

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

CUADRO 5.7

Importes en miles de euros

	2008				2009		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1.981.430	-1.967.024	-1.012.058	-4.502.009	-1.254.194	-72,14	-36,70	
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	-1.094.243	-1.233.193	-1.307.520	-5.109.919	-1.901.704	-62,78	73,79	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-4.614	-237	0	-100,00	-	
4. Rendimientos (=4.1 - 4.2)	-887.187	-733.831	300.076	608.147	647.510	6,47	-172,98	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.6)	-709.016	-564.266	467.857	834.191	793.692	-4,85	-211,94	
4.1.1. Intereses	676.344	557.267	621.285	181.212	402.938	122,36	-40,42	
4.1.2. Dividendos	6	0	19	919	0	-99,99	-97,86	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	43.014	-579.372	94.293	326.397	193.325	-40,77	349,45	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6.123	145	-116	-53.594	-1.868	-96,51	-69,50	
4.1.5. Resultados en derivados	-1.416.847	-541.295	-245.802	33.908	116.216	242,74	-108,20	
4.1.6. Otros rendimientos	-5.410	-1.011	-1.822	345.349	83.081	-75,94	-1.635,69	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	178.171	169.565	167.781	226.044	146.182	-35,33	-17,95	
4.2.1. Comisión de gestión	161.070	152.380	147.053	150.542	128.413	-14,70	-20,28	
4.2.2. Comisión depositario	14.471	13.975	13.552	13.770	12.103	-12,10	-16,36	
4.2.3. Resto de gastos de explotación	2.630	3.210	7.176	61.732	5.666	-90,82	115,45	

Solo están incluidos los fondos que a final de periodo tienen vocación inversora GRF o GRV

² Las rúbricas "Otros rendimientos" y "Resto de gastos de explotación" para el IV trimestre del 2008, presentan los ajustes para aquellas partidas que no tenían correspondencia entre los nuevos estados reservados regulados por la Circular 3/2008 y los antiguos regulados por la Circular 7/1990, en vigor hasta el III trimestre del 2008. Por esta razón, los importes que presentan estas dos rúbricas (y por supuesto sus correspondientes subtotales) no son significativos ni comparables con los otros trimestres.