

	2020		2021			% Variación en:			Altas	Bajas
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año		
1. Total fondos de inversión	1.515	1.506	1.487	1.469	1.452	-1,16	-4,16	-4,16	22	39
2. Total sociedades de inversión	2.427	2.383	2.334	2.307	2.280	-1,17	-6,06	-6,06	2	29
3. IIC de IIC de inversión libre	7	8	9	10	10	0,00	42,86	42,86	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	6	7	8	9	9	0,00	50,00	50,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	
4. IIC de inversión libre	69	73	71	73	73	0,00	5,80	5,80	0	0
4.1. Fondos de inversión libre	50	53	53	54	53	-1,85	6,00	6,00	1	2
4.2. Sociedades de inversión libre	19	20	18	19	20	5,26	5,26	5,26	1	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	4.018	3.970	3.901	3.859	3.815	-1,14	-5,05	-5,05	24	68
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	3	2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	5	4	4	4	4	0,00	-20,00	-20,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	407	421	423	424	416	-1,89	2,21	2,21	8	16
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	641	625	635	644	658	2,17	2,65	2,65	18	4
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.048	1.046	1.058	1.068	1.074	0,56	2,48	2,48	26	20
12. SGIIIC	123	122	125	124	123	-0,81	0,00	0,00	0	1
13. Depositarias IIC	35	35	34	33	33	0,00	-5,71	-5,71	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	12.654.439	13.581.009	14.319.397	14.777.155	15.810.134	6,99	24,94	24,94
2. Total sociedades de inversión	360.665	351.912	347.139	344.690	349.900	1,51	-2,98	-2,98
3. IIC de inversión libre	2.858	3.020	3.848	4.457	5.385	20,82	88,42	88,42
4. IIC de inversión libre	7.961	8.067	8.299	8.450	8.786	3,98	10,36	10,36
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	13.025.923	13.944.008	14.678.683	15.134.752	16.174.205	6,87	24,17	24,17
6. FII	483	483	483	482	482	0,00	-0,21	-0,21
7. SII	315	207	205	208	209	0,48	-33,65	-33,65
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	798	690	688	690	691	0,14	-13,41	-13,41
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	592.053	635.555	697.470	723.358	776.206	7,31	31,10	31,10
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	3.720.287	4.229.637	4.533.979	4.885.935	5.297.331	8,42	42,39	42,39
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	4.312.340	4.865.192	5.231.449	5.609.293	6.073.537	8,28	40,84	40,84

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	324.700.977	2,87	16,09	16,09
2. Total sociedades de inversión	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	28.502.336	1,47	5,72	5,72
3. IIC de IIC de inversión libre	652.787	666.010	727.337	676.140	830.998	22,90	27,30	27,30
4. IIC de inversión libre	2.912.568	3.085.263	3.272.970	3.352.452	3.543.439	5,70	21,66	21,66
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	310.219.866	324.275.475	341.338.728	347.750.784	357.577.750	2,83	15,27	15,27
6. FIL	310.834	311.024	311.050	311.014	311.033	0,01	0,06	0,06
7. SII	907.121	889.978	890.154	910.469	913.243	0,30	0,67	0,67
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.217.955	1.201.002	1.201.204	1.221.483	1.224.276	0,23	0,52	0,52
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	27.355.462	27.861.659	32.796.988	34.459.841	36.662.568	6,39	34,02	34,02
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	172.063.842	191.989.656	217.130.650	227.274.002	239.569.370	5,41	39,23	39,23
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	199.419.304	219.851.315	249.927.638	261.733.844	276.231.938	5,54	38,52	38,52

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	271.916.690	284.613.669	300.328.522	303.432.582	314.142.430	3,53	15,53	15,53
2. Total sociedades de inversión	26.620.592	27.309.699	27.936.866	27.740.767	28.172.141	1,56	5,83	5,83
3. IIC de IIC de inversión libre	652.787	666.010	727.337	676.140	830.998	22,90	27,30	27,30
4. IIC de inversión libre	2.912.568	3.015.368	3.015.368	3.352.452	3.479.609	3,79	19,47	19,47
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	302.102.637	315.604.746	332.008.093	335.201.941	346.625.178	3,41	14,74	14,74
6. FII	310.834	311.024	311.050	311.014	311.033	0,01	0,06	0,06
7. SII	907.121	889.978	890.154	910.469	913.243	0,30	0,67	0,67
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.217.955	1.201.002	1.201.204	1.221.483	1.224.276	0,23	0,52	0,52

