.657	1.444.064	1.501.730	1.535.831	1.553.357	1,14	13,66	3,44
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	270.915.978	0,95	-1,04	4,56
3.1. Monetario ³	6.370.179	6.611.235	6.809.936	7.410.728	5.530.883	-25,37	-13,18	-18,78
3.2. Renta Fija Euro ³	55.751.700	54.732.469	53.873.745	56.783.940	60.538.521	6,61	8,59	12,37
3.3. Renta Fija Internacional	6.759.454	6.592.641	6.205.595	6.196.633	7.133.415	15,12	5,53	14,95
3.4. Renta Fija Mixta Euro	24.815.725	24.022.757	21.718.954	21.057.199	18.044.598	-14,31	-27,29	-16,92
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	19.163.629	19.618.160	18.752.005	19.923.443	21.598.927	8,41	12,71	15,18
3.6. Renta Variable Mixta Euro	3.768.770	3.740.202	3.287.346	3.341.039	3.255.200	-2,57	-13,63	-0,98
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	20.271.157	21.042.509	19.968.633	21.123.983	24.094.879	14,06	18,86	20,66
3.8. Renta Variable Euro	14.282.200	13.985.135	12.177.690	11.844.710	10.676.799	-9,86	-25,24	-12,32
3.9. Renta Variable Internacional	26.484.266	27.648.071	24.404.859	27.088.334	27.262.435	0,64	2,94	11,71
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	16.686.809	16.580.480	16.138.628	16.396.738	15.983.164	-2,52	-4,22	-0,96
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.982.786	4.779.704	4.887.440	5.065.646	5.197.782	2,61	4,31	6,35
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	13.926.203	13.832.044	14.230.814	14.440.524	14.675.886	1,63	5,38	3,13
3.13. De Garantía Parcial	737.903	462.250	325.214	284.400	262.316	-7,77	-64,45	-19,34
3.14. Retorno Absoluto	17.139.692	16.307.114	14.172.531	13.181.505	11.988.843	-9,05	-30,05	-15,41
3.15. Global	42.633.487	44.676.293	42.137.184	44.221.322	44.669.445	1,01	4,78	6,01

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.

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

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	270.915.978	0,95	-1,04	4,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	250.815.121	253.303.647	241.016.155	247.325.533	251.189.053	1,56	0,15	4,22
2.1. Cartera interior	78.221.866	75.622.021	74.486.107	74.823.954	73.842.969	-1,31	-5,60	-0,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	51.096.586	48.998.788	50.537.552	50.908.949	51.611.728	1,38	1,01	2,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.982.939	6.127.199	6.643.470	6.329.418	7.155.362	13,05	19,60	7,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	12.419.092	12.330.621	10.868.351	10.718.931	9.787.955	-8,69	-21,19	-9,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.666.059	7.982.107	6.984.858	7.591.491	7.690.190	1,30	0,31	10,10
2.1.4. Depósitos en EECC	6.696.460	5.973.479	5.854.750	5.358.797	4.493.022	-16,16	-32,90	-23,26
2.1.5. Derivados	337.790	331.768	235.362	240.095	254.692	6,08	-24,60	8,21
2.1.6. Otros	5.878	5.259	5.233	5.690	5.384	-5,38	-8,40	2,89
2.2. Cartera exterior	172.586.033	177.674.277	166.522.463	172.494.119	177.336.566	2,81	2,75	6,49
2.2.1. Valores representativos de deuda	73.945.275	76.175.441	74.079.108	74.020.918	77.987.510	5,36	5,47	5,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	29.236.294	30.409.299	26.660.787	27.351.127	26.943.598	-1,49	-7,84	1,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	68.981.413	70.839.740	65.624.284	70.906.747	72.134.170	1,73	4,57	9,92
2.2.4. Depósitos en EECC	38.444	38.414	21.089	24.199	29.903	23,57	-22,22	41,79
2.2.5. Derivados	383.325	209.981	135.959	190.027	240.409	26,51	-37,28	76,82
2.2.6. Otros	1.281	1.401	1.236	1.101	977	-11,26	-23,73	-20,95
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7.222	7.349	7.585	7.460	9.518	27,59	31,79	25,48
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	22.157.476	20.668.683	16.897.101	19.929.573	18.625.316	-6,54	-15,94	10,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	801.364	673.093	1.181.708	1.108.685	1.101.609	-0,64	37,47	-6,78

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.370.179	6.611.235	6.809.936	6.809.936	5.530.883	-18,78	-13,18	-18,78
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	5.857.981	6.049.917	6.099.425	6.099.425	5.253.061	-13,88	-10,33	-13,88
2.1. Cartera interior	1.664.560	1.568.478	1.873.365	1.873.365	244.335	-86,96	-85,32	-86,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	996.365	987.662	1.303.868	1.303.868	230.838	-82,30	-76,83	-82,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	148.560	160.238	367.432	367.432	69.997	-80,95	-52,88	-80,95
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	668.206	580.815	569.496	569.496	13.496	-97,63	-97,98	-97,63
2.1.5. Derivados	-11	0	1	1	0	-100,00	-	-100,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.193.422	4.481.439	4.226.060	4.226.060	5.008.726	18,52	19,44	18,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.139.859	4.425.641	4.171.242	4.171.242	5.008.737	20,08	20,99	20,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53.568	54.869	54.823	54.823	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4	929	-4	-4	-11	-175,00	-175,00	-175,00
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	517.429	480.152	716.950	716.950	279.509	-61,01	-45,98	-61,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5.231	81.165	-6.440	-6.440	-1.686	73,82	67,77	73,82

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.2.2

Importes en miles de euros

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	55.751.700	54.732.469	53.873.745	56.783.940	60.538.521	6,61	8,59	12,37					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.641.967	50.293.350	50.705.602	52.674.922	56.071.558	6,45	10,72	10,58					
2.1. Cartera interior	14.941.218	13.887.695	14.565.270	14.840.902	15.057.058	1,46	0,78	3,38					
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.810.336	10.218.160	11.009.806	11.623.039	12.035.700	3,55	11,34	9,32					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.093.802	652.601	1.202.229	1.369.251	1.714.544	25,22	56,75	42,61					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	66.082	66.205	46.107	57.231	49.482	-13,54	-25,12	7,32					
2.1.4. Depósitos en EECC	4.057.568	3.596.114	3.504.393	3.167.585	2.983.787	-5,80	-26,46	-14,86					
2.1.5. Derivados	7.233	7.216	4.963	-6.952	-11.911	-71,33	-	-					
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2. Cartera exterior	35.696.453	36.401.431	36.136.372	37.830.153	41.010.851	8,41	14,89	13,49					
2.2.1. Valores representativos de deuda	35.324.232	36.059.465	35.817.031	36.804.017	39.914.893	8,45	13,00	11,44					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	331.159	294.172	291.598	1.003.861	1.066.687	6,26	222,11	265,81					
2.2.4. Depósitos en EECC	38.444	38.414	21.089	21.075	26.461	25,56	-31,17	25,47					
2.2.5. Derivados	2.618	9.380	6.654	1.200	2.810	134,17	7,33	-57,77					
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.296	4.224	3.960	3.867	3.649	-5,64	-15,06	-7,85					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	5.107.654	4.453.828	3.169.933	4.110.744	4.490.015	9,23	-12,09	41,64					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.080	-14.709	-1.790	-1.725	-23.053	-1.236,41	-	-1.187,88					

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.3

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.759.454	6.592.641	6.205.595	6.196.633	7.133.415	15,12	5,53	14,95
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.110.507	5.920.548	5.843.528	5.688.350	6.543.967	15,04	7,09	11,99
2.1. Cartera interior	605.831	550.068	833.920	666.782	736.219	10,41	21,52	-11,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	316.001	272.051	568.705	406.474	477.504	17,47	51,11	-16,04
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	26.282	24.228	312.042	83.984	61.722	-26,51	134,85	-80,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	259.493	246.818	225.346	218.689	220.115	0,65	-15,17	-2,32
2.1.4. Depósitos en EECC	25.916	27.213	35.738	41.806	38.717	-7,39	49,39	8,34
2.1.5. Derivados	4.421	3.987	4.131	-188	-118	37,23	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.504.462	5.370.114	5.009.391	5.021.351	5.807.385	15,65	5,50	15,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.369.321	4.280.023	3.923.127	3.917.077	4.426.292	13,00	1,30	12,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	648	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.129.148	1.087.243	1.081.277	1.093.837	1.369.583	25,21	21,29	26,66
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	3.124	3.141	0,54	-	-
2.2.5. Derivados	5.993	2.848	4.988	7.314	7.722	5,58	28,85	54,81
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	214	366	217	217	363	67,28	69,63	67,28
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	609.152	632.548	336.561	480.712	553.375	15,12	-9,16	64,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	39.795	39.545	25.506	27.572	36.073	30,83	-9,35	41,43

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	24.815.725	24.022.757	21.718.954	21.057.199	18.044.598	-14,31	-27,29	-16,92
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.501.764	22.178.511	20.100.103	18.465.244	16.574.031	-10,24	-26,34	-17,54
2.1. Cartera interior	5.776.010	5.433.271	4.636.129	4.577.897	4.290.625	-6,28	-25,72	-7,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.224.918	4.119.457	3.585.515	3.673.629	3.477.858	-5,33	-17,68	-3,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	193.509	497.842	309.339	256.945	309.966	20,64	60,18	0,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	652.910	628.873	534.629	475.180	471.247	-0,83	-27,82	-11,86
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	545.595	502.209	348.924	308.350	279.878	-9,23	-48,70	-19,79
2.1.4. Depósitos en EECC	350.897	182.398	165.311	119.997	60.900	-49,25	-82,64	-63,16
2.1.5. Derivados	756	-414	1.002	-8	30	-	-96,03	-97,01
2.1.6. Otros	934	748	748	748	712	-4,81	-23,77	-4,81
2.2. Cartera exterior	16.725.576	16.745.064	15.463.799	13.887.175	12.280.330	-11,57	-26,58	-20,59
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.555.729	11.701.364	11.308.191	9.291.357	8.616.528	-7,26	-25,44	-23,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.960.265	2.012.932	1.744.238	1.121.785	1.062.648	-5,27	-45,79	-39,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.202.353	3.034.888	2.409.144	3.470.100	2.599.455	-25,09	-18,83	7,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7.229	-4.121	2.226	3.934	1.699	-56,81	-76,50	-23,67
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	178	176	176	172	3.076	1.688,37	1.628,09	1.647,73
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.157.531	1.705.468	1.440.053	2.525.092	1.400.948	-44,52	-35,07	-2,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	156.430	138.778	178.797	66.863	69.619	4,12	-55,50	-61,06

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	19.163.629	19.618.160	18.752.005	19.923.443	21.598.927	8,41	12,71	15,18
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.453.377	18.336.491	17.237.796	18.207.569	19.910.593	9,35	14,08	15,51
2.1. Cartera interior	2.462.378	2.844.536	2.713.850	3.041.759	3.369.020	10,76	36,82	24,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	861.927	820.955	735.248	817.909	914.959	11,87	6,15	24,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	235.912	109.851	52.386	176.799	215.485	21,88	-8,66	311,34
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	48.903	67.724	76.117	58.092	65.327	12,45	33,58	-14,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.347.814	1.672.509	1.545.697	1.807.901	2.022.837	11,89	50,08	30,87
2.1.4. Depósitos en EECC	203.145	282.957	356.377	357.565	365.923	2,34	80,13	2,68
2.1.5. Derivados	589	390	411	292	-25	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	14.990.815	15.491.772	14.523.724	15.165.625	16.541.071	9,07	10,34	13,89
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.810.296	2.009.408	2.203.961	2.253.665	2.734.060	21,32	51,03	24,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	316.194	386.914	400.928	467.704	508.079	8,63	60,69	26,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.856.992	13.097.867	11.913.371	12.437.695	13.290.614	6,86	3,37	11,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	7.333	-2.416	5.463	6.561	8.317	26,76	13,42	52,24
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	184	183	222	185	502	171,35	172,83	126,13
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.778.740	1.218.821	1.437.564	1.693.019	1.656.878	-2,13	-6,85	15,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-68.488	62.848	76.645	22.855	31.457	37,64	-	-58,96

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	3.768.770	3.740.202	3.287.346	3.341.039	3.255.200	-2,57	-13,63	-0,98
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	3.484.393	3.448.169	3.058.016	3.106.828	2.927.628	-5,77	-15,98	-4,26
2.1. Cartera interior	1.029.943	917.574	797.974	887.987	845.305	-4,81	-17,93	5,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	443.837	376.161	332.571	445.949	435.631	-2,31	-1,85	30,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16.797	5.029	12.090	13.918	22.527	61,86	34,11	86,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	457.401	396.579	355.083	346.195	308.775	-10,81	-32,49	-13,04
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	93.954	88.322	59.406	67.274	73.317	8,98	-21,97	23,42
2.1.4. Depósitos en EECC	35.005	56.606	50.760	28.891	27.990	-3,12	-20,04	-44,86
2.1.5. Derivados	-254	-94	154	-323	-408	-26,32	-60,63	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.454.118	2.530.263	2.259.711	2.218.510	2.081.919	-6,16	-15,17	-7,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.128.616	1.169.919	1.134.782	1.048.030	947.769	-9,57	-16,02	-16,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.043.517	1.074.288	903.345	960.103	917.178	-4,47	-12,11	1,53
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	278.451	286.064	221.545	212.271	213.364	0,51	-23,37	-3,69
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.534	-8	39	-1.893	3.609	-	2,12	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	331	403	21,75	21,75	21,75
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	272.401	262.047	197.283	197.017	295.124	49,80	8,34	49,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	11.976	29.986	32.048	37.194	32.449	-12,76	170,95	1,25

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.271.157	21.042.509	19.968.633	21.123.983	24.094.879	14,06	18,86	20,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.177.395	18.798.636	17.868.662	18.967.604	21.752.439	14,68	19,67	21,74
2.1. Cartera interior	3.971.027	4.051.421	3.608.275	3.799.663	4.251.994	11,90	7,08	17,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.393.040	1.444.378	1.267.319	1.361.375	1.694.710	24,49	21,66	33,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	546.931	532.777	462.553	631.071	808.873	28,17	47,89	74,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	154.760	169.293	163.844	148.524	138.661	-6,64	-10,40	-15,37
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.079.624	2.103.542	1.855.995	1.972.123	1.999.696	1,40	-3,84	7,74
2.1.4. Depósitos en EECC	342.203	334.204	320.374	318.006	418.591	31,63	22,32	30,66
2.1.5. Derivados	50	-1.076	-338	-1.446	-693	52,07	-	-105,03
2.1.6. Otros	1.350	1.081	1.081	1.081	1.028	-4,90	-23,85	-4,90
2.2. Cartera exterior	14.206.069	14.746.918	14.259.845	15.167.407	17.500.172	15,38	23,19	22,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.427.776	2.720.752	2.870.487	3.098.031	3.651.421	17,86	50,40	27,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.271.945	1.330.903	1.268.767	1.224.514	1.315.155	7,40	3,40	3,66
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.484.805	10.702.162	10.117.009	10.838.171	12.520.133	15,52	19,41	23,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	21.543	-6.900	3.583	6.691	13.463	101,21	-37,51	275,75
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	299	297	542	534	273	-48,88	-8,70	-49,63
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.969.485	2.151.040	1.911.532	2.041.618	2.216.352	8,56	12,53	15,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	124.276	92.832	188.439	114.762	126.087	9,87	1,46	-33,09

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.282.200	13.985.135	12.177.690	11.844.710	10.676.799	-9,86	-25,24	-12,32
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.207.710	12.980.408	11.411.219	11.151.148	10.091.097	-9,51	-23,60	-11,57
2.1. Cartera interior	8.140.748	7.971.141	6.971.348	6.893.360	6.204.457	-9,99	-23,79	-11,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	180.499	217.261	191.985	214.561	201.158	-6,25	11,45	4,78
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	179.899	216.647	190.660	209.568	197.745	-5,64	9,92	3,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	7.900.583	7.707.059	6.720.828	6.635.074	5.960.768	-10,16	-24,55	-11,31
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47.129	45.725	37.067	29.935	27.598	-7,81	-41,44	-25,55
2.1.4. Depósitos en EECC	9.803	9.780	17.977	10.982	12.185	10,95	24,30	-32,22
2.1.5. Derivados	2.734	-8.709	3.465	2.747	2.689	-2,11	-1,65	-22,40
2.1.6. Otros	0	25	25	61	59	-3,28	-	136,00
2.2. Cartera exterior	5.066.962	5.009.267	4.439.872	4.257.788	3.886.640	-8,72	-23,29	-12,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	8.981	6.126	6.972	11.695	13.116	12,15	46,04	88,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.808.117	4.747.649	4.131.077	3.848.863	3.581.260	-6,95	-25,52	-13,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	246.667	258.516	302.353	394.855	290.307	-26,48	17,69	-3,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.197	-3.024	-531	2.375	1.956	-17,64	-38,82	-
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	934.798	871.872	624.311	589.357	436.212	-25,99	-53,34	-30,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	139.692	132.855	142.160	104.205	149.490	43,46	7,01	5,16

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.484.266	27.648.071	24.404.859	27.088.334	27.262.435	0,64	2,94	11,71
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.865.232	25.341.109	22.728.113	25.101.412	25.256.392	0,62	5,83	11,12
2.1. Cartera interior	1.925.639	2.069.311	1.723.732	1.807.762	1.826.667	1,05	-5,14	5,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	477.031	535.739	436.626	534.492	617.209	15,48	29,39	41,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	458.628	514.160	416.072	517.342	600.201	16,02	30,87	44,25
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.019.427	1.074.834	921.147	925.149	871.229	-5,83	-14,54	-5,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	343.652	373.959	305.416	288.096	279.846	-2,86	-18,57	-8,37
2.1.4. Depósitos en EECC	85.634	84.917	60.710	62.527	63.339	1,30	-26,04	4,33
2.1.5. Derivados	-105	-137	-167	-2.502	-4.956	-98,08	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	21.939.593	23.271.798	21.004.381	23.293.650	23.429.725	0,58	6,79	11,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	330.250	370.739	261.375	345.405	333.176	-3,54	0,89	27,47
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14.457.450	15.237.996	13.296.716	14.549.153	14.653.764	0,72	1,36	10,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.137.681	7.679.389	7.444.970	8.407.992	8.446.833	0,46	18,34	13,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	14.212	-16.327	1.319	-8.901	-4.048	54,52	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.468.541	2.204.888	1.412.843	1.779.523	1.780.570	0,06	-27,87	26,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	150.492	102.074	263.903	207.399	225.474	8,72	49,82	-14,56

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.10

Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.686.809	16.580.480	16.138.628	16.396.738	15.983.164	-2,52	-4,22	-0,96
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	16.197.179	15.810.132	15.344.361	15.757.736	15.244.215	-3,26	-5,88	-0,65
2.1. Cartera interior	13.605.118	12.994.425	13.045.104	13.000.872	12.374.268	-4,82	-9,05	-5,14
2.1.1. Valores representativos de deuda	11.980.100	11.262.533	11.483.951	11.432.747	10.868.916	-4,93	-9,28	-5,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	79.096	155.394	276.871	209.879	175.524	-16,37	121,91	-36,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.513.951	1.594.651	1.470.932	1.473.446	1.420.836	-3,57	-6,15	-3,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	580	238	223	229	99	-56,77	-82,93	-55,61
2.1.4. Depósitos en EECC	29.164	34.292	37.330	35.308	21.111	-40,21	-27,61	-43,45
2.1.5. Derivados	81.324	102.711	52.669	59.143	63.306	7,04	-22,16	20,20
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.590.944	2.814.486	2.298.297	2.755.941	2.869.946	4,14	10,77	24,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	648.591	822.308	587.549	635.962	706.456	11,08	8,92	20,24
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.796.903	1.862.265	1.656.847	2.042.326	2.060.056	0,87	14,64	24,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.326	26.839	26.564	20.030	20.354	1,62	79,71	-23,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	134.125	103.075	27.337	57.624	83.081	44,18	-38,06	203,91
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.116	1.221	960	922	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	630.806	898.505	845.650	690.162	784.543	13,68	24,37	-7,23
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-141.176	-128.157	-51.383	-51.159	-45.594	10,88	67,70	11,27

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.982.786	4.779.704	4.887.440	5.065.646	5.197.782	2,61	4,31	6,35
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.745.891	4.392.748	4.511.021	4.895.556	5.039.633	2,94	6,19	11,72
2.1. Cartera interior	3.592.933	3.279.032	3.260.278	3.551.814	3.666.199	3,22	2,04	12,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.590.379	3.279.195	3.258.026	3.547.004	3.661.281	3,22	1,97	12,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	109.405	77.431	253.647	94.742	97.681	3,10	-10,72	-61,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	2.507	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.5. Derivados	48	-163	2.252	4.810	4.918	2,25	-	118,38
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.152.958	1.113.717	1.250.744	1.343.742	1.373.434	2,21	19,12	9,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.152.958	1.113.717	1.250.744	1.343.742	1.373.434	2,21	19,12	9,81
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	240.742	388.943	379.663	177.763	211.669	19,07	-12,08	-44,25
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-3.846	-1.987	-3.245	-7.672	-53.520	-597,60	-1.291,58	-1.549,31

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.926.203	13.832.044	14.230.814	14.440.524	14.675.886	1,63	5,38	3,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.128.424	12.908.577	13.392.425	13.805.693	14.243.115	3,17	8,49	6,35
2.1. Cartera interior	10.484.817	10.310.968	10.574.591	10.719.163	11.040.245	3,00	5,30	4,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.802.896	9.642.961	10.015.855	10.145.180	10.586.780	4,35	8,00	5,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	28.268	46.513	14.964	34.764	21.666	-37,68	-23,36	44,79
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	450.588	438.990	388.972	389.207	255.704	-34,30	-43,25	-34,26
2.1.5. Derivados	231.333	229.018	169.765	184.776	197.760	7,03	-14,51	16,49
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.643.607	2.597.609	2.817.834	3.086.530	3.202.870	3,77	21,16	13,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.567.339	2.517.072	2.759.404	3.017.381	3.138.484	4,01	22,25	13,74
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	76.268	80.537	58.430	69.149	64.386	-6,89	-15,58	10,19
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.067.233	1.203.435	1.062.559	871.661	685.438	-21,36	-35,77	-35,49
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-269.454	-279.967	-224.171	-236.830	-252.667	-6,69	6,23	-12,71