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

	2020					2021					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. Total Fondos	1.644	1.642	1.629	1.604	1.611	0,44	-2,01	-2,01					
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00					
1.2. Renta Fija Euro ³	213	214	207	202	203	0,50	-4,69	-4,69					
1.3. Renta Fija Internacional	61	63	63	61	61	0,00	0,00	0,00					
1.4. Renta Fija Mixta Euro	70	70	71	72	71	-1,39	1,43	1,43					
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	104	111	111	111	110	-0,90	5,77	5,77					
1.6. Renta Variable Mixta Euro	40	39	35	34	31	-8,82	-22,50	-22,50					
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	146	149	151	153	161	5,23	10,27	10,27					
1.8. Renta Variable Euro	104	100	98	96	94	-2,08	-9,62	-9,62					
1.9. Renta Variable Internacional	276	278	285	295	307	4,07	11,23	11,23					
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	118	114	110	93	88	-5,38	-25,42	-25,42					
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	55	53	51	50	43	-14,00	-21,82	-21,82					
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	128	125	120	114	111	-2,63	-13,28	-13,28					
1.13. De Garantía Parcial	5	5	5	3	3	0,00	-40,00	-40,00					
1.14. Retorno Absoluto	72	65	65	64	61	-4,69	-15,28	-15,28					
1.15. Global	248	252	253	252	263	4,37	6,05	6,05					
2. Total partícipes por fondos	12.660.100	13.586.390	14.325.481	14.783.710	15.816.557	6,99	24,93	24,93					
2.1. Monetario ³	96.349	93.567	88.943	85.981	82.730	-3,78	-14,14	-14,14					
2.2. Renta Fija Euro ³	3.079.553	3.305.326	3.486.290	3.582.678	4.150.416	15,85	34,77	34,77					
2.3. Renta Fija Internacional	959.392	1.037.006	1.045.824	1.097.494	1.242.950	13,25	29,56	29,56					
2.4. Renta Fija Mixta Euro	496.523	498.081	590.434	566.507	569.001	0,44	14,60	14,60					
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	706.757	866.146	815.713	844.718	890.003	5,36	25,93	25,93					
2.6. Renta Variable Mixta Euro	87.674	85.485	58.452	58.573	51.993	-11,23	-40,70	-40,70					
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	657.438	720.557	590.160	622.705	669.353	7,49	1,81	1,81					
2.8. Renta Variable Euro	530.107	705.654	737.047	774.026	778.138	0,53	46,79	46,79					
2.9. Renta Variable Internacional	3.043.542	3.298.703	3.545.847	3.671.230	3.882.184	5,75	27,55	27,55					
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	511.251	513.333	530.215	522.529	505.514	-3,26	-1,12	-1,12					
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	135.320	127.437	115.807	109.449	77.430	-29,25	-42,78	-42,78					
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	354.315	345.997	307.134	272.743	263.926	-3,23	-25,51	-25,51					
2.13. De Garantía Parcial	2.124	2.064	1.746	1.135	1.117	-1,59	-47,41	-47,41					
2.14. Retorno Absoluto	587.040	477.482	488.319	524.138	659.411	25,81	12,33	12,33					
2.15. Global	1.409.759	1.506.594	1.920.588	2.046.838	1.989.428	-2,80	41,12	41,12					
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	324.700.977	2,87	16,09	16,09					
3.1. Monetario ³	4.571.937	4.755.364	4.511.043	4.500.001	4.459.132	-0,91	-2,47	-2,47					
3.2. Renta Fija Euro ³	65.214.463	65.632.250	67.847.893	70.030.834	71.831.608	2,57	10,15	10,15					
3.3. Renta Fija Internacional	11.229.514	11.822.071	11.144.337	11.642.168	12.132.109	4,21	8,04	8,04					
3.4. Renta Fija Mixta Euro	16.522.786	16.667.490	18.505.610	17.778.103	17.760.786	-0,10	7,49	7,49					
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	26.677.607	31.706.411	29.637.520	31.126.846	33.108.939	6,37	24,11	24,11					
3.6. Renta Variable Mixta Euro	2.821.367	2.826.432	2.225.475	2.209.707	1.824.341	-17,44	-35,34	-35,34					
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	27.611.310	29.774.826	22.668.074	23.760.883	26.316.775	10,76	-4,69	-4,69					
3.8. Renta Variable Euro	7.091.124	7.771.874	8.232.244	8.180.160	8.279.554	1,22	16,76	16,76					
3.9. Renta Variable Internacional	37.722.507	42.746.133	46.464.560	47.217.020	51.222.190	8,48	35,79	35,79					
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	14.014.273	13.571.537	13.587.143	13.137.311	12.500.363	-4,85	-10,80	-10,80					
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	4.177.037	3.929.521	3.585.562	3.356.717	2.346.659	-30,09	-43,82	-43,82					
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	10.959.006	10.668.486	9.273.572	8.348.874	8.048.942	-3,59	-26,55	-26,55					
3.13. De Garantía Parcial	78.057	76.761	65.707	45.237	46.002	1,69	-41,07	-41,07					
3.14. Retorno Absoluto	10.057.371	7.793.676	8.383.916	6.513.437	7.231.200	11,02	-28,10	-28,10					
3.15. Global	40.944.526	43.120.740	62.913.024	67.783.770	67.590.959	-0,28	65,08	65,08					