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	737.903	462.250	325.214	284.400	262.316	-7,77	-64,45	-19,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	716.346	338.573	276.678	264.087	246.160	-6,79	-65,64	-11,03
2.1. Cartera interior	590.241	251.213	243.567	225.994	217.223	-3,88	-63,20	-10,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	581.147	249.156	244.306	226.060	217.129	-3,95	-62,64	-11,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.323	241	76	59	0	-100,00	-100,00	-100,00
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	9.094	2.056	-739	-66	95	-	-98,96	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	126.104	87.361	33.111	38.094	28.937	-24,04	-77,05	-12,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	106.262	78.311	30.430	30.258	25.094	-17,07	-76,38	-17,54
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	19.842	9.049	2.681	7.836	3.843	-50,96	-80,63	43,34
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	32.227	132.579	51.413	23.447	18.473	-21,21	-42,68	-64,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-10.669	-8.903	-2.876	-3.134	-2.317	26,07	78,28	19,44

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.139.692	16.307.114	14.172.531	13.181.505	11.988.843	-9,05	-30,05	-15,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.399.297	14.919.471	12.892.894	11.957.085	10.879.281	-9,01	-29,35	-15,62
2.1. Cartera interior	1.876.124	1.622.051	1.791.739	1.613.777	1.317.474	-18,36	-29,78	-26,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	997.049	852.873	1.064.949	826.261	624.528	-24,42	-37,36	-41,36
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	458.472	294.515	470.614	243.757	200.830	-17,61	-56,20	-57,33
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	102.452	123.219	116.617	68.877	58.217	-15,48	-43,18	-50,08
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	490.451	422.888	351.190	485.147	441.098	-9,08	-10,06	25,60
2.1.4. Depósitos en EECC	282.670	219.180	255.499	230.339	189.837	-17,58	-32,84	-25,70
2.1.5. Derivados	-93	487	105	-312	639	-	-	508,57
2.1.6. Otros	3.594	3.405	3.379	3.465	3.154	-8,98	-12,24	-6,66
2.2. Cartera exterior	13.522.772	13.297.120	11.101.155	10.343.163	9.561.663	-7,56	-29,29	-13,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.208.132	3.414.369	3.279.606	2.876.563	2.695.958	-6,28	-15,96	-17,80
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	480.567	481.213	348.150	329.960	248.542	-24,68	-48,28	-28,61
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.824.691	9.397.364	7.461.185	7.135.227	6.614.210	-7,30	-32,68	-11,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.101	2.979	11.023	312	1.977	533,65	-75,60	-82,06
2.2.6. Otros	1.281	1.194	1.191	1.101	977	-11,26	-23,73	-17,97
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	402	300	0	145	145	0,00	-63,93	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.462.104	1.270.373	1.133.320	1.239.883	977.617	-21,15	-33,14	-13,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	278.290	117.270	146.317	-15.463	131.945	-	-52,59	-9,82

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	42.633.487	44.676.293	42.137.184	44.221.322	44.669.445	1,01	4,78	6,01
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	39.327.658	41.572.748	39.542.027	40.739.541	41.153.442	1,02	4,64	4,08
2.1. Cartera interior	7.555.278	7.856.579	7.843.732	7.677.343	8.400.471	9,42	11,19	7,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.441.061	4.717.636	5.038.823	4.659.232	5.567.526	19,49	25,36	10,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.403.054	2.839.732	2.302.494	2.186.055	2.658.601	21,62	10,63	15,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	568.705	556.742	505.919	586.063	491.483	-16,14	-13,58	-2,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.391.686	2.459.693	2.209.489	2.356.518	2.296.224	-2,56	-3,99	3,93
2.1.4. Depósitos en EECC	153.154	126.012	91.813	75.070	41.442	-44,80	-72,94	-54,86
2.1.5. Derivados	673	-3.504	-2.312	126	3.366	-	400,15	-
2.1.6. Otros	0	0	0	336	430	27,98	-	-
2.2. Cartera exterior	31.772.178	33.715.919	31.697.963	33.061.913	32.752.688	-0,94	3,09	3,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.166.934	5.486.227	4.474.002	4.405.437	4.401.885	-0,08	-14,81	-1,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.101.336	3.275.138	2.910.719	2.806.720	2.596.268	-7,50	-16,29	-10,80
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23.424.572	24.920.366	24.300.445	25.811.929	25.702.630	-0,42	9,73	5,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	300	-	-	-
2.2.5. Derivados	79.336	33.980	12.752	37.827	51.604	36,42	-34,96	304,67
2.2.6. Otros	0	207	45	0	0	-	-	-100,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	202	250	333	285	283	-0,70	40,10	-15,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.908.634	2.794.095	2.177.361	2.627.598	2.838.153	8,01	-2,42	30,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	397.196	309.449	417.797	854.183	677.850	-20,64	70,66	62,24

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,61	92,23	93,02	92,16	92,72
2.1. Cartera interior	28,57	27,53	28,75	27,88	27,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	18,66	17,84	19,51	18,97	19,05
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,19	2,23	2,56	2,36	2,64
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	4,54	4,49	4,19	3,99	3,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,80	2,91	2,70	2,83	2,84
2.1.4. Depósitos en EECC	2,45	2,17	2,26	2,00	1,66
2.1.5. Derivados	0,12	0,12	0,09	0,09	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	63,04	64,69	64,27	64,28	65,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,01	27,74	28,59	27,58	28,79
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,68	11,07	10,29	10,19	9,95
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,20	25,79	25,33	26,42	26,63
2.2.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2.5. Derivados	0,14	0,08	0,05	0,07	0,09
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	8,09	7,53	6,52	7,43	6,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,29	0,25	0,46	0,41	0,41

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.1

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	91,96	91,51	89,57	88,24	94,98
2.1. Cartera interior	26,13	23,72	27,51	20,46	4,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,64	14,94	19,15	13,43	4,17
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,33	2,42	5,40	4,07	1,27
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	10,49	8,79	8,36	7,04	0,24
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	65,83	67,79	62,06	67,78	90,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	64,99	66,94	61,25	66,69	90,56
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,84	0,83	0,81	1,09	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,12	7,26	10,53	11,90	5,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	1,23	-0,09	-0,14	-0,03

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.3.2

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	90,83	91,89	94,12	92,76	92,62
2.1. Cartera interior	26,80	25,37	27,04	26,14	24,87
2.1.1. Valores representativos de deuda	19,39	18,67	20,44	20,47	19,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,96	1,19	2,23	2,41	2,83
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,12	0,12	0,09	0,10	0,08
2.1.4. Depósitos en EECC	7,28	6,57	6,50	5,58	4,93
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	64,03	66,51	67,08	66,62	67,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	63,36	65,88	66,48	64,81	65,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,59	0,54	0,54	1,77	1,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,04	0,04	0,04
2.2.5. Derivados	0,00	0,02	0,01	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	9,16	8,14	5,88	7,24	7,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,00	-0,03	0,00	0,00	-0,04

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,40	89,81	94,17	91,80	91,74
2.1. Cartera interior	8,96	8,34	13,44	10,76	10,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,67	4,13	9,16	6,56	6,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,39	0,37	5,03	1,36	0,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,84	3,74	3,63	3,53	3,09
2.1.4. Depósitos en EECC	0,38	0,41	0,58	0,67	0,54
2.1.5. Derivados	0,07	0,06	0,07	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,43	81,46	80,72	81,03	81,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	64,64	64,92	63,22	63,21	62,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	16,70	16,49	17,42	17,65	19,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,05	0,04
2.2.5. Derivados	0,09	0,04	0,08	0,12	0,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,01	9,59	5,42	7,76	7,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,59	0,60	0,41	0,44	0,51

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

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,68	92,32	92,55	87,69	91,85
2.1. Cartera interior	23,28	22,62	21,35	21,74	23,78
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,03	17,15	16,51	17,45	19,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,78	2,07	1,42	1,22	1,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,63	2,62	2,46	2,26	2,61
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,20	2,09	1,61	1,46	1,55
2.1.4. Depósitos en EECC	1,41	0,76	0,76	0,57	0,34
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	67,40	69,71	71,20	65,95	68,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	46,57	48,71	52,07	44,12	47,75
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,90	8,38	8,03	5,33	5,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,90	12,63	11,09	16,48	14,41
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	-0,02	0,01	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	0,02
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	8,69	7,10	6,63	11,99	7,76
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,63	0,58	0,82	0,32	0,39

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.5

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,08	93,47	91,93	91,39	92,18
2.1. Cartera interior	12,85	14,50	14,47	15,27	15,60
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,50	4,18	3,92	4,11	4,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,23	0,56	0,28	0,89	1,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,26	0,35	0,41	0,29	0,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,03	8,53	8,24	9,07	9,37
2.1.4. Depósitos en EECC	1,06	1,44	1,90	1,79	1,69
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	78,23	78,97	77,45	76,12	76,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,45	10,24	11,75	11,31	12,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1,65	1,97	2,14	2,35	2,35
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	67,09	66,76	63,53	62,43	61,53
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	-0,01	0,03	0,03	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	9,28	6,21	7,67	8,50	7,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,36	0,32	0,41	0,11	0,15

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

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,45	92,19	93,02	92,99	89,94
2.1. Cartera interior	27,33	24,53	24,27	26,58	25,97
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,78	10,06	10,12	13,35	13,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,45	0,13	0,37	0,42	0,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	12,14	10,60	10,80	10,36	9,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,49	2,36	1,81	2,01	2,25
2.1.4. Depósitos en EECC	0,93	1,51	1,54	0,86	0,86
2.1.5. Derivados	-0,01	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	65,12	67,65	68,74	66,40	63,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,95	31,28	34,52	31,37	29,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,69	28,72	27,48	28,74	28,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,39	7,65	6,74	6,35	6,55
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,00	0,00	-0,06	0,11
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	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	7,23	7,01	6,00	5,90	9,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,32	0,80	0,97	1,11	1,00

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

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,67	89,34	89,48	89,79	90,28
2.1. Cartera interior	19,59	19,25	18,07	17,99	17,65
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,87	6,86	6,35	6,44	7,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,70	2,53	2,32	2,99	3,36
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,76	0,80	0,82	0,70	0,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,26	10,00	9,29	9,34	8,30
2.1.4. Depósitos en EECC	1,69	1,59	1,60	1,51	1,74
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	0,00
2.2. Cartera exterior	70,08	70,08	71,41	71,80	72,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,98	12,93	14,37	14,67	15,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,27	6,32	6,35	5,80	5,46
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51,72	50,86	50,66	51,31	51,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	-0,03	0,02	0,03	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	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	9,72	10,22	9,57	9,66	9,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,44	0,94	0,54	0,52

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

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,48	92,82	93,71	94,14	94,51
2.1. Cartera interior	57,00	57,00	57,25	58,20	58,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,26	1,55	1,58	1,81	1,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,26	1,55	1,57	1,77	1,85
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	55,32	55,11	55,19	56,02	55,83
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,33	0,33	0,30	0,25	0,26
2.1.4. Depósitos en EECC	0,07	0,07	0,15	0,09	0,11
2.1.5. Derivados	0,02	-0,06	0,03	0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	35,48	35,82	36,46	35,95	36,40
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,06	0,04	0,06	0,10	0,12
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33,67	33,95	33,92	32,49	33,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,73	1,85	2,48	3,33	2,72
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	-0,02	0,00	0,02	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,55	6,23	5,13	4,98	4,09
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,98	0,95	1,17	0,88	1,40

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

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,11	91,66	93,13	92,67	92,64
2.1. Cartera interior	7,27	7,48	7,06	6,67	6,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,80	1,94	1,79	1,97	2,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,73	1,86	1,70	1,91	2,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3,85	3,89	3,77	3,42	3,20
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,30	1,35	1,25	1,06	1,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,32	0,31	0,25	0,23	0,23
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	82,84	84,17	86,07	85,99	85,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,25	1,34	1,07	1,28	1,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	54,59	55,11	54,48	53,71	53,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,95	27,78	30,51	31,04	30,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	-0,06	0,01	-0,03	-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	9,32	7,97	5,79	6,57	6,53
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,57	0,37	1,08	0,77	0,83

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.3.10

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	97,07	95,35	95,08	96,10	95,38
2.1. Cartera interior	81,53	78,37	80,83	79,29	77,42
2.1.1. Valores representativos de deuda	71,79	67,93	71,16	69,73	68,00
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,47	0,94	1,72	1,28	1,10
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,07	9,62	9,11	8,99	8,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,17	0,21	0,23	0,22	0,13
2.1.5. Derivados	0,49	0,62	0,33	0,36	0,40
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,53	16,97	14,24	16,81	17,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	3,89	4,96	3,64	3,88	4,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	10,77	11,23	10,27	12,46	12,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,07	0,16	0,16	0,12	0,13
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,80	0,62	0,17	0,35	0,52
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,78	5,42	5,24	4,21	4,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,85	-0,77	-0,32	-0,31	-0,29

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.11

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,25	91,90	92,30	96,64	96,96
2.1. Cartera interior	72,11	68,60	66,71	70,12	70,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	72,06	68,61	66,66	70,02	70,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,20	1,62	5,19	1,87	1,88
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	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,05	0,09	0,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	23,14	23,30	25,59	26,53	26,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,14	23,30	25,59	26,53	26,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	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	4,83	8,14	7,77	3,51	4,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	-0,04	-0,07	-0,15	-1,03

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

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,27	93,32	94,11	95,60	97,05
2.1. Cartera interior	75,29	74,54	74,31	74,23	75,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	70,39	69,71	70,38	70,25	72,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,20	0,34	0,11	0,24	0,15
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	3,24	3,17	2,73	2,70	1,74
2.1.5. Derivados	1,66	1,66	1,19	1,28	1,35
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	18,98	18,78	19,80	21,37	21,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,44	18,20	19,39	20,90	21,39
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	0,55	0,58	0,41	0,48	0,44
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	8,70	7,47	6,04	4,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,93	-2,02	-1,58	-1,64	-1,72

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

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,08	73,24	85,08	92,86	93,84
2.1. Cartera interior	79,99	54,35	74,89	79,46	82,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	78,76	53,90	75,12	79,49	82,77
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,59	0,05	0,02	0,02	0,00
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	1,23	0,44	-0,23	-0,02	0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	17,09	18,90	10,18	13,39	11,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,40	16,94	9,36	10,64	9,57
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	2,69	1,96	0,82	2,76	1,46
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	4,37	28,68	15,81	8,24	7,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,45	-1,93	-0,88	-1,10	-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

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,85	91,49	90,97	90,71	90,75
2.1. Cartera interior	10,95	9,95	12,64	12,24	10,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,82	5,23	7,51	6,27	5,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,67	1,81	3,32	1,85	1,68
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,60	0,76	0,82	0,52	0,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,86	2,59	2,48	3,68	3,68
2.1.4. Depósitos en EECC	1,65	1,34	1,80	1,75	1,58
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	78,90	81,54	78,33	78,47	79,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,72	20,94	23,14	21,82	22,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,80	2,95	2,46	2,50	2,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,32	57,63	52,65	54,13	55,17
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	0,02	0,08	0,00	0,02
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	8,53	7,79	8,00	9,41	8,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,62	0,72	1,03	-0,12	1,10

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

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,25	93,05	93,84	92,13	92,13
2.1. Cartera interior	17,72	17,59	18,61	17,36	18,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,42	10,56	11,96	10,54	12,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,64	6,36	5,46	4,94	5,95
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,33	1,25	1,20	1,33	1,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,61	5,51	5,24	5,33	5,14
2.1.4. Depósitos en EECC	0,36	0,28	0,22	0,17	0,09
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,52	75,47	75,23	74,76	73,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,12	12,28	10,62	9,96	9,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7,27	7,33	6,91	6,35	5,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,94	55,78	57,67	58,37	57,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,19	0,08	0,03	0,09	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	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	6,82	6,25	5,17	5,94	6,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,93	0,69	0,99	1,93	1,52

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2018			2019		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.509.660	871.463	-15.550.461	9.268.827	2.552.188	-72,46	1,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.013.982	856.107	-3.941.589	-402.269	326.165	-	-83,80
3. Beneficios brutos distribuidos	-3.344	-10.094	-2.976	-6.197	-3.748	-39,52	12,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	499.022	25.450	-11.605.896	9.677.293	2.229.771	-76,96	346,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.174.927	703.419	-11.007.006	10.335.744	2.895.697	-71,98	146,46
4.1.1. Intereses	318.062	265.248	294.437	218.222	244.321	11,96	-23,18
4.1.2. Dividendos	714.325	247.852	181.483	236.309	643.649	172,38	-9,89
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-975.910	-445.276	-88.611	1.310.690	1.018.027	-22,33	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	823.694	-115.270	-5.523.404	4.034.767	-3.118	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20.641	3.148	3.224	4.424	-1.429	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	585.167	595.772	-4.645.498	4.384.100	902.546	-79,41	54,24
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-357.592	123.626	-1.245.366	27.584	126.581	358,89	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	46.541	28.320	16.730	119.647	-34.880	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	695.468	705.748	619.149	671.664	680.634	1,34	-2,13
4.2.1. Comisión de gestión	590.426	599.497	557.514	561.544	566.093	0,81	-4,12
4.2.2. Comisión de depósito	51.368	50.615	49.282	47.516	48.943	3,00	-4,72
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	53.673	55.636	12.352	62.604	65.599	4,78	22,22
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	19.562	27.779	20.258	13.212	14.708	11,32	-24,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	361	262	619	380	212	-44,21	-41,27
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16.035	24.603	10.984	10.403	10.219	-1,77	-36,27
4.3.3. Otros ingresos	3.166	2.915	8.655	2.429	4.277	76,08	35,09

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

	2018			2019			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-208.059	241.056	198.701	600.792	-1.879.845	-	-803,52
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-194.744	246.258	206.804	596.871	-1.880.921	-	-865,84	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-13.315	-5.202	-8.103	3.921	1.076	-72,56	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-8.741	-547	-3.730	8.453	3.574	-57,72	-	
4.1.1. Intereses	461	-853	-430	-566	-7.816	-1.280,92	-	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-9.246	10	-2.375	9.216	12.521	35,86	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	-107	1	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-22	4	2	11	-3	-	86,36	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-46	60	-47	-44	-50	-13,64	-8,70	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	113	398	-858	-147	-1.078	-633,33	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	-1	-61	-21	-16	0	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.576	4.662	4.374	4.541	2.498	-44,99	-45,41	
4.2.1. Comisión de gestión	3.755	3.770	3.685	3.633	2.095	-42,33	-44,21	
4.2.2. Comisión de depósito	639	647	640	633	246	-61,14	-61,50	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	182	245	49	275	158	-42,55	-13,19	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3	8	1	9	0	-100,00	-100,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	7	0	9	0	-100,00	-	
4.3.3. Otros ingresos	3	1	1	0	0	-	-100,00	

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

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

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

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

CUADRO 2.4.2

Renta Fija Euro¹

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-89.073	-1.019.231	-858.724	2.910.195	3.754.581	29,01	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	329.917	-953.000	-643.279	2.546.961	3.490.265	37,04	957,92
3. Beneficios brutos distribuidos	-75	2	-45	0	-236	-	214,67
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-418.915	-66.233	-215.400	363.234	264.552	-27,17	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-345.136	7.847	-147.679	434.172	343.560	-20,87	-
4.1.1. Intereses	86.544	76.453	111.413	44.722	70.262	57,11	-18,81
4.1.2. Dividendos	19	140	107	1.057	313	-70,39	1.547,37
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-392.288	-95.315	-202.882	405.308	290.265	-28,38	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-393	-2.266	309	458	398	-13,10	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	61	88	-13	356	-1.107	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-846	939	-4.150	11.192	12.467	11,39	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-42.996	23.197	-51.344	-47.421	-23.194	51,09	46,06
4.1.8. Otros rendimientos ³	4.762	4.611	-1.118	18.501	-5.844	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.939	75.678	66.727	71.016	79.107	11,39	6,99
4.2.1. Comisión de gestión	60.488	63.151	57.441	59.674	65.936	10,49	9,01
4.2.2. Comisión de depósito	9.418	8.042	8.541	8.257	9.300	12,63	-1,25
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.033	4.486	745	3.084	3.871	25,52	-4,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	160	1.599	-993	77	99	28,57	-38,13
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	17	67	24	46	24	-47,83	41,18
4.3.2. Comisiones retrocedidas	29	1.090	-1.072	17	16	-5,88	-44,83
4.3.3. Otros ingresos	114	441	54	14	59	321,43	-48,25

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

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

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

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

CUADRO 2.4.3

Importes en miles de euros

	2018				2019				% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-146.900	-166.813	-387.046	-8.962	936.782	-	-	-	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-105.144	-180.494	-326.465	-147.098	859.829	-	-	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-41.756	13.681	-60.581	138.136	76.953	-44,29	-	-	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-26.256	28.707	-46.313	152.121	91.326	-39,96	-	-	-	-
4.1.1. Intereses	19.494	26.250	22.132	19.333	22.219	14,93	13,98	-	-	-
4.1.2. Dividendos	1.565	2.054	1.659	2.545	2.118	-16,78	35,34	-	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	44.924	6.297	-42.277	117.907	40.088	-66,00	-10,76	-	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-211	-96	-706	600	2.045	240,83	-	-	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	5.231	261	195	883	-229	-	-	-	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-36.384	-1.594	-15.596	37.894	27.044	-28,63	-	-	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-62.758	-6.807	-11.761	-31.471	-521	98,34	99,17	-	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.883	2.341	41	4.431	-1.438	-	-	-	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	15.632	15.155	14.371	14.065	14.442	2,68	-7,61	-	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	13.868	13.256	12.606	11.881	12.331	3,79	-11,08	-	-	-
4.2.2. Comisión de depósito	1.469	1.442	1.381	1.305	1.361	4,29	-7,35	-	-	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	296	457	384	880	750	-14,77	153,38	-	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	133	129	102	80	69	-13,75	-48,12	-	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	109	129	70	55	60	9,09	-44,95	-	-	-
4.3.3. Otros ingresos	23	1	32	25	9	-64,00	-60,87	-	-	-

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

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-28.162	-792.968	-2.303.803	-661.755	-3.012.601	-355,24	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	151.888	-741.410	-1.710.768	-1.145.496	-3.137.599	-173,91	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-180.050	-51.558	-593.035	483.741	124.998	-74,16	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-107.905	17.481	-530.749	544.490	175.346	-67,80	-
4.1.1. Intereses	68.237	33.693	33.327	31.156	34.861	11,89	-48,91
4.1.2. Dividendos	56.201	17.893	10.991	20.400	33.979	66,56	-39,54
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-205.925	-56.236	-52.656	163.400	102.263	-37,42	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-14.423	-21.917	-314.247	217.964	-4.929	-	65,83
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	7.918	255	10	9	-15	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	14.136	17.295	-136.163	142.239	36.463	-74,36	157,94
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-49.143	25.581	-75.855	-41.704	-20.510	50,82	58,26
4.1.8. Otros rendimientos ²	15.094	917	3.844	11.024	-6.767	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	73.468	69.719	63.012	61.129	50.614	-17,20	-31,11
4.2.1. Comisión de gestión	64.386	63.063	57.268	53.292	43.626	-18,14	-32,24
4.2.2. Comisión de depósito	5.202	5.067	4.613	4.268	3.518	-17,57	-32,37
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.880	1.589	1.131	3.569	3.471	-2,75	-10,54
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.323	680	726	380	267	-29,74	-79,82
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	105	3	288	83	11	-86,75	-89,52
4.3.2. Comisiones retrocedidas	812	634	425	262	189	-27,86	-76,72
4.3.3. Otros ingresos	406	43	13	36	66	83,33	-83,74

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	241.402	454.531	-866.155	1.171.438	1.675.484	43,03	594,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	297.040	445.687	-237.476	601.678	1.506.238	150,34	407,08
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.860	-1.837	-1.876	-1.708	-2.002	17,21	7,63
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-53.778	10.681	-626.803	571.467	171.248	-70,03	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-9.535	55.783	-582.759	617.414	219.937	-64,38	-
4.1.1. Intereses	5.567	4.524	5.729	4.417	5.900	33,57	5,98
4.1.2. Dividendos	56.450	11.141	-33.965	8.529	12.182	42,83	-78,42
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-15.456	1.616	-17.068	46.757	36.284	-22,40	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	28.056	20.159	-28.745	92.311	22.525	-75,60	-19,71
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	28	18	180	-108	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-67.891	18.871	-433.230	433.854	136.282	-68,59	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.834	2.144	-78.481	25.320	8.712	-65,59	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.426	-2.700	2.982	6.045	-1.840	-	46,29
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	46.808	47.295	45.969	47.179	50.086	6,16	7,00
4.2.1. Comisión de gestión	41.664	42.605	41.741	40.802	43.825	7,41	5,19
4.2.2. Comisión de depósito	3.783	3.857	3.783	3.662	3.926	7,21	3,78
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.362	832	444	2.715	2.336	-13,96	71,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.566	2.192	1.925	1.232	1.398	13,47	-45,52
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	18	7	9	15	10	-33,33	-44,44
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.570	2.152	1.867	1.206	1.279	6,05	-50,23
4.3.3. Otros ingresos	-22	33	50	11	108	881,82	-

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2018			2019		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	20.609	-28.568	-452.856	53.693	-85.839	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9.657	-10.777	-235.966	-120.320	-123.198	-2,39	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	10.952	-17.791	-216.890	174.013	37.359	-78,53	241,12
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	27.561	-12.213	-203.316	188.485	51.750	-72,54	87,77
4.1.1. Intereses	4.342	4.380	4.323	4.172	4.189	0,41	-3,52
4.1.2. Dividendos	26.402	7.726	6.136	9.936	26.566	167,37	0,62
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-21.103	-4.115	-6.499	22.004	16.481	-25,10	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	8.033	-20.783	-176.411	125.191	289	-99,77	-96,40
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-10	5	-4	22	-36	-	-260,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.691	446	-13.456	13.056	4.023	-69,19	8,99
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	5.578	32	-17.653	13.123	1.226	-90,66	-78,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	628	95	248	983	-987	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	16.767	15.351	13.703	14.521	14.442	-0,54	-13,87
4.2.1. Comisión de gestión	13.891	13.837	12.444	12.168	11.442	-5,97	-17,63
4.2.2. Comisión de depósito	1.110	1.132	1.038	975	967	-0,82	-12,88
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.766	382	221	1.379	2.033	47,43	15,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	158	9.773	129	48	51	6,25	-67,72
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	139	9.657	53	44	29	-34,09	-79,14
4.3.3. Otros ingresos	19	117	76	4	22	450,00	15,79

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

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	159.007	771.352	-1.073.876	1.155.350	2.970.896	157,14	1.768,41
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	30.722	645.272	168.527	93.021	2.747.024	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	128.285	126.080	-1.242.403	1.062.329	223.872	-78,93	74,51
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	192.930	193.030	-1.176.704	1.132.670	306.375	-72,95	58,80
4.1.1. Intereses	8.986	4.639	6.578	6.672	7.417	11,17	-17,46
4.1.2. Dividendos	24.959	17.384	14.552	12.008	30.034	150,12	20,33
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-18.112	-4.491	-4.591	60.717	50.270	-17,21	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	55.519	38.894	-100.106	274.499	55.933	-79,62	0,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.755	229	456	779	-458	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	171.348	124.570	-893.773	682.421	159.393	-76,64	-6,98
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-50.261	13.707	-205.090	78.296	7.502	-90,42	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.264	-1.902	5.269	17.277	-3.715	-	-193,91
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	69.159	71.113	69.276	73.280	85.698	16,95	23,91
4.2.1. Comisión de gestión	61.865	64.383	63.329	63.007	75.050	19,11	21,31
4.2.2. Comisión de depósito	4.639	4.814	4.821	4.716	5.470	15,99	17,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.655	1.916	1.126	5.557	5.178	-6,82	95,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.514	4.162	3.578	2.939	3.195	8,71	-29,22
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	72	60	62	63	64	1,59	-11,11
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.430	4.076	3.436	2.828	3.049	7,81	-31,17
4.3.3. Otros ingresos	12	27	81	47	81	72,34	575,00

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

	2018		2019			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	511.745	-297.065	-1.807.445	-332.980	-1.167.911	-250,75	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	257.414	-124.619	-111.607	-1.331.112	-1.272.806	4,38	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-290	0	-228	0	-474	-	63,45
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	254.621	-172.446	-1.695.610	998.133	105.369	-89,44	-58,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	322.285	-107.118	-1.645.616	1.053.292	160.322	-84,78	-50,25
4.1.1. Intereses	-590	-434	-658	-395	-356	9,87	39,66
4.1.2. Dividendos	203.488	58.291	60.931	44.259	172.913	290,68	-15,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	6.824	1.934	4.513	2.930	2.937	0,24	-56,96
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	94.810	-164.372	-1.579.424	873.517	-41.027	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	2	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7.391	-5.570	-49.765	36.795	-946	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	10.480	-5.488	-80.919	77.066	26.503	-65,61	152,89
4.1.8. Otros rendimientos ²	-118	8.521	-294	19.120	295	-98,46	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	68.997	65.445	50.258	55.269	55.226	-0,08	-19,96
4.2.1. Comisión de gestión	53.824	52.142	46.089	45.873	41.383	-9,79	-23,11
4.2.2. Comisión de depósito	3.489	3.488	3.200	3.032	2.861	-5,64	-18,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	11.683	9.815	969	6.364	10.982	72,56	-6,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.333	118	264	110	272	147,27	-79,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	11	5	24	13	2	-84,62	-81,82
4.3.2. Comisiones retrocedidas	15	14	16	20	-1	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1.306	99	224	77	271	251,95	-79,25

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	II		III		I		II	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.676.220	1.163.805	-3.243.212	2.683.475	174.101	-93,51	-89,61	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	813.586	961.763	450.295	-183.535	-38.901	78,80	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-629	-56	-311	-58	-726	1.151,72	15,42	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	863.263	202.098	-3.693.196	2.867.068	213.728	-92,55	-75,24	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	979.640	315.022	-3.599.452	2.987.496	330.326	-88,94	-66,28	
4.1.1. Intereses	1.378	1.711	1.539	1.785	2.289	28,24	66,11	
4.1.2. Dividendos	204.371	76.209	65.953	88.308	236.066	167,32	15,51	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.445	1.112	5.667	7.812	-201	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	535.574	19.339	-2.352.243	1.709.231	-77.534	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.038	140	336	471	-482	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	229.316	149.229	-1.050.356	1.010.535	125.028	-87,63	-45,48	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-19.983	65.188	-275.854	134.248	50.983	-62,02	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	16.501	2.093	5.505	35.105	-5.823	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	118.389	114.790	96.474	122.674	118.765	-3,19	0,32	
4.2.1. Comisión de gestión	94.713	97.985	86.060	98.525	94.176	-4,41	-0,57	
4.2.2. Comisión de depósito	5.884	6.217	5.980	5.846	6.169	5,53	4,84	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	17.793	10.588	4.433	18.303	18.421	0,64	3,53	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.013	1.866	2.729	2.246	2.168	-3,47	7,70	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	112	80	217	118	91	-22,88	-18,75	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.705	1.673	1.612	1.597	1.643	2,88	-3,64	
4.3.3. Otros ingresos	195	113	900	531	434	-18,27	122,56	

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

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

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

CUADRO 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-1.410.852	-106.329	-441.852	258.110	-413.574	-	70,69
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.447.768	-77.235	10.016	-270.586	-680.253	-151,40	53,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-7.727	0	-3.814	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	36.916	-21.367	-451.868	532.510	266.679	-49,92	622,39
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	64.075	2.538	-431.004	556.565	290.900	-47,73	354,00
4.1.1. Intereses	35.126	28.338	24.840	23.478	22.428	-4,47	-36,15
4.1.2. Dividendos	55.957	13.819	21.235	17.503	54.854	213,40	-1,97
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-99.031	-68.852	48.464	88.774	105.443	18,78	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	73.254	19.697	-369.587	354.984	61.949	-82,55	-15,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	128	152	144	189	18	-90,48	-85,94
4.1.6. Variación de precios (IIC)	784	1.498	-3.736	3.327	487	-85,36	-37,88
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.731	7.821	-152.693	68.239	45.938	-32,68	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	589	66	330	72	-216	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.141	23.909	21.033	24.087	24.407	1,33	-10,07
4.2.1. Comisión de gestión	21.333	20.242	18.436	17.700	17.087	-3,46	-19,90
4.2.2. Comisión de depósito	2.241	2.145	2.000	1.981	1.973	-0,40	-11,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.567	1.522	597	4.406	5.347	21,36	49,90
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-18	4	169	32	186	481,25	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	5	5	10	9	-10,00	125,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-22	-1	164	22	177	704,55	-

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

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

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

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

CUADRO 2.4.11

Importes en miles de euros

	2018			2019		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-328.538	-203.082	107.736	178.206	132.136	-25,85	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-262.902	-168.097	53.745	98.286	24.201	-75,38	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-65.636	-34.985	53.991	79.920	107.935	35,05	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-60.342	-29.976	58.761	85.253	114.437	34,23	-
4.1.1. Intereses	17.358	15.958	13.109	13.235	13.834	4,53	-20,30
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-76.987	-46.241	43.140	70.251	100.299	42,77	-
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)	-713	306	2.511	1.767	305	-82,74	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	5.356	5.052	5.071	5.635	6.503	15,40	21,42
4.2.1. Comisión de gestión	4.861	4.469	4.188	4.196	4.726	12,63	-2,78
4.2.2. Comisión de depósito	601	581	566	569	629	10,54	4,66
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-107	2	317	870	1.147	31,84	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	61	44	301	302	0	-100,00	-100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	61	44	301	302	0	-100,00	-100,00

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

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

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

CUADRO 2.4.12

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-310.199	-94.159	398.770	209.710	235.362	12,23	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-136.044	30.349	345.535	18.500	18.759	1,40	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-174.155	-124.508	53.235	191.211	216.603	13,28	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-154.877	-104.262	66.879	210.738	235.637	11,82	-	
4.1.1. Intereses	44.519	41.199	42.306	40.101	40.568	1,16	-8,87	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-209.971	-134.958	116.130	132.697	173.873	31,03	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1	-1	0	0	0	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.737	1.709	1.462	1.298	1.304	0,46	-24,93	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	8.834	-12.226	-93.044	36.643	19.893	-45,71	125,19	
4.1.8. Otros rendimientos ²	4	15	24	-2	0	-	-100,00	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.204	20.254	19.444	20.475	21.356	4,30	5,70	
4.2.1. Comisión de gestión	18.793	18.112	17.316	17.346	17.573	1,31	-6,49	
4.2.2. Comisión de depósito	1.776	1.758	1.715	1.743	1.784	2,35	0,45	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	-365	384	413	1.386	1.999	44,23	-	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	925	8	5.800	948	2.322	144,94	151,03	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	2	7	7	2	-71,43	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	925	6	5.793	941	2.320	146,55	150,81	

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

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

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

CUADRO 2.4.13

Importes en miles de euros

	2018				2019				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-229.323	-275.653	-137.036	-40.814	-22.084	45,89	90,37			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-232.055	-275.961	-130.559	-46.951	-23.508	49,93	89,87			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.732	308	-6.477	6.137	1.424	-76,80	-47,88			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.061	1.076	-5.901	6.661	1.874	-71,87	-53,85			
4.1.1. Intereses	1.793	1.342	998	791	597	-24,53	-66,70			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-4.080	-2.087	544	189	197	4,23	-			
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)	6.348	1.822	-7.442	5.681	1.080	-80,99	-82,99			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	1.329	768	576	525	450	-14,29	-66,14			
4.2.1. Comisión de gestión	1.167	666	524	438	391	-10,73	-66,50			
4.2.2. Comisión de depósito	114	67	53	44	40	-9,09	-64,91			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	49	36	-1	42	19	-54,76	-61,22			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	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	0	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

	2018		2019			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-292.242	-832.578	-2.134.583	-991.026	-1.192.662	-20,35	-308,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-193.117	-794.147	-1.641.397	-1.295.354	-1.256.129	3,03	-550,45
3. Beneficios brutos distribuidos	-14	0	14	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-99.111	-38.431	-493.200	304.328	63.467	-79,15	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-64.061	-4.175	-462.389	333.620	89.995	-73,02	-
4.1.1. Intereses	12.819	15.948	16.210	14.718	13.496	-8,30	5,28
4.1.2. Dividendos	8.728	4.580	3.454	3.714	6.696	80,29	-23,28
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-14.766	-10.150	-39.585	74.032	24.744	-66,58	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	12.065	-11.927	-68.800	39.935	-798	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3	-4	-2	20	-195	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-48.261	-11.859	-299.376	200.602	59.706	-70,24	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-27.898	12.114	-69.983	4.067	-13.512	-	51,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.746	-2.877	-4.306	-3.469	-143	95,88	97,88
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	37.318	36.210	32.652	30.881	28.092	-9,03	-24,72
4.2.1. Comisión de gestión	33.959	33.068	29.559	26.717	24.741	-7,40	-27,14
4.2.2. Comisión de depósito	2.708	2.573	2.269	2.056	1.941	-5,59	-28,32
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	651	569	824	2.108	1.410	-33,11	116,59
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.268	1.955	1.840	1.589	1.565	-1,51	-31,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	7	-25	5	6	20,00	-25,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.184	1.696	1.663	1.301	1.162	-10,68	-46,79
4.3.3. Otros ingresos	76	251	202	283	396	39,93	421,05

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

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

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

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2018				2019		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.944.022	2.042.806	-2.539.109	2.084.138	448.123	-78,50	-84,78	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.695.529	1.836.946	-139.109	182.863	93.166	-49,05	-96,54	
3. Beneficios brutos distribuidos	-475	-477	-532	-618	-310	-49,84	-34,74	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	248.968	206.337	-2.399.468	1.901.892	355.267	-81,32	42,70	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	361.228	341.418	-2.286.950	2.025.053	481.088	-76,24	33,18	
4.1.1. Intereses	12.028	12.057	13.021	14.599	14.432	-1,14	19,99	
4.1.2. Dividendos	76.184	38.615	30.430	28.049	67.929	142,18	-10,84	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	27.861	-33.802	62.429	108.743	62.543	-42,49	124,48	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	31.410	9.345	-524.926	346.773	-21.196	-	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.810	279	619	205	-119	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	311.928	301.887	-1.745.849	1.812.229	342.649	-81,09	9,85	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-119.628	-4.166	-126.898	-296.121	23.252	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	18.635	17.201	4.225	10.575	-8.401	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	116.384	140.322	116.205	126.380	128.938	2,02	10,79	
4.2.1. Comisión de gestión	101.859	108.727	106.825	106.287	111.705	5,10	9,67	
4.2.2. Comisión de depósito	8.295	8.783	8.681	8.427	8.757	3,92	5,57	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.230	22.812	699	11.666	8.477	-27,34	36,07	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.124	5.242	3.686	3.219	3.117	-3,17	-24,42	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	14	26	7	21	-8	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4.042	3.476	2.915	3.064	2.793	-8,84	-30,90	
4.3.3. Otros ingresos	68	1.740	764	134	332	147,76	388,24	

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

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

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

CUADRO 2.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,92	0,32	-5,85	3,52	0,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,74	0,31	-1,48	-0,15	0,12
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	0,01	-4,36	3,67	0,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,43	0,26	-4,14	3,92	1,08
4.1.1. Intereses	0,12	0,10	0,11	0,08	0,09
4.1.2. Dividendos	0,26	0,09	0,07	0,09	0,24
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,36	-0,16	-0,03	0,50	0,38
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,30	-0,04	-2,08	1,53	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,21	0,22	-1,75	1,66	0,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,13	0,05	-0,47	0,01	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,01	0,01	0,05	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,25	0,26	0,23	0,25	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,21	0,21	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,00	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	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 Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,21	3,62	2,99	8,77	-35,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,01	3,70	3,11	8,71	-35,04
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,21	-0,08	-0,12	0,06	0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,13	-0,01	-0,06	0,12	0,07
4.1.1. Intereses	0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,15
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,14	0,00	-0,04	0,13	0,23
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	-0,01	0,00	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,07	0,07	0,07	0,05
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,06	0,06	0,05	0,04
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
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. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.5.2

% sobre patrimonio medio diario²

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,16	-1,84	-1,59	5,33	6,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,59	-1,72	-1,19	4,67	5,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,75	-0,12	-0,40	0,67	0,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,62	0,01	-0,27	0,80	0,57
4.1.1. Intereses	0,15	0,14	0,21	0,08	0,12
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,70	-0,17	-0,38	0,74	0,48
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	-0,01	0,02	0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,04	-0,10	-0,09	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,01	0,00	0,03	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,14	0,12	0,13	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

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

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

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

CUADRO 2.5.3

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,13	-2,50	-6,06	-0,14	14,59
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,52	-2,70	-5,12	-2,38	13,40
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,60	0,20	-0,95	2,23	1,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,38	0,43	-0,73	2,46	1,42
4.1.1. Intereses	0,28	0,39	0,35	0,31	0,35
4.1.2. Dividendos	0,02	0,03	0,03	0,04	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,65	0,09	-0,66	1,91	0,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	-0,01	0,01	0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,08	0,00	0,00	0,01	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,53	-0,02	-0,24	0,61	0,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,91	-0,10	-0,18	-0,51	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,04	0,00	0,07	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	0,19	0,19
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,01	0,01	0,01	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

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,11	-3,22	-10,18	-3,11	-16,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,60	-3,01	-7,56	-5,38	-17,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,71	-0,21	-2,62	2,27	0,69
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,43	0,07	-2,34	2,56	0,97
4.1.1. Intereses	0,27	0,14	0,15	0,15	0,19
4.1.2. Dividendos	0,22	0,07	0,05	0,10	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,82	-0,23	-0,23	0,77	0,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,06	-0,09	-1,39	1,02	-0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,06	0,07	-0,60	0,67	0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,19	0,10	-0,34	-0,20	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,00	0,02	0,05	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,29	0,28	0,28	0,29	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	0,26	0,25	0,25	0,24
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,00	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,26	2,33	-4,49	6,07	8,00
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,55	2,29	-1,23	3,12	7,19
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,28	0,05	-3,25	2,96	0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,05	0,29	-3,02	3,20	1,05
4.1.1. Intereses	0,03	0,02	0,03	0,02	0,03
4.1.2. Dividendos	0,29	0,06	-0,18	0,04	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,08	0,01	-0,09	0,24	0,17
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,15	0,10	-0,15	0,48	0,11
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	0,10	-2,25	2,25	0,65
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,07	0,01	-0,41	0,13	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,01	0,02	0,03	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,22	0,21	0,21
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,54	-0,75	-13,06	1,60	-2,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,25	-0,28	-6,81	-3,60	-3,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,29	-0,47	-6,26	5,20	1,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,72	-0,32	-5,86	5,63	1,58
4.1.1. Intereses	0,11	0,12	0,12	0,12	0,13
4.1.2. Dividendos	0,69	0,20	0,18	0,30	0,81
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,55	-0,11	-0,19	0,66	0,50
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,21	-0,55	-5,09	3,74	0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,10	0,01	-0,39	0,39	0,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,15	0,00	-0,51	0,39	0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,00	0,01	0,03	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,40	0,40	0,43	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,36	0,36	0,35
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,01	0,01	0,04	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,26	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	0,25	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,79	3,74	-5,20	5,56	12,53
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,15	3,13	0,82	0,45	11,59
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,64	0,61	-6,02	5,12	0,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,96	0,94	-5,70	5,46	1,29
4.1.1. Intereses	0,04	0,02	0,03	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,12	0,08	0,07	0,06	0,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	-0,02	-0,02	0,29	0,21
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,28	0,19	-0,48	1,32	0,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,85	0,60	-4,33	3,29	0,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,25	0,07	-0,99	0,38	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,01	0,03	0,08	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,34	0,34	0,35	0,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,31	0,31	0,31	0,30	0,32
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	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,56	-2,10	-13,91	-2,66	-10,50
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,79	-0,88	-0,86	-10,64	-11,44
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,77	-1,22	-13,05	7,98	0,95
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,24	-0,76	-12,66	8,42	1,44
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	1,42	0,41	0,47	0,35	1,55
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,01	0,03	0,02	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,66	-1,16	-12,15	6,98	-0,37
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,05	-0,04	-0,38	0,29	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,07	-0,04	-0,62	0,62	0,24
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,06	0,00	0,15	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,48	0,46	0,39	0,44	0,50
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,37	0,35	0,37	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,07	0,01	0,05	0,10
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,41	4,30	-12,37	10,26	0,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,11	3,55	1,72	-0,70	-0,14
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,30	0,75	-14,09	10,97	0,78
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,75	1,16	-13,73	11,43	1,21
4.1.1. Intereses	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,78	0,28	0,25	0,34	0,87
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	0,00	0,02	0,03	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,05	0,07	-8,97	6,54	-0,28
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,88	0,55	-4,01	3,87	0,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	0,24	-1,05	0,51	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,01	0,02	0,13	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,45	0,42	0,37	0,47	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,33	0,38	0,35
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,04	0,02	0,07	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	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 Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-8,25	-0,64	-2,72	1,60	-2,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,47	-0,46	0,06	-1,67	-4,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,05	0,00	-0,02	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,22	-0,13	-2,78	3,29	1,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,37	0,02	-2,66	3,44	1,81
4.1.1. Intereses	0,21	0,17	0,15	0,15	0,14
4.1.2. Dividendos	0,33	0,08	0,13	0,11	0,34
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,58	-0,41	0,30	0,55	0,66
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,43	0,12	-2,28	2,19	0,39
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	-0,02	0,02	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	0,05	-0,94	0,42	0,29
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,14	0,13	0,15	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,00	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

CUADRO 2.5.11

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,50	-4,33	2,25	3,71	2,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,20	-3,58	1,12	2,05	0,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,30	-0,75	1,13	1,66	2,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,19	-0,64	1,23	1,77	2,21
4.1.1. Intereses	0,34	0,34	0,27	0,28	0,27
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,52	-0,99	0,90	1,46	1,94
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,01	0,05	0,04	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)	0,11	0,11	0,11	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,09	0,09	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	0,00	0,00	0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,22	-0,68	2,87	1,47	1,62
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,97	0,22	2,48	0,13	0,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1,25	-0,90	0,38	1,34	1,49
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1,11	-0,75	0,48	1,48	1,63
4.1.1. Intereses	0,32	0,30	0,30	0,28	0,28
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,50	-0,98	0,83	0,93	1,20
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)	0,06	-0,09	-0,67	0,26	0,14
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,14	0,15	0,14	0,14	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,04	0,01	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,04	0,01	0,02

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

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

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

CUADRO 2.5.13

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-29,94	-56,36	-40,42	-14,21	-8,20
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-30,29	-56,42	-38,51	-16,34	-8,73
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,36	0,06	-1,91	2,14	0,53
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,53	0,22	-1,74	2,32	0,70
4.1.1. Intereses	0,23	0,27	0,29	0,28	0,22
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,53	-0,43	0,16	0,07	0,07
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)	0,83	0,37	-2,19	1,98	0,40
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,16	0,17	0,18	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,14	0,15	0,15	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,69	-4,97	-14,25	-7,20	-9,84
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,12	-4,74	-10,96	-9,41	-10,36
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,57	-0,23	-3,29	2,21	0,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,37	-0,02	-3,09	2,42	0,74
4.1.1. Intereses	0,07	0,10	0,11	0,11	0,11
4.1.2. Dividendos	0,05	0,03	0,02	0,03	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	-0,06	-0,26	0,54	0,20
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,07	-0,07	-0,46	0,29	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,28	-0,07	-2,00	1,46	0,49
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,16	0,07	-0,47	0,03	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,04	-0,02	-0,03	-0,03	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,22	0,22	0,22	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	0,19	0,20
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	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,11	4,65	-5,83	4,81	1,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,51	4,19	-0,32	0,42	0,21
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,60	0,47	-5,51	4,39	0,80
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,87	0,78	-5,25	4,67	1,09
4.1.1. Intereses	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.1.2. Dividendos	0,18	0,09	0,07	0,06	0,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	-0,08	0,14	0,25	0,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,08	0,02	-1,21	0,80	-0,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,75	0,69	-4,01	4,18	0,77
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	-0,01	-0,29	-0,68	0,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	0,04	0,01	0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,28	0,32	0,27	0,29	0,29
4.2.1. Comisión de gestión	0,25	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	0,05	0,00	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.6

Importes en miles de euros

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	61.896.604	59.871.286	59.170.175	59.295.909	58.518.644	-1,31	-5,46	-1,10					
1.1. Valores representativos de deuda	42.151.084	40.400.735	41.875.137	42.129.280	42.536.677	0,97	0,91	1,58					
activos	5.426.180	5.521.788	5.748.169	5.478.823	5.940.780	8,43	9,48	3,35					
1.2. Instrumentos de patrimonio	8.259.949	8.259.834	7.211.528	6.953.879	6.329.357	-8,98	-23,37	-12,23					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	6.875.038	7.202.313	6.295.844	6.709.340	6.780.988	1,07	-1,37	7,71					
1.4. Depósitos en EECC	4.361.352	3.763.336	3.625.311	3.321.037	2.679.392	-19,32	-38,57	-26,09					
1.5. Derivados ²	246.897	243.238	160.526	180.545	190.489	5,51	-22,85	18,67					
1.6. Otros	2.284	1.829	1.829	1.829	1.740	-4,87	-23,82	-4,87					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	138.636.749	142.899.737	134.668.549	139.719.838	144.067.864	3,11	3,92	6,98					
2.1. Valores representativos de deuda	61.483.610	63.335.255	61.712.391	61.820.489	65.186.516	5,44	6,02	5,63					
2.2. Instrumentos de patrimonio	18.144.829	18.937.161	16.901.519	16.755.495	16.438.809	-1,89	-9,40	-2,74					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58.630.177	60.396.883	55.913.906	60.951.339	62.202.757	2,05	6,09	11,25					
2.4. Depósitos en EECC	38.444	38.414	21.089	21.075	26.762	26,98	-30,39	26,90					
2.5. Derivados ²	339.688	192.024	119.645	171.440	213.020	24,25	-37,29	78,04					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.648	1.806	1.555	1.627	434	-73,33	-73,67	-72,09					
4. Total cartera (=1+2+3)	200.535.001	202.772.829	193.840.279	199.017.375	202.586.942	1,79	1,02	4,51					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	4.104.476	4.062.072	4.277.710	4.295.994	4.452.048	3,63	8,47	4,08					
1.1. Valores representativos de deuda	3.579.101	3.533.981	3.821.800	3.801.785	3.967.928	4,37	10,86	3,82					
activos	117.079	122.588	316.330	125.347	140.470	12,06	19,98	-55,59					
1.2. Instrumentos de patrimonio	431.413	441.720	385.427	404.894	393.842	-2,73	-8,71	2,18					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	74.484	70.163	57.578	74.462	74.285	-0,24	-0,27	29,02					
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Derivados ²	19.477	16.209	12.905	14.853	15.993	7,68	-17,89	23,93					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	3.932.886	4.083.555	3.620.929	3.685.004	3.714.030	0,79	-5,56	2,57					
2.1. Valores representativos de deuda	1.405.894	1.440.023	1.217.850	1.161.185	1.213.133	4,47	-13,71	-0,39					
2.2. Instrumentos de patrimonio	471.504	481.902	409.471	454.995	454.845	-0,03	-3,53	11,08					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.052.252	2.159.856	1.999.881	2.068.271	2.046.434	-1,06	-0,28	2,33					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	3.235	1.774	-6.274	554	-382	-	-	93,91					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	35	34	32	32	3.713	-	-	-					
4. Total cartera (=1+2+3)	8.037.397	8.145.661	7.898.671	7.981.031	8.169.791	2,37	1,65	3,43					

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.995.575	2.030.822	1.823.437	1.799.830	1.554.786	-13,61	-22,09	-14,73
1.1. Valores representativos de deuda	815.050	861.823	796.272	797.465	700.255	-12,19	-14,08	-12,06
activos	96.508	101.018	146.834	114.468	99.517	-13,06	3,12	-32,22
1.2. Instrumentos de patrimonio	668.827	710.073	607.014	602.861	562.045	-6,77	-15,97	-7,41
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52.943	58.794	41.940	35.255	38.311	8,67	-27,64	-8,65
1.4. Depósitos en EECC	458.973	400.152	378.354	364.382	250.910	-31,14	-45,33	-33,68
1.5. Derivados ²	-218	-20	-142	-469	2.836	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	336	430	28,13	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.635.923	8.029.202	7.208.867	7.496.911	7.810.766	4,19	2,29	8,35
2.1. Valores representativos de deuda	3.448.755	3.614.647	3.423.450	3.410.540	3.775.740	10,71	9,48	10,29
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.067.466	4.283.160	3.685.521	3.979.559	3.933.709	-1,15	-3,29	6,73
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	118.513	132.523	97.927	105.933	103.997	-1,83	-12,25	6,20
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	1.189	-1.128	1.925	879	-2.680	-	-	-
2.6. Otros	0	0	45	0	0	-	-	-100,00
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	167	212	954	861	881	2,33	427,54	-7,65
4. Total cartera (=1+2+3)	9.631.664	10.060.237	9.033.258	9.297.602	9.366.433	0,74	-2,75	3,69
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.020.279	961.578	905.065	890.128	765.854	-13,96	-24,94	-15,38
1.1. Valores representativos de deuda	240.192	176.397	171.328	160.976	142.365	-11,56	-40,73	-16,91
activos	78.408	43.132	40.424	25.759	18.876	-26,72	-75,93	-53,30
1.2. Instrumentos de patrimonio	689.808	698.908	667.413	666.553	555.645	-16,64	-19,45	-16,75
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	61.109	61.181	45.675	46.052	46.266	0,46	-24,29	1,29
1.4. Depósitos en EECC	30.153	26.312	23.113	16.601	21.603	30,13	-28,36	-6,53
1.5. Derivados ²	-983	-1.220	-2.463	-53	-26	51,04	97,36	98,94
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	983.390	1.096.717	950.394	877.694	961.113	9,50	-2,27	1,13
2.1. Valores representativos de deuda	291.922	276.855	255.761	230.304	271.938	18,08	-6,85	6,33
2.2. Instrumentos de patrimonio	445.098	441.878	367.558	301.912	305.967	1,34	-31,26	-16,76
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	241.171	373.296	322.626	344.613	379.894	10,24	57,52	17,75
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.199	4.435	4.449	865	3.314	283,15	-36,26	-25,51
2.6. Otros	0	253	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	64	61	61	58	50	-14,15	-21,88	-18,03
4. Total cartera (=1+2+3)	2.003.734	2.058.356	1.855.520	1.767.880	1.727.017	-2,31	-13,81	-6,93

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPANÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.717.802	5.285.118	5.161.716	5.416.678	5.398.806	-0,33	-5,58	4,59
1.1. Valores representativos de deuda	2.940.221	2.585.176	2.556.576	2.674.178	2.834.164	5,98	-3,61	10,86
activos	44.700	51.699	118.799	249.693	585.280	134,40	1.209,35	392,66
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.257.175	1.127.429	1.017.003	1.045.364	1.008.711	-3,51	-19,76	-0,82
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	221.669	197.446	188.355	342.237	360.362	5,30	62,57	91,32
1.4. Depósitos en EECC	1.244.551	1.324.082	1.354.490	1.317.577	1.158.389	-12,08	-6,92	-14,48
1.5. Derivados ²	54.185	50.985	45.291	37.321	37.180	-0,38	-31,38	-17,91
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.270.241	12.229.930	11.467.337	11.522.204	11.619.415	0,84	-5,30	1,33
2.1. Valores representativos de deuda	5.343.736	5.292.319	5.076.872	5.051.045	5.107.174	1,11	-4,43	0,60
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.243.180	1.365.456	1.193.312	1.270.804	1.326.155	4,36	6,67	11,13
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.675.141	5.569.615	5.196.069	5.192.737	5.175.806	-0,33	-8,80	-0,39
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	3.124	3.141	0,56	-	-
2.5. Derivados ²	8.184	2.540	1.085	4.494	7.139	58,84	-12,77	557,97
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.793	4.718	4.438	4.336	3.863	-10,91	-19,40	-12,96
4. Total cartera (=1+2+3)	17.992.836	17.519.766	16.633.491	16.943.218	17.022.084	0,47	-5,40	2,34
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.487.131	3.411.144	3.148.003	3.125.413	3.152.831	0,88	-9,59	0,15
1.1. Valores representativos de deuda	1.370.937	1.440.676	1.316.439	1.345.264	1.430.337	6,32	4,33	8,65
activos	220.062	286.974	272.915	335.329	370.439	10,47	68,33	35,73
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.111.919	1.092.657	979.967	1.045.379	938.354	-10,24	-15,61	-4,25
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	380.816	392.209	355.466	384.145	389.978	1,52	2,41	9,71
1.4. Depósitos en EECC	601.431	459.597	473.482	339.201	382.728	12,83	-36,36	-19,17
1.5. Derivados ²	18.432	22.576	19.245	7.898	8.219	4,06	-55,41	-57,29
1.6. Otros	3.594	3.430	3.404	3.525	3.213	-8,86	-10,60	-5,61
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.126.845	9.335.137	8.606.387	9.192.469	9.163.378	-0,32	0,40	6,47
2.1. Valores representativos de deuda	1.971.357	2.216.343	2.392.785	2.347.356	2.433.008	3,65	23,42	1,68
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.864.217	4.899.742	4.103.406	4.588.363	4.484.113	-2,27	-7,81	9,28
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.264.159	2.207.568	2.093.876	2.243.854	2.225.282	-0,83	-1,72	6,28
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	25.830	10.337	15.129	11.796	19.998	69,54	-22,58	32,18
2.6. Otros	1.281	1.148	1.191	1.101	977	-11,27	-23,73	-17,97
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	515	518	546	545	577	5,90	12,04	5,68
4. Total cartera (=1+2+3)	12.614.490	12.746.799	11.754.935	12.318.427	12.316.786	-0,01	-2,36	4,78

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^{1,2,3}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
SUSCRIPCIONES*							
1. Monetario	4.763.535	2.630.787	2.690.285	3.255.303	1.908.583	-41,37	-59,93
2. Renta Fija Euro	10.233.522	5.693.836	6.939.053	11.331.921	15.986.061	41,07	56,21
3. Renta Fija Internacional	740.485	374.406	327.632	650.536	1.293.896	98,90	74,74
4. Renta Fija Mixta Euro	1.974.062	837.615	703.630	960.056	961.023	0,10	-51,32
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.933.929	1.572.804	1.477.405	1.800.340	2.435.684	35,29	25,94
6. Renta Variable Mixta Euro	308.390	252.264	151.159	106.500	90.053	-15,44	-70,80
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.986.777	1.784.695	1.571.594	1.347.745	4.321.293	220,63	117,50
8. Renta Variable Euro	1.731.253	1.215.496	1.168.790	1.045.037	672.927	-35,61	-61,13
9. Renta Variable Internacional	2.891.267	2.768.802	2.698.039	2.263.433	3.304.991	46,02	14,31
10. IIC de Gestión Pasiva	356.875	559.748	1.344.796	1.025.721	382.964	-62,66	7,31
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	167.103	171.197	346.854	507.568	301.496	-40,60	80,43
12. Garantizado de Rendimiento Variable	486.214	357.200	920.777	410.578	394.832	-3,84	-18,79
13. De Garantía Parcial	3.829	1.587	909	1.196	666	-44,31	-82,61
14. Retorno Absoluto	1.713.106	770.142	548.576	485.729	499.938	2,93	-70,82
15. Global	5.118.325	4.014.528	3.820.117	3.373.136	3.416.567	1,29	-33,25
16. Total FI (=1 a 15)	34.408.672	23.020.689	24.709.731	28.564.800	35.970.975	25,93	4,54
REEMBOLSOS*							
1. Monetario	4.958.279	2.384.524	2.483.480	2.386.264	1.416.104	-40,66	-71,44
2. Renta Fija Euro	9.957.071	6.507.589	7.583.383	9.060.898	14.864.394	64,05	49,28
3. Renta Fija Internacional	922.638	557.816	640.679	797.649	439.015	-44,96	-52,42
4. Renta Fija Mixta Euro	2.343.625	1.843.671	2.425.032	2.087.597	4.116.037	97,17	75,63
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.618.381	1.159.178	1.697.537	1.198.288	1.244.915	3,89	-23,08
6. Renta Variable Mixta Euro	292.644	231.029	386.153	235.469	200.061	-15,04	-31,64
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.457.092	1.067.795	1.425.947	1.394.269	1.592.345	14,21	9,28
8. Renta Variable Euro	1.474.518	1.340.116	1.381.043	2.381.949	1.899.129	-20,27	28,80
9. Renta Variable Internacional	2.092.212	1.763.133	2.257.448	2.451.930	3.466.564	41,38	65,69
10. IIC de Gestión Pasiva	1.737.912	807.140	1.331.598	1.311.984	1.063.183	-18,96	-38,82
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	399.787	170.180	323.502	409.238	277.292	-32,24	-30,64
12. Garantizado de Rendimiento Variable	649.434	487.829	544.849	392.026	356.949	-8,95	-45,04
13. De Garantía Parcial	160.742	56.943	74.987	48.146	24.175	-49,79	-84,96
14. Retorno Absoluto	1.909.865	1.515.669	2.087.815	1.660.575	1.575.927	-5,10	-17,48
15. Global	2.414.589	2.268.769	3.951.050	3.173.813	3.124.342	-1,56	29,39
16. Total FI (=1 a 15)	32.388.790	22.161.382	28.594.504	28.990.096	35.660.431	23,01	10,10
NETO							
1. Monetario	-194.744	246.264	206.805	869.039	492.479	-43,33	-
2. Renta Fija Euro	276.451	-813.754	-644.330	2.271.024	1.121.667	-50,61	305,74
3. Renta Fija Internacional	-182.152	-183.410	-313.047	-147.113	854.882	-	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-369.562	-1.006.056	-1.721.403	-1.127.541	-3.155.014	-179,81	-753,72
5. Renta Fija Mixta Internacional	315.548	413.627	-220.182	602.052	1.190.769	97,79	277,37
6. Renta Variable Mixta Euro	15.745	21.235	-234.994	-128.969	-110.008	14,70	-
7. Renta Variable Mixta Internacional	529.684	716.901	145.647	-46.524	2.728.948	-	415,20
8. Renta Variable Euro	256.735	-124.619	-212.253	-1.336.912	-1.226.202	8,28	-
9. Renta Variable Internacional	799.054	1.005.669	440.591	-188.497	-161.573	14,28	-
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.381.037	-247.392	13.199	-286.263	-680.219	-137,62	50,75
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-232.684	1.018	23.353	98.330	24.204	-75,38	-
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-163.220	-130.629	375.928	18.552	37.883	104,20	-
13. De Garantía Parcial	-156.913	-55.357	-74.078	-46.950	-23.509	49,93	85,02
14. Retorno Absoluto	-196.758	-745.528	-1.539.239	-1.174.846	-1.075.989	8,41	-446,86
15. Global	2.703.736	1.745.760	-130.932	199.323	292.225	46,61	-89,19
16. Total FI (=1 a 15)	2.019.882	859.306	-3.884.822	-425.296	310.543	-	-84,63

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.

4. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el segundo trimestre de 2019, del orden de 604,6 y 518 millones de euros, respectivamente.

Rentabilidad de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2,3}

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	-0,21	-0,08	-0,12	0,06	0,02
2. Renta Fija Euro	-0,75	-0,12	-0,40	0,67	0,44
3. Renta Fija Internacional	-0,57	0,22	-0,92	2,25	1,10
4. Renta Fija Mixta Euro	-0,72	-0,21	-2,56	2,30	0,69
5. Renta Fija Mixta Internacional	-0,28	0,05	-3,19	3,03	0,80
6. Renta Variable Mixta Euro	0,28	-0,68	-5,94	5,37	1,14
7. Renta Variable Mixta Internacional	0,68	0,63	-5,81	5,31	1,01
8. Renta Variable Euro	1,88	-1,29	-11,94	8,21	0,82
9. Renta Variable Internacional	3,59	0,88	-13,06	11,86	0,79
10. IIC de Gestión Pasiva	0,23	-0,15	-2,74	3,37	1,66
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-1,30	-0,75	1,14	1,51	2,12
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-1,24	-0,89	0,40	1,36	1,44
13. De Garantía Parcial	0,31	0,02	-1,81	2,18	0,53
14. Retorno Absoluto	-0,57	-0,23	-3,14	2,26	0,54
15. Global	0,66	0,49	-5,27	4,62	0,82
16. Total FI (=1 a 15)	0,23	0,02	-4,13	3,85	0,83

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

3. 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

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	11.218.135	11.120.683	11.008.977	11.005.326	11.145.137	1,27	-0,65	1,24					
1.1. Residentes	11.127.615	11.029.299	10.917.387	10.913.775	11.051.925	1,27	-0,68	1,23					
1.2. No residentes	90.520	91.384	91.590	91.551	93.212	1,81	2,97	1,77					
2. Personas jurídicas	217.020	212.228	208.592	206.074	205.642	-0,21	-5,24	-1,41					
2.1. Entidades de Crédito	635	642	655	655	649	-0,92	2,20	-0,92					
2.2. Otros agentes residentes	215.461	210.704	207.073	204.512	204.084	-0,21	-5,28	-1,44					
2.2.1. Empresas de seguros	1.519	1.476	1.477	1.469	1.509	2,72	-0,66	2,17					
2.2.2. Fondos de pensiones	742	738	709	707	697	-1,41	-6,06	-1,69					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.831	2.926	2.724	2.732	2.608	-4,54	-7,88	-4,26					
2.2.4. Otros	210.369	205.564	202.163	199.604	199.270	-0,17	-5,28	-1,43					
2.3. Entidades no residentes	924	882	864	907	909	0,22	-1,62	5,21					
3. Total partícipes	11.435.155	11.332.911	11.217.569	11.211.400	11.350.779	1,24	-0,74	1,19					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	226.346.565	227.261.878	215.784.964	223.371.550	225.612.756	1,00	-0,32	4,55					
1.1. Residentes	223.127.515	224.043.910	212.758.263	220.238.602	222.417.095	0,99	-0,32	4,54					
1.2. No residentes	3.219.050	3.217.969	3.026.701	3.132.949	3.195.660	2,00	-0,73	5,58					
2. Personas jurídicas	47.427.396	47.383.546	43.310.000	44.992.240	45.303.222	0,69	-4,48	4,60					
2.1. Entidades de Crédito	346.206	450.524	384.112	402.127	357.967	-10,98	3,40	-6,81					
2.2. Otros agentes residentes	46.033.048	45.887.553	41.967.945	43.629.715	44.069.468	1,01	-4,27	5,01					
2.2.1. Empresas de seguros	9.223.515	9.215.597	8.733.604	9.074.570	9.448.389	4,12	2,44	8,18					
2.2.2. Fondos de pensiones	2.892.248	2.931.876	2.856.769	2.888.856	2.953.703	2,24	2,12	3,39					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.642.165	7.992.297	7.016.534	7.839.035	7.847.804	0,11	2,69	11,85					
2.2.4. Otros	26.275.120	25.747.783	23.361.038	23.827.254	23.819.572	-0,03	-9,35	1,96					
2.3. Entidades no residentes	1.048.142	1.045.469	957.943	960.398	875.788	-8,81	-16,44	-8,58					
3. Total patrimonio	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	270.915.978	0,95	-1,04	4,56					

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

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	397.661	387.379	391.961	382.306	317.234	-17,02	-20,23	-19,06					
1.1. Residentes	393.868	383.590	388.103	378.663	314.824	-16,86	-20,07	-18,88					
1.2. No residentes	3.793	3.789	3.858	3.643	2.410	-33,85	-36,46	-37,53					
2. Personas jurídicas	8.262	8.064	8.124	7.258	4.735	-34,76	-42,69	-41,72					
2.1. Entidades de Crédito	11	11	10	8	0	-100,00	-100,00	-100,00					
2.2. Otros agentes residentes	8.223	8.026	8.085	7.223	4.720	-34,65	-42,60	-41,62					
2.2.1. Empresas de seguros	28	27	27	24	6	-75,00	-78,57	-77,78					
2.2.2. Fondos de pensiones	11	10	9	7	3	-57,14	-72,73	-66,67					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	45	38	37	33	2	-93,94	-95,56	-94,59					
2.2.4. Otros	8.139	7.951	8.012	7.159	4.709	-34,22	-42,14	-41,23					
2.3. Entidades no residentes	28	27	29	27	15	-44,44	-46,43	-48,28					
3. Total partícipes	405.923	395.443	400.085	389.564	321.969	-17,35	-20,68	-19,52					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	5.531.440	5.807.878	5.959.841	6.574.952	5.107.476	-22,32	-7,66	-14,30					
1.1. Residentes	5.473.480	5.749.461	5.903.814	6.516.626	5.067.147	-22,24	-7,42	-14,17					
1.2. No residentes	57.960	58.417	56.027	58.326	40.330	-30,85	-30,42	-28,02					
2. Personas jurídicas	838.740	803.356	850.095	835.776	423.407	-49,34	-49,52	-50,19					
2.1. Entidades de Crédito	2.382	2.177	2.997	18.926	0	-100,00	-100,00	-100,00					
2.2. Otros agentes residentes	814.398	777.106	820.195	800.271	414.358	-48,22	-49,12	-49,48					
2.2.1. Empresas de seguros	85.371	82.345	85.395	88.236	3.898	-95,58	-95,43	-95,44					
2.2.2. Fondos de pensiones	7.405	5.440	4.663	4.612	350	-92,41	-95,27	-92,49					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	72.267	64.661	60.512	43.645	17.072	-60,88	-76,38	-71,79					
2.2.4. Otros	649.356	624.660	669.625	663.778	393.039	-40,79	-39,47	-41,30					
2.3. Entidades no residentes	21.959	24.073	26.903	16.579	9.048	-45,42	-58,80	-66,37					
3. Total patrimonio	6.370.179	6.611.235	6.809.936	7.410.728	5.530.883	-25,37	-13,18	-18,78					

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular.

2. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro¹

CUADRO 2.10.2

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	1.988.759	1.893.331	1.882.131	1.932.742	2.294.358	18,71	15,37	21,90					
1.1. Residentes	1.968.677	1.873.591	1.862.227	1.911.952	2.270.585	18,76	15,34	21,93					
1.2. No residentes	20.082	19.740	19.904	20.790	23.773	14,35	18,38	19,44					
2. Personas jurídicas	51.500	48.554	47.772	49.123	54.403	10,75	5,64	13,88					
2.1. Entidades de Crédito	98	91	103	126	128	1,59	30,61	24,27					
2.2. Otros agentes residentes	51.149	48.215	47.426	48.748	54.002	10,78	5,58	13,87					
2.2.1. Empresas de seguros	349	331	327	338	359	6,21	2,87	9,79					
2.2.2. Fondos de pensiones	170	166	149	143	144	0,70	-15,29	-3,36					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	636	638	542	528	609	15,34	-4,25	12,36					
2.2.4. Otros	49.994	47.080	46.408	47.739	52.890	10,79	5,79	13,97					
2.3. Entidades no residentes	253	248	243	249	273	9,64	7,91	12,35					
3. Total partícipes	2.040.259	1.941.885	1.929.903	1.981.865	2.348.761	18,51	15,12	21,70					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	39.881.107	39.082.025	39.372.368	41.865.286	44.804.298	7,02	12,34	13,80					
1.1. Residentes	39.272.155	38.490.466	38.801.441	41.250.483	44.150.992	7,03	12,42	13,79					
1.2. No residentes	608.952	591.559	570.927	614.803	653.307	6,26	7,28	14,43					
2. Personas jurídicas	15.870.593	15.650.443	14.501.377	14.918.654	15.734.223	5,47	-0,86	8,50					
2.1. Entidades de Crédito	81.117	212.867	158.244	162.532	184.805	13,70	127,83	16,78					
2.2. Otros agentes residentes	15.653.457	15.314.496	14.231.438	14.631.784	15.401.196	5,26	-1,61	8,22					
2.2.1. Empresas de seguros	3.509.961	3.521.370	3.398.588	3.508.653	3.565.214	1,61	1,57	4,90					
2.2.2. Fondos de pensiones	1.107.788	1.048.817	1.087.597	879.882	873.291	-0,75	-21,17	-19,70					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.414.470	4.521.897	3.997.604	4.323.028	4.491.516	3,90	1,75	12,36					
2.2.4. Otros	6.621.239	6.222.412	5.747.648	5.920.221	6.471.175	9,31	-2,27	12,59					
2.3. Entidades no residentes	136.019	123.080	111.696	124.338	148.221	19,21	8,97	32,70					
3. Total patrimonio	55.751.700	54.732.469	53.873.745	56.783.940	60.538.521	6,61	8,59	12,37					

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo.

2. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.3

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	387.013	382.053	373.119	359.720	600.857	67,03	55,25	61,04					
1.1. Residentes	384.529	379.582	370.711	357.333	597.088	67,10	55,28	61,07					
1.2. No residentes	2.484	2.471	2.408	2.387	3.769	57,90	51,73	56,52					
2. Personas jurídicas	6.805	6.647	6.440	6.301	7.943	26,06	16,72	23,34					
2.1. Entidades de Crédito	45	45	45	43	43	0,00	-4,44	-4,44					
2.2. Otros agentes residentes	6.745	6.586	6.378	6.242	7.881	26,26	16,84	23,57					
2.2.1. Empresas de seguros	92	92	92	86	92	6,98	0,00	0,00					
2.2.2. Fondos de pensiones	96	98	97	97	99	2,06	3,13	2,06					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	261	269	258	242	248	2,48	-4,98	-3,88					
2.2.4. Otros	6.296	6.127	5.931	5.817	7.442	27,94	18,20	25,48					
2.3. Entidades no residentes	15	16	17	16	19	18,75	26,67	11,76					
3. Total partícipes	393.818	388.700	379.559	366.021	608.800	66,33	54,59	60,40					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	5.481.317	5.303.031	4.995.847	4.970.845	5.872.129	18,13	7,13	17,54					
1.1. Residentes	5.403.113	5.227.463	4.926.483	4.900.657	5.794.378	18,24	7,24	17,62					
1.2. No residentes	78.204	75.568	69.365	70.188	77.750	10,77	-0,58	12,09					
2. Personas jurídicas	1.278.137	1.289.610	1.209.747	1.225.788	1.261.286	2,90	-1,32	4,26					
2.1. Entidades de Crédito	34.992	36.828	24.707	23.503	13.846	-41,09	-60,43	-43,96					
2.2. Otros agentes residentes	1.234.307	1.243.042	1.174.425	1.191.913	1.241.649	4,17	0,59	5,72					
2.2.1. Empresas de seguros	362.178	355.649	340.992	307.494	320.070	4,09	-11,63	-6,14					
2.2.2. Fondos de pensiones	41.620	45.286	44.535	46.469	53.457	15,04	28,44	20,03					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	282.744	313.179	303.507	306.524	307.985	0,48	8,93	1,48					
2.2.4. Otros	547.764	528.928	485.390	531.426	560.137	5,40	2,26	15,40					
2.3. Entidades no residentes	8.838	9.740	10.615	10.373	5.791	-44,17	-34,48	-45,45					
3. Total patrimonio	6.759.454	6.592.641	6.205.595	6.196.633	7.133.415	15,12	5,53	14,95					

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	731.774	716.177	663.645	632.870	555.093	-12,29	-24,14	-16,36
1.1. Residentes	726.052	710.624	658.324	627.823	551.081	-12,22	-24,10	-16,29
1.2. No residentes	5.722	5.553	5.321	5.047	4.012	-20,51	-29,88	-24,60
2. Personas jurídicas	15.342	14.902	14.093	13.473	11.616	-13,78	-24,29	-17,58
2.1. Entidades de Crédito	13	12	10	9	10	11,11	-23,08	0,00
2.2. Otros agentes residentes	15.291	14.852	14.050	13.430	11.578	-13,79	-24,28	-17,59
2.2.1. Empresas de seguros	78	80	77	75	74	-1,33	-5,13	-3,90
2.2.2. Fondos de pensiones	15	15	15	15	11	-26,67	-26,67	-26,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	54	55	71	71	66	-7,04	22,22	-7,04
2.2.4. Otros	15.144	14.702	13.887	13.269	11.427	-13,88	-24,54	-17,71
2.3. Entidades no residentes	38	38	33	34	28	-17,65	-26,32	-15,15
3. Total partícipes	747.116	731.079	677.738	646.343	566.709	-12,32	-24,15	-16,38
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.469.890	20.803.854	18.775.684	18.182.936	15.377.398	-15,43	-28,38	-18,10
1.1. Residentes	21.222.107	20.568.940	18.556.893	17.971.256	15.215.442	-15,33	-28,30	-18,01
1.2. No residentes	247.782	234.914	218.791	211.681	161.956	-23,49	-34,64	-25,98
2. Personas jurídicas	3.345.835	3.218.903	2.943.270	2.874.263	2.667.200	-7,20	-20,28	-9,38
2.1. Entidades de Crédito	26.707	11.281	9.973	7.775	8.297	6,71	-68,93	-16,81
2.2. Otros agentes residentes	3.273.107	3.161.244	2.890.470	2.821.586	2.605.189	-7,67	-20,41	-9,87
2.2.1. Empresas de seguros	818.071	829.017	817.312	783.331	820.861	4,79	0,34	0,43
2.2.2. Fondos de pensiones	32.415	33.189	32.828	32.947	30.456	-7,56	-6,04	-7,23
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	55.757	73.347	73.425	58.733	62.946	7,17	12,89	-14,27
2.2.4. Otros	2.366.864	2.225.691	1.966.904	1.946.575	1.690.924	-13,13	-28,56	-14,03
2.3. Entidades no residentes	46.021	46.378	42.827	44.902	53.715	19,63	16,72	25,42
3. Total patrimonio	24.815.725	24.022.757	21.718.954	21.057.199	18.044.598	-14,31	-27,29	-16,92

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	491.104	499.709	496.515	508.130	542.355	6,74	10,44	9,23
1.1. Residentes	485.913	494.425	491.291	502.803	536.569	6,72	10,42	9,22
1.2. No residentes	5.191	5.284	5.224	5.327	5.786	8,62	11,46	10,76
2. Personas jurídicas	14.357	14.219	13.904	14.337	15.239	6,29	6,14	9,60
2.1. Entidades de Crédito	14	14	15	15	17	13,33	21,43	13,33
2.2. Otros agentes residentes	14.299	14.166	13.850	14.274	15.162	6,22	6,04	9,47
2.2.1. Empresas de seguros	58	59	59	56	63	12,50	8,62	6,78
2.2.2. Fondos de pensiones	12	12	14	14	13	-7,14	8,33	-7,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	58	60	49	39	50	28,21	-13,79	2,04
2.2.4. Otros	14.171	14.035	13.728	14.165	15.036	6,15	6,10	9,53
2.3. Entidades no residentes	44	39	39	48	60	25,00	36,36	53,85
3. Total partícipes	505.461	513.928	510.419	522.467	557.594	6,72	10,31	9,24
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	16.449.460	16.942.803	16.297.817	17.308.854	18.709.716	8,09	13,74	14,80
1.1. Residentes	16.200.430	16.687.819	16.056.772	17.058.046	18.438.689	8,09	13,82	14,83
1.2. No residentes	249.030	254.984	241.045	250.808	271.027	8,06	8,83	12,44
2. Personas jurídicas	2.714.168	2.675.357	2.454.188	2.614.588	2.889.211	10,50	6,45	17,73
2.1. Entidades de Crédito	17.612	13.812	5.177	5.581	6.174	10,63	-64,94	19,26
2.2. Otros agentes residentes	2.679.416	2.645.251	2.433.810	2.588.400	2.860.124	10,50	6,74	17,52
2.2.1. Empresas de seguros	204.029	215.292	205.704	220.316	360.427	63,60	76,65	75,22
2.2.2. Fondos de pensiones	4.129	4.140	4.730	4.967	3.971	-20,05	-3,83	-16,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	46.724	47.577	38.398	29.818	30.077	0,87	-35,63	-21,67
2.2.4. Otros	2.424.534	2.378.242	2.184.978	2.333.299	2.465.649	5,67	1,70	12,85
2.3. Entidades no residentes	17.141	16.294	15.201	20.608	22.914	11,19	33,68	50,74
3. Total patrimonio	19.163.629	19.618.160	18.752.005	19.923.443	21.598.927	8,41	12,71	15,18

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	121.472	116.551	109.973	105.734	107.874	2,02	-11,19	-1,91
1.1. Residentes	120.069	115.196	108.686	104.476	106.637	2,07	-11,19	-1,89
1.2. No residentes	1.403	1.355	1.287	1.258	1.237	-1,67	-11,83	-3,89
2. Personas jurídicas	3.111	3.062	2.842	2.749	2.615	-4,87	-15,94	-7,99
2.1. Entidades de Crédito	10	10	10	10	8	-20,00	-20,00	-20,00
2.2. Otros agentes residentes	3.085	3.036	2.816	2.721	2.594	-4,67	-15,92	-7,88
2.2.1. Empresas de seguros	36	34	35	37	35	-5,41	-2,78	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	22	22	9	22	22	0,00	0,00	144,44
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21	36	35	32	34	6,25	61,90	-2,86
2.2.4. Otros	3.006	2.944	2.737	2.630	2.503	-4,83	-16,73	-8,55
2.3. Entidades no residentes	16	16	16	18	13	-27,78	-18,75	-18,75
3. Total partícipes	124.583	119.613	112.815	108.483	110.489	1,85	-11,31	-2,06
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	3.046.169	2.938.890	2.593.032	2.609.336	2.551.252	-2,23	-16,25	-1,61
1.1. Residentes	2.996.186	2.891.842	2.551.669	2.567.654	2.510.510	-2,23	-16,21	-1,61
1.2. No residentes	49.983	47.048	41.363	41.682	40.742	-2,26	-18,49	-1,50
2. Personas jurídicas	722.602	801.312	694.314	731.703	703.949	-3,79	-2,58	1,39
2.1. Entidades de Crédito	1.917	1.926	1.838	1.925	1.655	-14,03	-13,67	-9,96
2.2. Otros agentes residentes	711.918	790.460	679.975	710.280	683.156	-3,82	-4,04	0,47
2.2.1. Empresas de seguros	313.736	375.766	346.384	361.392	348.210	-3,65	10,99	0,53
2.2.2. Fondos de pensiones	26.479	30.229	12.897	26.437	24.750	-6,38	-6,53	91,91
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.744	24.719	22.672	14.465	14.543	0,54	-1,36	-35,85
2.2.4. Otros	356.960	359.747	298.022	307.985	295.653	-4,00	-17,17	-0,79
2.3. Entidades no residentes	8.767	8.925	12.500	19.499	19.138	-1,85	118,30	53,10
3. Total patrimonio	3.768.770	3.740.202	3.287.346	3.341.039	3.255.200	-2,57	-13,63	-0,98

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

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPIES													
1. Personas físicas	479.056	491.946	498.979	499.331	571.475	14,45	19,29	14,53					
1.1. Residentes	474.164	486.724	493.680	493.985	565.173	14,41	19,19	14,48					
1.2. No residentes	4.892	5.222	5.299	5.346	6.302	17,88	28,82	18,93					
2. Personas jurídicas	12.115	12.342	12.496	12.444	13.859	11,37	14,40	10,91					
2.1. Entidades de Crédito	24	25	24	22	21	-4,55	-12,50	-12,50					
2.2. Otros agentes residentes	12.037	12.265	12.422	12.364	13.779	11,44	14,47	10,92					
2.2.1. Empresas de seguros	72	70	69	81	90	11,11	25,00	30,43					
2.2.2. Fondos de pensiones	10	9	10	11	11	0,00	10,00	10,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	43	45	49	43	45	4,65	4,65	-8,16					
2.2.4. Otros	11.912	12.141	12.294	12.229	13.633	11,48	14,45	10,89					
2.3. Entidades no residentes	54	52	50	58	59	1,72	9,26	18,00					
3. Total partícipes	491.171	504.288	511.475	511.775	585.334	14,37	19,17	14,44					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	17.669.928	18.471.214	17.599.496	18.501.264	21.275.851	15,00	20,41	20,89					
1.1. Residentes	17.372.469	18.154.370	17.289.417	18.179.477	20.907.472	15,01	20,35	20,93					
1.2. No residentes	297.459	316.844	310.079	321.787	368.379	14,48	23,84	18,80					
2. Personas jurídicas	2.601.228	2.571.295	2.369.137	2.622.720	2.819.028	7,48	8,37	18,99					
2.1. Entidades de Crédito	12.732	10.594	9.771	10.222	10.591	3,61	-16,82	8,39					
2.2. Otros agentes residentes	2.567.942	2.528.351	2.330.569	2.575.769	2.783.885	8,08	8,41	19,45					
2.2.1. Empresas de seguros	274.386	204.320	193.358	353.007	386.241	9,41	40,77	99,75					
2.2.2. Fondos de pensiones	5.479	1.588	1.538	1.824	1.844	1,10	-66,34	19,90					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15.591	13.735	14.040	13.456	14.790	9,91	-5,14	5,34					
2.2.4. Otros	2.272.486	2.308.708	2.121.632	2.207.481	2.381.010	7,86	4,78	12,23					
2.3. Entidades no residentes	20.554	32.351	28.797	36.729	24.552	-33,15	19,45	-14,74					
3. Total patrimonio	20.271.157	21.042.509	19.968.633	21.123.983	24.094.879	14,06	18,86	20,66					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	913.845	818.826	816.885	807.365	553.307	-31,47	-39,45	-32,27
1.1. Residentes	908.149	813.479	811.470	802.002	549.232	-31,52	-39,52	-32,32
1.2. No residentes	5.696	5.347	5.415	5.363	4.075	-24,02	-28,46	-24,75
2. Personas jurídicas	15.324	14.434	14.230	13.525	11.099	-17,94	-27,57	-22,00
2.1. Entidades de Crédito	41	51	48	43	42	-2,33	2,44	-12,50
2.2. Otros agentes residentes	15.200	14.313	14.112	13.414	10.996	-18,03	-27,66	-22,08
2.2.1. Empresas de seguros	188	182	180	188	182	-3,19	-3,19	1,11
2.2.2. Fondos de pensiones	117	110	100	85	86	1,18	-26,50	-14,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	590	582	550	525	482	-8,19	-18,31	-12,36
2.2.4. Otros	14.305	13.439	13.282	12.616	10.246	-18,79	-28,37	-22,86
2.3. Entidades no residentes	83	70	70	68	61	-10,29	-26,51	-12,86
3. Total partícipes	929.169	833.260	831.115	820.890	564.406	-31,24	-39,26	-32,09
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.904.056	9.646.698	8.475.123	8.012.110	7.124.892	-11,07	-28,06	-15,93
1.1. Residentes	9.762.243	9.506.299	8.354.402	7.891.974	7.012.565	-11,14	-28,17	-16,06
1.2. No residentes	141.813	140.399	120.721	120.136	112.327	-6,50	-20,79	-6,95
2. Personas jurídicas	4.378.144	4.338.437	3.702.567	3.832.600	3.551.906	-7,32	-18,87	-4,07
2.1. Entidades de Crédito	17.188	22.467	13.235	12.861	12.548	-2,43	-27,00	-5,19
2.2. Otros agentes residentes	3.800.552	3.745.747	3.181.986	3.361.471	3.161.400	-5,95	-16,82	-0,65
2.2.1. Empresas de seguros	1.056.952	1.057.305	949.773	1.010.711	980.872	-2,95	-7,20	3,27
2.2.2. Fondos de pensiones	618.339	670.518	584.283	658.574	661.848	0,50	7,04	13,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	884.682	850.399	652.012	732.029	659.279	-9,94	-25,48	1,11
2.2.4. Otros	1.240.579	1.167.524	995.918	960.157	859.400	-10,49	-30,73	-13,71
2.3. Entidades no residentes	560.404	570.223	507.346	458.269	377.958	-17,52	-32,56	-25,50
3. Total patrimonio	14.282.200	13.985.135	12.177.690	11.844.710	10.676.799	-9,86	-25,24	-12,32

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	2.159.009	2.209.590	2.197.694	2.199.227	2.273.557	3,38	5,31	3,45
1.1. Residentes	2.147.016	2.196.820	2.184.495	2.185.800	2.259.397	3,37	5,23	3,43
1.2. No residentes	11.993	12.770	13.199	13.427	14.160	5,46	18,07	7,28
2. Personas jurídicas	27.445	27.586	27.672	27.566	27.614	0,17	0,62	-0,21
2.1. Entidades de Crédito	135	146	154	156	166	6,41	22,96	7,79
2.2. Otros agentes residentes	27.165	27.301	27.374	27.253	27.287	0,12	0,45	-0,32
2.2.1. Empresas de seguros	322	321	331	343	354	3,21	9,94	6,95
2.2.2. Fondos de pensiones	140	147	147	158	163	3,16	16,43	10,88
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	647	641	718	711	680	-4,36	5,10	-5,29
2.2.4. Otros	26.056	26.192	26.178	26.041	26.090	0,19	0,13	-0,34
2.3. Entidades no residentes	145	139	144	157	161	2,55	11,03	11,81
3. Total partícipes	2.186.454	2.237.176	2.225.366	2.226.793	2.301.171	3,34	5,25	3,41
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	21.541.442	22.436.549	19.856.291	22.032.385	22.074.296	0,19	2,47	11,17
1.1. Residentes	21.253.847	22.135.009	19.587.301	21.729.453	21.753.474	0,11	2,35	11,06
1.2. No residentes	287.595	301.540	268.990	302.932	320.822	5,91	11,55	19,27
2. Personas jurídicas	4.942.824	5.211.522	4.548.568	5.055.949	5.188.139	2,61	4,96	14,06
2.1. Entidades de Crédito	28.258	35.628	47.349	51.183	52.116	1,82	84,43	10,07
2.2. Otros agentes residentes	4.813.521	5.080.712	4.414.104	4.894.168	5.044.430	3,07	4,80	14,28
2.2.1. Empresas de seguros	634.534	683.332	587.106	695.527	743.480	6,89	17,17	26,63
2.2.2. Fondos de pensiones	715.273	764.628	700.184	802.572	920.701	14,72	28,72	31,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.141.697	1.288.107	1.189.745	1.302.121	1.318.642	1,27	15,50	10,83
2.2.4. Otros	2.322.017	2.344.645	1.937.069	2.093.949	2.061.608	-1,54	-11,21	6,43
2.3. Entidades no residentes	101.045	95.181	87.114	110.598	91.592	-17,18	-9,36	5,14
3. Total patrimonio	26.484.266	27.648.071	24.404.859	27.088.334	27.262.435	0,64	2,94	11,71

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.10.10

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	546.965	544.606	535.354	517.556	496.013	-4,16	-9,32	-7,35
1.1. Residentes	542.567	540.274	531.190	513.763	492.259	-4,19	-9,27	-7,33
1.2. No residentes	4.398	4.332	4.164	3.793	3.754	-1,03	-14,64	-9,85
2. Personas jurídicas	8.016	8.006	7.838	7.638	7.356	-3,69	-8,23	-6,15
2.1. Entidades de Crédito	46	43	48	42	41	-2,38	-10,87	-14,58
2.2. Otros agentes residentes	7.949	7.939	7.766	7.573	7.292	-3,71	-8,27	-6,10
2.2.1. Empresas de seguros	45	41	44	37	43	16,22	-4,44	-2,27
2.2.2. Fondos de pensiones	23	21	28	29	29	0,00	26,09	3,57
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	44	158	52	167	62	-62,87	40,91	19,23
2.2.4. Otros	7.837	7.719	7.642	7.340	7.158	-2,48	-8,66	-6,33
2.3. Entidades no residentes	21	24	24	23	23	0,00	9,52	-4,17
3. Total partícipes	554.981	552.612	543.192	525.194	503.369	-4,16	-9,30	-7,33
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	14.302.284	14.054.699	13.765.030	13.638.414	13.217.932	-3,08	-7,58	-3,97
1.1. Residentes	14.059.312	13.816.870	13.535.969	13.412.100	12.984.295	-3,19	-7,65	-4,08
1.2. No residentes	242.972	237.829	229.061	226.313	233.638	3,24	-3,84	2,00
2. Personas jurídicas	2.384.526	2.525.781	2.373.598	2.758.325	2.765.232	0,25	15,97	16,50
2.1. Entidades de Crédito	14.726	13.328	23.601	18.067	18.318	1,39	24,39	-22,38
2.2. Otros agentes residentes	2.364.249	2.505.734	2.342.841	2.733.533	2.740.028	0,24	15,89	16,95
2.2.1. Empresas de seguros	760.572	735.922	687.683	723.459	809.426	11,88	6,42	17,70
2.2.2. Fondos de pensiones	58.349	52.417	101.266	136.558	144.062	5,50	146,90	42,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	195.528	278.367	173.129	502.019	411.229	-18,08	110,32	137,53
2.2.4. Otros	1.349.801	1.439.028	1.380.763	1.371.497	1.375.311	0,28	1,89	-0,39
2.3. Entidades no residentes	5.551	6.718	7.156	6.725	6.886	2,39	24,05	-3,77
3. Total patrimonio	16.686.809	16.580.480	16.138.628	16.396.738	15.983.164	-2,52	-4,22	-0,96

1. A partir del segundo trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019, por lo que "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que

2. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.11

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	173.870	164.447	164.240	160.941	162.382	0,90	-6,61	-1,13
1.1. Residentes	172.736	163.548	163.410	160.232	161.710	0,92	-6,38	-1,04
1.2. No residentes	1.134	899	830	709	672	-5,22	-40,74	-19,04
2. Personas jurídicas	1.906	1.678	1.673	1.610	1.652	2,61	-13,33	-1,26
2.1. Entidades de Crédito	4	4	4	5	5	0,00	25,00	25,00
2.2. Otros agentes residentes	1.897	1.670	1.667	1.603	1.645	2,62	-13,28	-1,32
2.2.1. Empresas de seguros	5	4	3	3	2	-33,33	-60,00	-33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	1	0	0	0	3	-	200,00	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
2.2.4. Otros	1.889	1.665	1.663	1.599	1.639	2,50	-13,23	-1,44
2.3. Entidades no residentes	5	4	2	2	2	0,00	-60,00	0,00
3. Total partícipes	175.776	166.125	165.913	162.551	164.034	0,91	-6,68	-1,13
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.823.221	4.630.710	4.727.780	4.888.970	5.011.618	2,51	3,91	6,00
1.1. Residentes	4.788.867	4.601.925	4.700.406	4.863.407	4.986.107	2,52	4,12	6,08
1.2. No residentes	34.354	28.785	27.374	25.563	25.511	-0,20	-25,74	-6,81
2. Personas jurídicas	159.565	148.995	159.659	176.676	186.165	5,37	16,67	16,60
2.1. Entidades de Crédito	3.499	2.424	2.017	3.393	5.896	73,77	68,51	192,32
2.2. Otros agentes residentes	155.118	145.725	157.337	172.972	179.951	4,03	16,01	14,37
2.2.1. Empresas de seguros	1.318	979	987	1.003	912	-9,07	-30,80	-7,60
2.2.2. Fondos de pensiones	52	0	0	0	990	-	1.803,85	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	428	159	160	162	164	1,23	-61,68	2,50
2.2.4. Otros	153.320	144.588	156.190	171.806	177.885	3,54	16,02	13,89
2.3. Entidades no residentes	948	846	305	311	318	2,25	-66,46	4,26
3. Total patrimonio	4.982.786	4.779.704	4.887.440	5.065.646	5.197.782	2,61	4,31	6,35

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.12

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	472.414	472.351	472.325	474.167	473.575	-0,12	0,25	0,26
1.1. Residentes	466.626	466.380	466.429	468.564	468.012	-0,12	0,30	0,34
1.2. No residentes	5.788	5.971	5.896	5.603	5.563	-0,71	-3,89	-5,65
2. Personas jurídicas	12.199	12.140	11.857	11.320	11.123	-1,74	-8,82	-6,19
2.1. Entidades de Crédito	28	27	29	29	30	3,45	7,14	3,45
2.2. Otros agentes residentes	12.123	12.065	11.782	11.249	11.054	-1,73	-8,82	-6,18
2.2.1. Empresas de seguros	22	21	20	21	26	23,81	18,18	30,00
2.2.2. Fondos de pensiones	5	6	8	8	3	-62,50	-40,00	-62,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	4	4	4	5	25,00	66,67	25,00
2.2.4. Otros	12.093	12.034	11.750	11.216	11.020	-1,75	-8,87	-6,21
2.3. Entidades no residentes	48	48	46	42	39	-7,14	-18,75	-15,22
3. Total partícipes	484.613	484.491	484.182	485.487	484.698	-0,16	0,02	0,11
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.035.508	12.946.084	13.353.345	13.580.035	13.763.960	1,35	5,59	3,07
1.1. Residentes	12.826.468	12.738.413	13.144.024	13.376.867	13.560.193	1,37	5,72	3,17
1.2. No residentes	209.040	207.671	209.321	203.169	203.767	0,29	-2,52	-2,65
2. Personas jurídicas	890.695	885.961	877.469	860.489	911.926	5,98	2,38	3,93
2.1. Entidades de Crédito	36.435	41.890	48.342	46.113	10.068	-78,17	-72,37	-79,17
2.2. Otros agentes residentes	846.801	836.576	821.964	807.657	896.633	11,02	5,88	9,08
2.2.1. Empresas de seguros	35.039	34.520	24.120	24.487	119.811	389,28	241,94	396,73
2.2.2. Fondos de pensiones	1.255	1.306	1.499	1.513	523	-65,43	-58,33	-65,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.120	2.209	2.205	2.215	1.787	-19,32	-15,71	-18,96
2.2.4. Otros	808.388	798.542	794.140	779.442	774.512	-0,63	-4,19	-2,47
2.3. Entidades no residentes	7.459	7.495	7.163	6.719	5.224	-22,25	-29,96	-27,07
3. Total patrimonio	13.926.203	13.832.044	14.230.814	14.440.524	14.675.886	1,63	5,38	3,13

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	20.446	14.704	10.239	7.636	7.094	-7,10	-65,30	-30,72
1.1. Residentes	20.234	14.543	10.113	7.541	7.011	-7,03	-65,35	-30,67
1.2. No residentes	212	161	126	95	83	-12,63	-60,85	-34,13
2. Personas jurídicas	515	334	239	195	177	-9,23	-65,63	-25,94
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2. Otros agentes residentes	512	331	237	193	176	-8,81	-65,63	-25,74
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	511	330	236	192	175	-8,85	-65,75	-25,85
2.3. Entidades no residentes	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	0,00
3. Total partícipes	20.961	15.038	10.478	7.831	7.271	-7,15	-65,31	-30,61
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	678.247	431.333	305.298	265.507	245.835	-7,41	-63,75	-19,48
1.1. Residentes	666.700	423.198	300.325	261.198	241.877	-7,40	-63,72	-19,46
1.2. No residentes	11.547	8.135	4.973	4.308	3.958	-8,12	-65,72	-20,41
2. Personas jurídicas	59.657	30.917	19.916	18.893	16.481	-12,77	-72,37	-17,25
2.1. Entidades de Crédito	556	653	688	815	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2. Otros agentes residentes	57.964	29.112	19.199	18.048	16.450	-8,85	-71,62	-14,32
2.2.1. Empresas de seguros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	145	144	140	144	147	2,08	1,38	5,00
2.2.4. Otros	57.819	28.968	19.059	17.904	16.304	-8,94	-71,80	-14,46
2.3. Entidades no residentes	1.137	1.152	29	30	30	0,00	-97,36	3,45
3. Total patrimonio	737.903	462.250	325.214	284.400	262.316	-7,77	-64,45	-19,34

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	994.704	989.266	918.256	905.459	659.882	-27,12	-33,66	-28,14
1.1. Residentes	989.040	983.490	912.521	899.771	655.453	-27,15	-33,73	-28,17
1.2. No residentes	5.664	5.776	5.735	5.688	4.429	-22,13	-21,80	-22,77
2. Personas jurídicas	13.509	12.986	12.385	11.887	9.975	-16,08	-26,16	-19,46
2.1. Entidades de Crédito	42	40	36	30	27	-10,00	-35,71	-25,00
2.2. Otros agentes residentes	13.401	12.890	12.293	11.789	9.882	-16,18	-26,26	-19,61
2.2.1. Empresas de seguros	99	90	84	61	58	-4,92	-41,41	-30,95
2.2.2. Fondos de pensiones	50	51	52	47	50	6,38	0,00	-3,85
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	176	153	136	125	123	-1,60	-30,11	-9,56
2.2.4. Otros	13.076	12.596	12.021	11.556	9.651	-16,48	-26,19	-19,72
2.3. Entidades no residentes	66	56	56	68	66	-2,94	0,00	17,86
3. Total partícipes	1.008.213	1.002.252	930.641	917.346	669.857	-26,98	-33,56	-28,02
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.559.077	13.803.083	11.918.701	11.090.334	9.989.657	-9,92	-31,39	-16,19
1.1. Residentes	14.429.616	13.675.877	11.807.312	10.986.268	9.895.996	-9,92	-31,42	-16,19
1.2. No residentes	129.460	127.205	111.389	104.065	93.661	-10,00	-27,65	-15,92
2. Personas jurídicas	2.580.615	2.504.031	2.253.830	2.091.171	1.999.185	-4,40	-22,53	-11,30
2.1. Entidades de Crédito	17.160	15.814	7.073	6.177	3.105	-49,73	-81,91	-56,10
2.2. Otros agentes residentes	2.512.093	2.447.757	2.206.782	2.042.550	1.954.610	-4,31	-22,19	-11,43
2.2.1. Empresas de seguros	888.474	835.876	789.705	676.140	675.926	-0,03	-23,92	-14,41
2.2.2. Fondos de pensiones	204.332	206.742	206.050	210.368	161.219	-23,36	-21,10	-21,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	214.609	237.584	234.169	249.634	287.335	15,10	33,89	22,70
2.2.4. Otros	1.204.678	1.167.554	976.858	906.408	830.131	-8,42	-31,09	-15,02
2.3. Entidades no residentes	51.363	40.460	39.975	42.444	41.471	-2,29	-19,26	3,74
3. Total patrimonio	17.139.692	16.307.114	14.172.531	13.181.505	11.988.843	-9,05	-30,05	-15,41

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 Global

CUADRO 2.10.15

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.340.043	1.416.943	1.474.856	1.509.336	1.527.274	1,19	13,97	3,55
1.1. Residentes	1.327.975	1.404.248	1.461.941	1.496.276	1.514.102	1,19	14,02	3,57
1.2. No residentes	12.068	12.695	12.915	13.060	13.172	0,86	9,15	1,99
2. Personas jurídicas	26.614	27.121	26.874	26.495	26.083	-1,56	-2,00	-2,94
2.1. Entidades de Crédito	123	122	116	114	109	-4,39	-11,38	-6,03
2.2. Otros agentes residentes	26.385	26.896	26.664	26.285	25.885	-1,52	-1,90	-2,92
2.2.1. Empresas de seguros	125	124	129	119	125	5,04	0,00	-3,10
2.2.2. Fondos de pensiones	70	71	71	71	60	-15,49	-14,29	-15,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	250	245	221	210	200	-4,76	-20,00	-9,50
2.2.4. Otros	25.940	26.456	26.243	25.885	25.500	-1,49	-1,70	-2,83
2.3. Entidades no residentes	106	103	94	96	89	-7,29	-16,04	-5,32
3. Total partícipes	1.366.657	1.444.064	1.501.730	1.535.831	1.553.357	1,14	13,66	3,44
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.973.419	39.950.083	37.785.355	39.847.039	40.483.844	1,60	6,61	7,14
1.1. Residentes	37.400.523	39.363.091	37.238.097	39.269.868	39.895.371	1,59	6,67	7,14
1.2. No residentes	572.897	586.992	547.258	577.171	588.474	1,96	2,72	7,53
2. Personas jurídicas	4.660.068	4.726.209	4.351.829	4.374.283	4.185.601	-4,31	-10,18	-3,82
2.1. Entidades de Crédito	50.926	28.834	29.098	33.051	30.546	-7,58	-40,02	4,98
2.2. Otros agentes residentes	4.548.204	4.634.822	4.262.418	4.278.956	4.086.126	-4,51	-10,16	-4,14
2.2.1. Empresas de seguros	278.893	283.904	306.497	320.815	313.042	-2,42	12,24	2,14
2.2.2. Fondos de pensiones	69.333	67.577	74.698	82.133	76.240	-7,17	9,96	2,06
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	300.661	276.213	254.814	261.041	230.291	-11,78	-23,41	-9,62
2.2.4. Otros	3.899.317	4.007.128	3.626.409	3.614.967	3.466.553	-4,11	-11,10	-4,41
2.3. Entidades no residentes	60.938	62.553	60.313	62.275	68.929	10,68	13,11	14,29
3. Total patrimonio	42.633.487	44.676.293	42.137.184	44.221.322	44.669.445	1,01	4,78	6,01

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.

	2018					2019					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	73.945.275	76.175.441	74.079.108	74.020.918	77.987.510	5,36	5,47	5,28					
1.1. Euro	68.374.668	69.644.484	69.004.276	68.711.503	72.470.909	5,47	5,99	5,02					
1.2. Libra Esterlina	185.628	184.604	159.484	139.152	144.075	3,54	-22,39	-9,66					
1.3. Dólar USA	4.838.322	5.833.100	4.599.624	4.777.152	4.873.993	2,03	0,74	5,97					
1.4. Yen	1.838	2.223	2.100	1.373	1.463	6,55	-20,40	-30,33					
1.5. Resto	544.819	511.030	313.624	391.738	497.068	26,89	-8,76	58,49					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	29.236.294	30.409.299	26.660.787	27.351.127	26.943.598	-1,49	-7,84	1,06					
2.1. Euro	16.080.263	16.873.175	15.180.073	14.545.431	13.959.827	-4,03	-13,19	-8,04					
2.2. Libra Esterlina	3.475.981	3.308.148	2.793.715	3.223.229	2.945.720	-8,61	-15,26	5,44					
2.3. Dólar USA	5.884.565	6.288.236	5.332.943	6.186.727	6.465.957	4,51	9,88	21,25					
2.4. Yen	552.717	605.816	533.053	562.473	520.502	-7,46	-5,83	-2,35					
2.5. Resto	3.242.768	3.333.924	2.821.003	2.833.268	3.051.592	7,71	-5,90	8,17					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	68.981.413	70.839.740	65.624.284	70.906.747	72.134.170	1,73	4,57	9,92					
3.1. Euro	54.368.239	55.121.447	49.337.366	52.985.133	54.168.060	2,23	-0,37	9,79					
3.2. Libra Esterlina	156.579	133.006	104.559	105.365	206.686	96,16	32,00	97,67					
3.3. Dólar USA	12.878.079	13.782.583	14.330.299	16.079.765	16.127.079	0,29	25,23	12,54					
3.4. Yen	1.519.618	1.742.631	1.798.147	1.693.235	1.593.575	-5,89	4,87	-11,38					
3.5. Resto	58.898	60.074	53.913	43.249	38.770	-10,36	-34,17	-28,09					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	38.444	38.414	21.089	24.199	29.903	23,57	-22,22	41,79					
4.1. Euro	38.444	38.414	21.089	21.075	26.762	26,98	-30,39	26,90					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	0	0	0	3.124	3.141	0,54	-	-					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	1.281	1.401	1.236	1.101	977	-11,26	-23,73	-20,95					
5.1. Euro	1.281	1.401	1.236	1.101	977	-11,26	-23,73	-20,95					
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

	2018				2019				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número FI (unidades)											
Más de 1.200.000	39	39	36	38	38	0,00	-2,56	5,56			
900.000-1.200.000	22	20	17	16	15	-6,25	-31,82	-11,76			
600.000-899.999	29	31	30	30	34	13,33	17,24	13,33			
450.000-599.999	29	28	30	37	34	-8,11	17,24	13,33			
300.000-449.999	60	63	54	62	64	3,23	6,67	18,52			
240.000-299.999	46	50	52	50	53	6,00	15,22	1,92			
180.000-239.999	80	71	66	68	68	0,00	-15,00	3,03			
120.000-179.999	106	108	117	111	113	1,80	6,60	-3,42			
60.000-119.999	251	249	234	236	235	-0,42	-6,37	0,43			
30.000-59.999	274	276	278	265	280	5,66	2,19	0,72			
24.000-29.999	83	90	79	77	78	1,30	-6,02	-1,27			
18.000-23.999	118	117	113	111	110	-0,90	-6,78	-2,65			
12.000-17.999	152	144	139	153	143	-6,54	-5,92	2,88			
9.000-11.999	90	92	91	93	91	-2,15	1,11	0,00			
6.000-8.999	95	93	100	97	103	6,19	8,42	3,00			
3.000-5.999	128	126	140	127	125	-1,57	-2,34	-10,71			
600-2.999	93	94	113	110	114	3,64	22,58	0,88			
0-599	29	28	36	23	39	69,57	34,48	8,33			
TOTAL	1.724	1.719	1.725	1.704	1.737	1,94	0,75	0,70			
Patrimonio											
Más de 1.200.000	106.476.617	106.678.548	97.117.287	103.622.163	102.341.275	-1,24	-3,88	5,38			
900.000-1.200.000	23.102.567	21.076.767	17.620.478	16.457.799	15.556.981	-5,47	-32,66	-11,71			
600.000-899.999	20.160.567	22.205.357	21.899.767	21.932.839	24.824.465	13,18	23,13	13,35			
450.000-599.999	14.939.931	14.712.561	15.538.234	18.924.807	18.007.609	-4,85	20,53	15,89			
300.000-449.999	21.781.973	22.893.140	20.045.225	22.294.113	23.464.622	5,25	7,72	17,06			
240.000-299.999	12.307.843	13.452.648	14.068.412	13.388.891	14.310.919	6,89	16,27	1,72			
180.000-239.999	16.409.049	14.374.239	13.757.831	14.074.041	14.045.201	-0,20	-14,41	2,09			
120.000-179.999	15.434.138	15.938.869	17.698.159	16.701.861	16.850.617	0,89	9,18	-4,79			
60.000-119.999	21.918.448	21.944.383	20.288.062	20.461.326	20.400.254	-0,30	-6,93	0,55			
30.000-59.999	11.906.115	12.042.028	11.972.230	11.401.712	12.035.004	5,55	1,08	0,52			
24.000-29.999	2.247.078	2.428.867	2.115.049	2.055.815	2.125.811	3,40	-5,40	0,51			
18.000-23.999	2.451.375	2.396.705	2.346.162	2.303.352	2.275.016	-1,23	-7,19	-3,03			
12.000-17.999	2.263.054	2.121.001	2.092.937	2.297.361	2.181.184	-5,06	-3,62	4,22			
9.000-11.999	939.757	968.415	955.947	964.628	961.978	-0,27	2,36	0,63			
6.000-8.999	704.991	691.558	762.932	730.167	779.626	6,77	10,59	2,19			
3.000-5.999	557.227	543.774	607.248	548.881	537.811	-2,02	-3,48	-11,43			
600-2.999	165.299	167.485	199.074	197.636	205.952	4,21	24,59	3,45			
0-599	7.933	9.078	9.929	6.398	11.653	82,14	46,89	17,36			
TOTAL	273.773.961	274.645.424	259.094.963	268.363.790	270.915.978	0,95	-1,04	4,56			

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

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	20	18	18	17	18	5,88	-10,00	0,00
75.001-100.000	7	6	4	4	5	25,00	-28,57	25,00
50.001-75.000	24	28	27	28	24	-14,29	0,00	-11,11
40.001-50.000	16	12	14	10	11	10,00	-31,25	-21,43
30.001-40.000	12	11	11	17	15	-11,76	25,00	36,36
20.001-30.000	38	41	41	35	36	2,86	-5,26	-12,20
10.001-20.000	91	87	84	88	101	14,77	10,99	20,24
5.001-10.000	119	126	135	144	144	0,00	21,01	6,67
4.001-5.000	71	68	60	56	60	7,14	-15,49	0,00
3.001-4.000	79	87	90	81	69	-14,81	-12,66	-23,33
2.001-3.000	138	141	141	133	144	8,27	4,35	2,13
1.001-2.000	261	253	243	240	240	0,00	-8,05	-1,23
501-1.000	210	200	189	192	193	0,52	-8,10	2,12
401-500	65	70	71	72	62	-13,89	-4,62	-12,68
301-400	71	67	74	71	77	8,45	8,45	4,05
201-300	108	101	99	98	96	-2,04	-11,11	-3,03
100-200	238	249	263	268	265	-1,12	11,34	0,76
0-99	156	154	161	150	177	18,00	13,46	9,94
TOTAL	1.724	1.719	1.725	1.704	1.737	1,94	0,75	0,70
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	3.619.226	3.524.906	3.613.958	3.574.689	3.717.388	3,99	2,71	2,86
75.001-100.000	617.792	521.693	342.731	360.185	421.028	16,89	-31,85	22,85
50.001-75.000	1.442.530	1.658.341	1.623.183	1.678.185	1.414.567	-15,71	-1,94	-12,85
40.001-50.000	716.141	538.552	616.073	450.168	496.714	10,34	-30,64	-19,37
30.001-40.000	406.920	380.869	370.142	583.908	509.491	-12,74	25,21	37,65
20.001-30.000	912.238	983.583	959.147	822.915	860.464	4,56	-5,68	-10,29
10.001-20.000	1.298.371	1.263.953	1.209.890	1.265.193	1.458.104	15,25	12,30	20,52
5.001-10.000	834.264	877.954	940.309	1.008.429	1.003.630	-0,48	20,30	6,73
4.001-5.000	321.768	306.340	272.397	251.300	269.246	7,14	-16,32	-1,16
3.001-4.000	272.875	298.503	310.436	279.323	238.440	-14,64	-12,62	-23,19
2.001-3.000	345.029	350.482	347.214	328.097	355.894	8,47	3,15	2,50
1.001-2.000	375.552	361.136	347.287	341.807	342.055	0,07	-8,92	-1,51
501-1.000	151.619	146.242	139.796	143.128	142.668	-0,32	-5,90	2,05
401-500	29.366	31.827	32.433	32.184	28.014	-12,96	-4,60	-13,63
301-400	24.822	23.088	25.822	24.725	27.087	9,55	9,12	4,90
201-300	26.576	24.817	24.632	24.288	23.389	-3,70	-11,99	-5,05
100-200	32.773	34.124	35.623	36.363	35.841	-1,44	9,36	0,61
0-99	7.293	6.501	6.496	6.513	6.759	3,78	-7,32	4,05
TOTAL	11.435.155	11.332.911	11.217.569	11.211.400	11.350.779	1,24	-0,74	1,19

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
1. Número FII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	483	483	483	483	483	0,00	0,00	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	309.427	309.402	309.380	309.362	309.360	0,00	-0,02	-0,01
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,02	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	-	-100,00	-
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	51.506	0	0	0	0	-	-100,00	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	-51.506	0	0	0	0	-	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	309.427	309.402	309.380	309.362	309.360	0,00	-0,02	-0,01
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	0	0	0	0	0	-	-	-
3.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
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	1.299	1.272	1.245	1.195	1.208	1,09	-7,01	-2,97
5. Resto	308.129	308.130	308.135	308.166	308.152	0,00	0,01	0,01

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	0,00	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	0,42	0,41	0,40	0,39	0,39
5. Resto	99,58	99,59	99,60	99,61	99,61

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-51.442	-25	-22	-19	-1	94,74	100,00
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-51.506	0	0	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	63	-25	-22	-19	-1	94,74	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	89	0	2	6	29	383,33	-67,42
4.1.1. Alquileres	78	0	2	0	8	-	-89,74
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	11	0	0	6	20	233,33	81,82
4.1.3. Intereses	0	0	0	0	1	-	-
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	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	26	25	25	25	30	20,00	15,38
4.2.1. Comisión de gestión	18	18	18	18	18	0,00	0,00
4.2.2. Comisión depositario	3	3	3	3	3	0,00	0,00
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	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	2	3	3	3	4	33,33	100,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	5	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3	1	0	0	0	-	-100,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	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	0	0	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-14,25	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-14,27	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,02	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,02	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.1. Alquileres	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,01	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	0,00	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	0,00	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.

Principales magnitudes de las SICAV

CUADRO 4.1

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.752	2.735	2.712	2.686	2.649	-1,38	-3,74	-2,32
2. Accionistas	419.988	419.686	416.029	408.632	402.142	-1,59	-4,25	-3,34
3. Patrimonio (miles de euros)	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	29.105.834	-0,53	-5,60	4,56

1. Compartimentos de SICAV que han remitido estados reservados en la fecha de referencia. Desde julio de 2018 existen compartimentos de propósito especial.

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	29.105.834	-0,53	-5,60	4,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	27.989.177	27.919.281	24.840.814	25.815.457	25.773.837	-0,16	-7,91	3,76
2.1. Cartera interior	5.640.379	5.390.329	5.031.476	5.027.819	4.828.118	-3,97	-14,40	-4,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.334.173	1.236.956	1.433.781	1.369.478	1.346.088	-1,71	0,89	-6,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	504.261	422.599	672.775	513.158	526.720	2,64	4,45	-21,71
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2.586.442	2.543.941	2.193.661	2.224.320	2.077.324	-6,61	-19,68	-5,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.486.963	1.400.266	1.193.752	1.239.347	1.217.602	-1,75	-18,11	2,00
2.1.4. Depósitos	192.254	170.440	164.264	148.240	152.725	3,03	-20,56	-7,02
2.1.5. Derivados	-1.272	-5.502	-166	-1.061	-16.863	-1.489,35	-1.225,71	-
2.1.6. Otros	41.820	44.229	46.184	47.496	51.240	7,88	22,53	10,95
2.2. Cartera exterior	22.343.818	22.524.007	19.803.761	20.782.285	20.940.891	0,76	-6,28	5,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.366.962	4.298.779	4.241.588	4.430.880	4.495.402	1,46	2,94	5,98
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.832.515	7.169.791	5.979.133	6.297.430	6.188.656	-1,73	-9,42	3,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.113.965	11.048.231	9.540.934	10.009.988	10.205.063	1,95	-8,18	6,96
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	1.094	1.083	-1,01	-	-
2.2.5. Derivados	16.760	-5.613	27.560	27.158	36.554	34,60	118,10	32,63
2.2.6. Otros	13.615	12.819	14.547	15.735	14.133	-10,18	3,80	-2,85
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	4.980	4.945	5.577	5.353	4.827	-9,83	-3,07	-13,45
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	3	2	2	0,00	0,00	-33,33
4. INMOVILIZADO MATERIAL	557	556	547	546	545	-0,18	-2,15	-0,37
5. TESORERIA	2.521.403	2.576.055	2.731.949	3.234.964	3.121.107	-3,52	23,78	14,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	320.513	262.904	262.596	209.432	210.344	0,44	-34,37	-19,90

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,78	90,77	89,24	88,23	88,55
2.1. Cartera interior	18,29	17,52	18,08	17,18	16,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,33	4,02	5,15	4,68	4,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,64	1,37	2,42	1,75	1,81
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,39	8,27	7,88	7,60	7,14
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,82	4,55	4,29	4,24	4,18
2.1.4. Depósitos	0,62	0,55	0,59	0,51	0,52
2.1.5. Derivados	0,00	-0,02	0,00	0,00	-0,06
2.1.6. Otros	0,14	0,14	0,17	0,16	0,18
2.2. Cartera exterior	72,47	73,23	71,14	71,03	71,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	14,16	13,98	15,24	15,14	15,45
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	22,16	23,31	21,48	21,52	21,26
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36,05	35,92	34,28	34,21	35,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	-0,02	0,10	0,09	0,13
2.2.6. Otros	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,02	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	8,18	8,38	9,81	11,06	10,72
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,04	0,85	0,94	0,72	0,72

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	75.857	-72.853	-2.922.890	1.424.492	-154.567	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-321.483	-255.809	-586.073	-336.185	-452.198	-34,51	-40,66
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.448	-4.862	-4.888	-12.637	-5.614	-55,57	129,33
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	399.788	187.817	-2.331.922	1.773.314	303.245	-82,90	-24,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	462.690	280.505	-2.280.645	1.846.113	367.544	-80,09	-20,56
4.1.1. Intereses	31.332	32.400	34.708	32.863	30.770	-6,37	-1,79
4.1.2. Dividendos	143.867	50.235	47.090	44.552	134.903	202,80	-6,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-36.268	455	-102.936	125.347	56.190	-55,17	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	291.476	111.629	-1.270.526	1.053.095	75.119	-92,87	-74,23
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2.599	123	229	777	-372	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	112.858	70.243	-956.978	666.389	111.071	-83,33	-1,58
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-91.750	-23.023	-36.024	-75.448	-31.689	58,00	65,46
4.1.8. Otros rendimientos ²	8.576	38.442	3.792	-1.461	-8.448	-478,23	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-66.113	95.537	54.853	74.926	66.676	-11,01	-
4.2.1. Comisión de gestión	38.345	37.907	34.157	44.174	36.143	-18,18	-5,74
4.2.2. Comisión de depósito	6.288	6.262	5.923	5.704	5.780	1,33	-8,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	21.481	51.369	14.773	25.048	24.752	-1,18	15,23
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.211	2.850	3.576	2.127	2.377	11,75	-25,97
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	2.723	2.272	2.072	1.394	1.510	8,32	-44,55
4.3.3 Otros ingresos	488	578	1.504	734	867	18,12	77,66
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	-7	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.5

 % sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	0,24	-0,24	-10,04	4,94	-0,53
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1,01	-0,83	-2,01	-1,17	-1,55
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,02	-0,02	-0,04	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,26	0,61	-8,02	6,15	1,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,45	0,91	-7,84	6,41	1,26
4.1.1. Intereses	0,10	0,11	0,12	0,11	0,11
4.1.2. Dividendos	0,45	0,16	0,16	0,15	0,46
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,11	0,00	-0,35	0,44	0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,92	0,36	-4,37	3,66	0,26
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,35	0,23	-3,29	2,31	0,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	-0,07	-0,12	-0,26	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,12	0,01	-0,01	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,21	0,31	0,19	0,26	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,12	0,12	0,15	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	0,07	0,17	0,05	0,09	0,08
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2018					2019					% Variación en:		
	II		III		IV		I		II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	4.366.962	4.298.780	4.241.588	4.430.880	4.495.402	1,46	2,94	5,98					
1.1. Euro	3.384.315	3.408.912	3.284.561	3.454.242	3.488.242	0,98	3,07	6,20					
1.2. Libra Esterlina	75.359	58.443	59.742	62.269	60.082	-3,51	-20,27	0,57					
1.3. Dólar USA	853.561	791.421	865.613	882.138	907.899	2,92	6,37	4,89					
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Resto	53.727	40.004	31.672	32.231	39.180	21,56	-27,08	23,71					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.832.515	7.169.791	5.979.133	6.297.430	6.188.656	-1,73	-9,42	3,50					
2.1. Euro	3.214.272	3.277.497	2.812.921	2.908.634	2.871.878	-1,26	-10,65	2,10					
2.2. Libra Esterlina	598.737	532.447	432.257	430.500	399.509	-7,20	-33,27	-7,58					
2.3. Dólar USA	2.253.456	2.514.267	2.038.664	2.219.929	2.196.731	-1,04	-2,52	7,75					
2.4. Yen	113.044	140.683	110.083	114.151	107.705	-5,65	-4,72	-2,16					
2.5. Resto	653.006	704.897	585.207	624.216	612.832	-1,82	-6,15	4,72					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	11.113.965	11.048.232	9.540.934	10.009.988	10.205.063	1,95	-8,18	6,96					
3.1. Euro	8.935.888	8.755.042	7.629.592	7.799.955	7.944.477	1,85	-11,09	4,13					
3.2. Libra Esterlina	61.706	77.161	52.516	56.358	65.466	16,16	6,09	24,66					
3.3. Dólar USA	1.994.386	2.106.921	1.770.921	2.045.302	2.065.068	0,97	3,54	16,61					
3.4. Yen	85.159	71.820	56.998	80.228	101.445	26,45	19,12	77,98					
3.5. Resto	36.827	37.288	30.906	28.144	28.608	1,65	-22,32	-7,44					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	1.094	1.083	-1,01	-	-					
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.3. Dólar USA	0	0	0	1.094	1.083	-1,01	-	-					
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	13.615	12.820	14.547	15.735	14.133	-10,18	3,80	-2,85					
5.1. Euro	10.707	10.364	10.712	12.082	11.605	-3,95	8,39	8,34					
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.3. Dólar USA	2.908	2.456	3.834	3.653	2.528	-30,80	-13,07	-34,06					
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	27	28	22	25	24	-4,00	-11,11	9,09
60.000-89.999	18	16	19	20	23	15,00	27,78	21,05
30.000-59.999	91	95	81	86	89	3,49	-2,20	9,88
18.000-29.999	165	159	137	146	143	-2,05	-13,33	4,38
6.000-17.999	903	898	816	869	866	-0,35	-4,10	6,13
5.400-5.999	129	139	135	112	122	8,93	-5,43	-9,63
4.800-5.399	180	171	158	189	179	-5,29	-0,56	13,29
4.200-4.799	218	226	207	192	196	2,08	-10,09	-5,31
3.600-4.199	277	263	250	267	257	-3,75	-7,22	2,80
3.000-3.599	320	314	333	311	297	-4,50	-7,19	-10,81
2.400-2.999	356	361	383	366	356	-2,73	0,00	-7,05
0-2.399	68	65	171	103	97	-5,83	42,65	-43,27
TOTAL ¹	2.752	2.735	2.712	2.686	2.649	-1,38	-3,74	-2,32
Patrimonio social								
Más de 89.999	7.346.817	7.430.459	6.140.909	6.723.420	6.574.798	-2,21	-10,51	7,07
60.000-89.999	1.343.032	1.202.338	1.386.334	1.439.350	1.668.963	15,95	24,27	20,39
30.000-59.999	3.726.557	3.868.338	3.264.953	3.514.399	3.555.031	1,16	-4,60	8,88
18.000-29.999	3.732.468	3.596.375	3.122.643	3.351.949	3.251.594	-2,99	-12,88	4,13
6.000-17.999	8.838.210	8.821.444	7.965.291	8.524.590	8.455.305	-0,81	-4,33	6,15
5.400-5.999	731.681	790.135	772.387	638.007	690.871	8,29	-5,58	-10,55
4.800-5.399	915.403	871.905	800.797	960.702	907.433	-5,54	-0,87	13,32
4.200-4.799	972.790	1.012.542	932.998	863.302	879.282	1,85	-9,61	-5,76
3.600-4.199	1.069.898	1.017.700	968.233	1.035.901	996.083	-3,84	-6,90	2,88
3.000-3.599	1.055.485	1.039.662	1.095.616	1.027.628	980.753	-4,56	-7,08	-10,48
2.400-2.999	964.038	978.245	1.030.850	990.140	966.535	-2,38	0,26	-6,24
0-2.399	135.273	129.656	354.898	191.013	179.186	-6,19	32,46	-49,51
TOTAL	30.831.652	30.758.799	27.835.909	29.260.402	29.105.834	-0,53	-5,60	4,56

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
Número SICAV (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	6	5	5	5	0,00	0,00	0,00
501-1.000	14	14	14	13	11	-15,38	-21,43	-21,43
401-500	10	8	10	7	7	0,00	-30,00	-30,00
301-400	77	86	92	96	96	0,00	24,68	4,35
201-300	262	263	274	270	289	7,04	10,31	5,47
151-200	416	395	338	299	254	-15,05	-38,94	-24,85
100-150	1.910	1.920	1.926	1.935	1.912	-1,19	0,10	-0,73
50-99	26	17	12	11	19	72,73	-26,92	58,33
0-49	28	22	37	46	52	13,04	85,71	40,54
TOTAL ¹	2.752	2.735	2.712	2.686	2.649	-1,38	-3,74	-2,32
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	13.043	12.786	12.436	12.108	11.950	-1,30	-8,38	-3,91
3.001-5.000	7.288	7.206	7.117	6.887	6.733	-2,24	-7,62	-5,40
1.001-3.000	7.923	9.022	7.796	7.567	7.441	-1,67	-6,08	-4,55
501-1.000	10.090	10.066	9.894	8.778	7.556	-13,92	-25,11	-23,63
401-500	4.295	3.454	4.348	3.069	3.171	3,32	-26,17	-27,07
301-400	25.800	28.737	30.692	32.173	32.150	-0,07	24,61	4,75
201-300	64.211	64.056	65.913	64.745	69.243	6,95	7,84	5,05
151-200	70.733	67.256	57.352	51.439	43.864	-14,73	-37,99	-23,52
100-150	213.849	215.304	218.900	220.370	217.694	-1,21	1,80	-0,55
50-99	2.447	1.454	943	961	1.584	64,83	-35,27	67,97
0-49	309	345	638	535	756	41,31	144,66	18,50
TOTAL	419.988	419.686	416.029	408.632	402.142	-1,59	-4,25	-3,34

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

	2018			2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	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	425	423	422	422	426	0,95	0,24	0,95
3. Patrimonio (miles euros)	570.921	568.532	748.826	752.267	760.797	1,13	33,26	1,60

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	570.921	568.532	748.826	752.267	760.797	1,13	33,26	1,60
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	914.031	917.493	1.085.420	1.088.335	1.123.513	3,23	22,92	3,51
2.1. Cartera interior	912.958	915.630	1.083.923	1.083.592	1.108.153	2,27	21,38	2,24
2.1.1. de la que viviendas terminadas	787.667	790.137	852.929	852.346	873.569	2,49	10,91	2,42
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	100	10.000	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1.073	1.693	1.326	4.642	5.360	15,47	399,53	304,22
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	170	170	0	0	-	-	-100,00
3. Cartera de inversiones financieras	7.001	7.002	6.003	6.004	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.1. Cartera interior	7.000	7.000	6.000	6.000	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	1	2	3	4	0	-100,00	-100,00	-100,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	36.219	61.453	65.260	55.046	27.715	-49,65	-23,48	-57,53
5. Resto	-386.329	-417.416	-407.857	-397.117	-390.431	1,68	-1,06	4,27

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	160,10	161,38	144,95	144,67	147,68
2.1. Cartera interior	159,91	161,05	144,75	144,04	145,66
2.1.1. de la que viviendas terminadas	137,96	138,98	113,90	113,30	114,82
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	0,01	1,31
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,19	0,30	0,18	0,62	0,70
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,03	0,02	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,23	1,23	0,80	0,80	0,00
3.1. Cartera interior	1,23	1,23	0,80	0,80	0,00
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	6,34	10,81	8,71	7,32	3,64
5. Resto	-67,67	-73,42	-54,47	-52,79	-51,32

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	11.292	-2.389	180.294	3.441	8.530	147,89	-24,46
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	0	86.229	-80	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	11.292	-2.389	94.065	3.522	8.530	142,19	-24,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	20.685	12.703	106.175	12.767	17.205	34,76	-16,82
4.1.1. Alquileres	9.689	9.705	10.355	13.932	12.306	-11,67	27,01
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	11.412	3.352	6.923	1.481	12.360	734,57	8,31
4.1.3. Intereses	3	1	1	3	1	-66,67	-66,67
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	-419	-355	88.896	-2.649	-7.462	-181,69	-1.680,91
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	9.394	15.372	14.703	9.321	9.043	-2,98	-3,74
4.2.1. Comisión de gestión	1.675	1.556	1.318	1.453	1.502	3,37	-10,33
4.2.2. Comisión depositario	73	87	76	95	99	4,21	35,62
4.2.3. Por realización de tasaciones	32	21	429	53	43	-18,87	34,38
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	956	942	994	1.120	1.208	7,86	26,36
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	932	1.243	936	772	819	6,09	-12,12
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	4.121	9.628	9.063	4.353	4.251	-2,34	3,15
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.055	1.251	886	1.392	960	-31,03	-9,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	550	643	1.001	83	160	92,77	-70,91
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	280	96	76	368	384,21	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	1	280	96	76	368	384,21	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	2.498	0	0	-	-

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

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

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

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	2,01	-0,42	30,88	0,46	1,14
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	0,00	14,77	-0,01	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 + 4.4)	2,01	-0,42	16,11	0,47	1,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	3,68	2,22	18,19	1,70	2,29
4.1.1. Alquileres	1,72	1,70	1,77	1,86	1,64
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	2,03	0,59	1,19	0,20	1,65
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	-0,07	-0,06	15,23	-0,35	-0,99
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,67	2,69	2,52	1,24	1,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,27	0,23	0,19	0,20
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,00	0,07	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,17	0,16	0,17	0,15	0,16
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,17	0,22	0,16	0,10	0,11
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,73	1,68	1,55	0,58	0,57
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,22	0,15	0,19	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,10	0,11	0,17	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,05	0,02	0,01	0,05
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	0,05	0,02	0,01	0,05
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,43	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 6.1

	2018				2019				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	46	49	48	57	-	-	-	-	-	-	-
2. Partícipes	4.077	4.350	4.442	5.937	-	-	-	-	-	-	-
3. Patrimonio (miles de euros)	2.335.250	2.397.718	2.262.201	2.395.042	-	-	-	-	-	-	-
4. Suscripciones (miles de euros)	85.257	150.155	89.214	106.717	-	-	-	-	-	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	110.552	74.510	7.237	71.375	-	-	-	-	-	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-25.295	75.645	81.971	35.342	-	-	-	-	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	30.866	-13.176	-155.026	97.499	-	-	-	-	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	1,35	-0,75	-6,16	5,56	-	-	-	-	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ²	1,68	-0,40	-6,51	4,42	-	-	-	-	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,38	0,24	0,22	0,48	-	-	-	-	-	-	-
11. Gastos de financiación (%) ²	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-
IIC de IIC de inversión libre											
1. Número ¹	7	7	7	7	-	-	-	-	-	-	-
2. Partícipes	2.797	2.802	2.804	2.847	-	-	-	-	-	-	-
3. Patrimonio (miles de euros)	468.960	472.246	468.821	506.924	-	-	-	-	-	-	-
4. Suscripciones (miles de euros)	498	1.472	1.816	29.907	-	-	-	-	-	-	-
5. Reembolsos (miles de euros)	195	31	1	208	-	-	-	-	-	-	-
6. Suscripciones netas (miles de euros)	303	1.441	1.815	29.700	-	-	-	-	-	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-1.315	1.845	-5.204	8.596	-	-	-	-	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	-0,27	0,42	-1,06	1,86	-	-	-	-	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,18	0,99	-0,76	2,20	-	-	-	-	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,40	0,42	0,43	0,48	-	-	-	-	-	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,02	0,01	-	-	-	-	-	-	-

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2018		2019		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	468.960	472.246	467.195	506.924	-	-	-	-
2. INVERSIONES FINANCIERAS	439.886	438.221	408.975	434.480	-	-	-	-
2.1. Cartera interior	0	0	2.076	7.302	-	-	-	-
2.2. Cartera exterior	439.886	438.221	406.899	427.178	-	-	-	-
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	-	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	-	-	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	27.869	36.263	55.722	60.897	-	-	-	-
4. RESTO	1.205	-2.238	2.498	11.546	-	-	-	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2018			2019	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	-
2. INVERSIONES FINANCIERAS	93,80	92,80	87,58	85,71	-
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	1,47	1,44	-
2.2. Cartera exterior	93,80	92,80	86,11	84,27	-
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5,94	7,68	11,89	12,01	-
4. RESTO	0,26	-0,47	0,53	2,28	-

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2018			2019	% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.013	3.286	-3.425	38.103	-	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	303	1.441	1.815	29.507	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-1.315	1.845	-5.240	8.596	-	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	836	4.680	-3.585	10.560	-	-	-
4.1.1. Intereses	15	24	24	13	-	-	-
4.1.2. Dividendos	300	268	175	1.638	-	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	13	196	-	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-19	7	22	0	-	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	-	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	8.292	6.149	-1.054	12.400	-	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-8.243	-1.833	-2.710	-3.859	-	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	491	64	-54	171	-	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.144	2.850	1.662	2.659	-	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	1.865	1.967	2.033	2.312	-	-	-
4.2.2. Comisión de depósito	72	72	73	69	-	-	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	207	811	444	279	-	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-7	14	6	696	-	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	-	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	-	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-7	14	6	696	-	-	-

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

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

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

CUADRO 6.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,22	0,70	-0,72	7,94	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,06	0,31	0,38	6,15	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-0,28	0,39	-1,11	1,79	-
4.1. Rendimientos de gestión	0,18	0,99	-0,76	2,20	-
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,01	0,00	-
4.1.2. Dividendos	0,06	0,06	0,04	0,34	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,04	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,76	1,30	-0,22	2,58	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,75	-0,39	-0,57	-0,80	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,10	0,01	-0,01	0,04	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,46	0,60	0,35	0,55	-
4.2.1. Comisión de gestión	0,40	0,42	0,43	0,48	-
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	-
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,17	0,09	0,06	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,14	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,14	-

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2018			2019		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	5.572	62.468	-135.517	132.841	-	-	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-25.295	75.645	19.509	35.342	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	30.866	-13.176	-155.026	97.499	-	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	39.613	-9.670	-149.691	104.459	-	-	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.355	7.037	6.318	12.832	-	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	9.016	5.848	5.099	11.319	-	-	-
4.2.2. Gastos de financiación	30	40	57	35	-	-	-
4.2.3. Otros gastos	1.309	1.149	1.163	1.479	-	-	-
4.3. Otros ingresos	1.608	3.530	984	5.872	-	-	-

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

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

CUADRO 6.7

% sobre patrimonio medio mensual

	2018		2019		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,24	2,59	-5,89	5,62	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,08	3,14	0,85	1,49	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	1,31	-0,55	-6,74	4,12	-
4.1. Rendimientos de gestión	1,68	-0,40	-6,51	4,42	-
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,29	0,27	0,54	-
4.2.1. Comisión de gestión	0,38	0,24	0,22	0,48	-
4.2.2. Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.2.3. Otros gastos	0,06	0,05	0,05	0,06	-
4.3. Otros ingresos	0,07	0,15	0,04	0,25	-

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
REGISTRADAS								
1. Fondos	446	445	429	396	403	1,77	-9,64	-6,06
2. Sociedades	576	586	595	604	617	2,15	7,12	3,70
3. Total IIC extranjeras	1.022	1.031	1.024	1.000	1.020	2,00	-0,20	-0,39
PARTÍCIPES¹								
1. Fondos	663.448	593.081	547.517	546.485	500.154	-8,48	-24,61	-8,65
2. Sociedades	2.663.815	2.443.073	2.625.165	2.687.499	2.646.999	-1,51	-0,63	0,83
3. Total IIC extranjeras	3.327.263	3.036.154	3.172.682	3.233.984	3.147.153	-2,68	-5,41	-0,80
VOLUMEN DE INVERSIÓN^{1,2} (miles de euros)								
1. Fondos	33.084.292	34.852.887	34.237.058	36.028.553	36.796.229	2,13	11,22	7,47
2. Sociedades	141.982.948	141.938.444	128.464.861	141.887.400	144.179.568	1,62	1,55	12,23
3. Total IIC extranjeras	175.067.240	176.791.331	162.701.919	177.915.953	180.975.797	1,72	3,38	11,23
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	437	444	447	455	457	0,44	4,58	2,24
2. Francia	276	270	263	233	234	0,43	-15,22	-11,03
3. Irlanda	196	200	200	200	211	5,50	7,65	5,50
4. Alemania	38	41	42	43	46	6,98	21,05	9,52
5. Reino Unido	30	31	27	25	25	0,00	-16,67	-7,41
6. Holanda	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
7. Austria	24	24	24	23	25	8,70	4,17	4,17
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	9	9	9	9	10	11,11	11,11	11,11
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00

1 El número de instituciones y su distribución por estado de origen, incluye solamente las UCIT (sociedades y fondos) registrados en la CNMV.

2. Entidades que han remitido estados. Hasta el IV trimestre de 2017 no se incluyen los datos de volumen de inversión y número de inversores de los ETF. A partir del I trimestre de 2018 los datos de partícipes y volumen de inversión son estimados con la información recibida hasta el momento.

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

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	261	267	256	259	267	3,09	2,30	4,30
12.001-30.000	62	64	68	65	79	21,54	27,42	16,18
6.001-12.000	57	55	51	61	46	-24,59	-19,30	-9,80
3.001-6.000	43	54	49	53	55	3,77	27,91	12,24
1.201-3.000	59	48	54	43	49	13,95	-16,95	-9,26
601-1.200	38	39	41	41	32	-21,95	-15,79	-21,95
301-600	31	33	34	36	35	-2,78	12,90	2,94
101-300	43	51	53	52	52	0,00	20,93	-1,89
0-100	67	61	59	51	49	-3,92	-26,87	-16,95
TOTAL	661	672	665	661	664	0,45	0,45	-0,15
Volumen de inversión								
Más de 30.000	172.810.209	178.734.404	160.575.754	175.724.212	178.653.996	1,67	3,38	11,26
12.001-30.000	1.277.612	1.324.018	1.322.323	1.281.734	1.551.359	21,04	21,43	17,32
6.001-12.000	497.517	478.532	432.510	542.645	388.139	-28,47	-21,98	-10,26
3.001-6.000	181.218	231.076	201.242	224.185	230.302	2,73	27,09	14,44
1.201-3.000	121.641	95.950	105.970	81.550	94.095	15,38	-22,65	-11,21
601-1.200	33.966	34.206	36.495	35.016	30.636	-12,51	-9,80	-16,05
301-600	14.051	14.535	15.065	15.081	15.535	3,01	10,56	3,12
101-300	7.884	9.643	10.478	10.065	10.416	3,49	32,12	-0,59
0-100	1.990	1.695	2.082	1.465	1.320	-9,92	-33,68	-36,59
TOTAL	174.946.088	180.924.060	162.701.919	177.915.953	180.975.797	1,72	3,45	11,23

1. A partir del I trimestre de 2018 datos estimados con la información recibida hasta el momento. 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.

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2018		2019			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	206	202	206	209	207	-0,96	0,49	0,49
601-800	20	16	12	17	29	70,59	45,00	141,67
401-600	28	33	35	31	25	-19,35	-10,71	-28,57
251-400	35	32	29	32	30	-6,25	-14,29	3,45
151-250	31	38	38	34	31	-8,82	0,00	-18,42
61-150	71	71	72	73	76	4,11	7,04	5,56
21-60	72	75	79	67	74	10,45	2,78	-6,33
11-20	38	50	46	53	54	1,89	42,11	17,39
0-10	159	155	148	145	138	-4,83	-13,21	-6,76
TOTAL	660	672	665	661	664	0,45	0,61	-0,15
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	3.272.362	2.979.563	3.119.148	3.179.246	3.087.268	-2,89	-5,66	-1,02
601-800	13.759	11.162	8.394	11.907	20.448	71,73	48,62	143,60
401-600	13.616	16.503	17.059	14.901	11.675	-21,65	-14,26	-31,56
251-400	10.924	10.457	9.367	10.279	9.937	-3,33	-9,04	6,09
151-250	6.072	7.274	7.494	6.438	6.486	0,75	6,82	-13,45
61-150	6.709	7.025	7.103	7.394	7.372	-0,30	9,88	3,79
21-60	2.694	2.872	2.844	2.500	2.678	7,12	-0,59	-5,84
11-20	544	745	695	787	785	-0,25	44,30	12,95
0-10	583	553	578	532	504	-5,26	-13,55	-12,80
TOTAL	3.327.263	3.036.154	3.172.682	3.233.984	3.147.153	-2,68	-5,41	-0,80

1. Entidades que han remitido estados.

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
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
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

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
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

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
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
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

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

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2014	2015	2016	2017	2018
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

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	85.021	78.144	74.839	77.315	84.668
2. Intermediarios financieros o particulares	1.220.438	1.415.966	1.380.575	1.367.442	1.301.475
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	892.299	923.782	1.035.257	993.383	942.607
2.2. Adquisición temporal de activos	14.031	22.636	4.995	4.630	5.140
2.3. Deudores	313.676	469.401	339.977	369.282	353.548
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	435	225	422	223	418
2.5. Deterioro de valor	0	-78	-76	-76	-239
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	412.933	417.211	400.890	365.664	368.435
3.1. Cartera interior	337.060	339.764	258.534	224.150	228.175
3.1.1. Deuda Pública	113.559	111.105	67.802	47.925	49.404
3.1.2. Valores de renta fija	28.436	27.574	18.031	17.814	14.888
3.1.3. Acciones y participaciones	195.065	201.085	172.701	158.411	163.883
3.2. Cartera exterior	46.487	49.022	39.156	37.381	41.183
3.2.1. Deuda Pública	3.272	3.258	0	1.569	1.376
3.2.2. Valores de renta fija	18.281	17.828	16.111	10.898	10.303
3.2.3. Acciones y participaciones	24.935	27.936	23.046	24.915	29.504
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	20.874	20.728	104.606	94.959	88.650
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	9.515	10.325	9.285	10.465	12.234
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	0	0	8	8	8
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-795	-1.913	-1.290	-406	-991
3.8. Deterioro de valor	-715	-715	-9.409	-893	-825
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	-46	0	0	0	0
5. Activos fiscales	69.944	56.283	66.296	36.545	55.564
6. Tesorería	103.671	117.269	125.943	141.547	139.450
7. Ajuste por periodificaciones	32.506	4.590	18.308	4.972	23.882
8. Otros activos	35.094	33.184	19.101	13.909	20.076
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.959.560	2.122.647	2.085.953	2.007.394	1.993.552

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	361.043	358.434	354.262	327.690	325.293
2. Reservas y prima de emisión	669.040	661.860	679.920	637.271	712.522
3. Resultados de ejercicios anteriores	12.523	7.895	15.683	2.326	13.444
4. Resultado del ejercicio	269.460	549.906	361.043	803.309	334.106
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-75.895	-214.263	-55.357	-454.450	-97.428
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-1.133	-1.133	-490
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	2.075	730	1.450	1.697	3.628
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.237.756	1.364.073	1.355.868	1.316.710	1.291.075
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	0	0	0	0
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	10.873	8.350	6.541	571	5.312
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.248.629	1.372.423	1.362.409	1.317.281	1.296.388
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	417.212	443.503	389.820	392.294	387.809
1.1. Préstamos y créditos	138	273	303	580	395
1.2. Comisiones a pagar	99.368	138.828	86.411	110.991	85.577
1.3. Acreedores	269.772	241.651	270.354	223.472	269.279
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	47.930	62.751	32.753	57.250	32.557
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	3	0	0	0	0
2. Derivados	0	2	0	0	0
3. Pasivos subordinados	2.815	3.280	3.159	5.071	2.451
4. Provisiones para riesgos	15.448	13.433	30.450	15.049	34.470
5. Pasivos fiscales	88.314	73.111	111.993	157.044	129.396
6. Periodificaciones	45.637	73.115	33.080	21.842	32.753
7. Otros pasivos	141.504	143.781	155.041	98.812	110.284
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	710.931	750.224	723.544	690.113	697.164
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.959.560	2.122.647	2.085.953	2.007.394	1.993.552

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

	2017		2018		2019
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	99	353	917	1.917	249
2. Comisiones y corretajes satisfechos	832.199	1.755.412	744.384	1.486.738	692.759
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	746.674	1.553.567	680.019	1.357.261	637.601
3. Pérdidas por operaciones financieras	1.826	3.279	3.276	6.446	1.224
4. Pérdidas por diferencias de cambio	482	836	362	666	301
5. Gastos de personal	125.982	285.496	143.985	358.061	155.509
6. Gastos generales	81.112	176.649	110.388	221.305	121.184
7. Contribuciones e impuestos	4.978	4.470	1.961	5.119	2.114
8. Amortizaciones	11.928	27.614	12.434	20.417	8.545
9. Otras cargas de explotación	2.546	5.655	3.552	7.428	2.565
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	85	506	9.077	9.548	102
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	719	150	26	3.664	247
12. Otras pérdidas	252	366	499	6.389	577
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	90.504	204.655	130.124	312.116	128.418
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	270.939	556.219	365.985	814.850	338.893
TOTAL DEBE	1.423.651	3.021.661	1.526.968	3.254.665	1.452.687

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	11.831	14.016	6.379	8.982	3.098
2. Comisiones recibidas	1.394.755	2.975.368	1.489.839	3.188.844	1.433.195
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.251.936	2.647.397	1.335.005	2.648.974	1.273.586
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.102.189	2.310.069	1.168.836	2.327.042	1.116.528
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	87.062	180.354	84.383	165.313	80.368
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	12.041	37.827	18.191	29.518	16.690
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	2.364	6.359	3.799	7.805	4.308
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	4.228	8.318	3.375	6.152	2.992
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	44.052	104.471	56.422	113.144	52.701
2.2. Comisiones de suscripción	12.164	21.555	6.388	11.386	5.686
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	9.245	17.473	6.364	11.308	5.646
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	0	1	6	31	0
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	2.919	4.082	19	47	41
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	79.483	189.653	92.177	401.760	91.099
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	15.540	32.621	22.802	51.339	24.880
2.5. Servicios de asesoramiento	10.427	25.498	12.341	24.462	10.088
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	0
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	14.540	29.725	8.830	18.136	12.635
2.8. Otras comisiones	10.664	28.915	12.295	32.787	15.220
3. Ganancias por operaciones financieras	10.476	15.641	3.430	6.662	3.328
4. Ganancias por diferencia de cambio	123	201	361	396	110
5. Otros productos de explotación	1.912	5.176	5.601	30.638	5.601
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	157	203	49	53	328
7. Recuperación de provisiones para riesgos	1.469	2.924	750	3.086	831
8. Otras ganancias	1.439	1.821	15.607	4.463	1.409
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	0	9	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	1.489	6.312	4.942	11.541	4.787
TOTAL HABER	1.423.651	3.021.661	1.526.968	3.254.665	1.452.687

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2017		2018		2019
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	106	109	116	119	121
2. Patrimonio gestionado de IIC	288.600.046	299.974.327	307.886.643	290.363.921	-
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	253.581.125	265.194.787	273.773.961	259.094.963	270.915.978
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	360.548	360.044	309.427	309.380	309.360
2.3. Fondos de inversión libre	1.875.779	2.023.796	2.061.566	2.024.555	-
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	65.707	208.671	210.326	214.126	-
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	31.469.027	31.021.144	30.428.124	27.479.729	28.712.583
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	722.281	631.458	570.921	748.826	760.797
2.7. Sociedades de inversión libre	264.294	274.376	273.684	237.647	-
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	261.285	260.051	258.634	254.695	-
3. Patrimonio comercializado	29.622.571	35.913.771	25.577.047	27.778.862	34.005.154
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	843.373	835.217	840.109	744.043	830.950
%	688,46	642,27	594,65	510,40	572,36
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	24	29	34	39	35
≥100- <300%	26	22	23	28	31
≥300- <500%	11	16	16	16	10
≥500%	45	42	43	36	43
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos³					
MEDIA	69,55	73,45	94,11	115,45	88,04
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	15	19	23	26	26
0-<10%	10	11	15	14	16
≥10-<20%	13	13	8	7	14
≥20-<50%	30	22	24	30	15
≥50%	38	44	46	42	48

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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