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, en la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable". "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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	324.700.977	2,87	16,09	16,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	256.257.232	268.778.416	282.168.191	288.531.148	299.434.875	3,78	16,85	16,85
2.1. Cartera interior	54.587.802	54.198.111	55.270.366	56.360.122	54.715.795	-2,92	0,23	0,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	38.394.489	37.044.906	34.519.874	34.914.929	35.648.238	2,10	-7,15	-7,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	6.248.963	7.064.712	8.016.559	8.727.659	9.010.873	3,25	44,20	44,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.185.340	6.584.174	6.863.255	6.833.899	6.828.548	-0,08	10,40	10,40
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8.511.022	8.994.790	12.322.305	13.050.044	11.396.477	-12,67	33,90	33,90
2.1.4. Depósitos en EECC	1.341.465	1.369.989	1.364.564	1.348.953	627.169	-53,51	-53,25	-53,25
2.1.5. Derivados	140.899	190.306	177.093	174.823	168.301	-3,73	19,45	19,45
2.1.6. Otros	14.587	13.946	23.275	37.475	47.061	25,58	222,62	222,62
2.2. Cartera exterior	201.664.807	214.574.732	226.894.214	232.167.270	244.715.532	5,40	21,35	21,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	86.151.543	89.938.686	92.596.784	92.917.538	95.131.773	2,38	10,42	10,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	33.886.139	36.866.712	41.191.188	42.944.214	46.254.258	7,71	36,50	36,50
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	81.358.176	87.482.145	92.970.976	96.006.152	103.089.910	7,38	26,71	26,71
2.2.4. Depósitos en EECC	146	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	268.048	286.367	121.368	282.868	238.615	-15,64	-10,98	-10,98
2.2.6. Otros	755	821	13.898	16.497	976	-94,08	29,27	29,27
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4.623	5.573	3.611	3.756	3.548	-5,54	-23,25	-23,25
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	22.202.979	22.725.106	25.490.747	25.805.071	23.950.771	-7,19	7,87	7,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.234.257	1.361.630	1.388.283	1.296.400	1.315.331	1,46	6,57	6,57

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.571.937	4.755.364	4.511.043	4.500.001	4.459.132	-0,91	-2,47	-2,47
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	4.095.521	4.250.777	4.042.524	4.020.163	4.241.081	5,50	3,55	3,55
2.1. Cartera interior	771.493	646.284	692.505	861.644	1.082.441	25,63	40,30	40,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	771.493	646.284	692.505	861.644	1.082.441	25,63	40,30	40,30
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	550.999	304.999	325.000	461.997	750.974	62,55	36,29	36,29
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	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.324.029	3.604.493	3.350.019	3.158.520	3.158.640	0,00	-4,98	-4,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.324.030	3.604.495	3.350.038	3.158.752	3.158.610	0,00	-4,98	-4,98
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	-1	-2	-19	-232	30	-	-	-
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	478.880	506.417	472.462	481.817	219.678	-54,41	-54,13	-54,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2.465	-1.830	-3.943	-1.980	-1.627	17,83	34,00	34,00

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. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	65.214.463	65.632.250	67.847.893	70.030.834	71.831.608	2,57	10,15	10,15
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	59.719.458	60.343.473	61.541.560	63.437.139	65.978.106	4,01	10,48	10,48
2.1. Cartera interior	10.812.521	9.664.408	9.876.578	10.307.089	10.001.318	-2,97	-7,50	-7,50
2.1.1. Valores representativos de deuda	10.185.924	9.122.247	9.517.781	9.930.716	9.680.467	-2,52	-4,96	-4,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.988.879	1.303.387	2.522.809	2.262.011	2.068.682	-8,55	4,01	4,01
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	67.640	69.035	71.658	71.358	78.016	9,33	15,34	15,34
2.1.4. Depósitos en EECC	570.074	479.621	292.004	297.198	242.122	-18,53	-57,53	-57,53
2.1.5. Derivados	-11.117	-6.495	-4.865	7.828	713	-90,89	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	48.904.457	50.676.681	51.663.580	53.128.549	55.975.029	5,36	14,46	14,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	46.942.137	48.920.075	49.826.877	50.782.127	53.347.410	5,05	13,65	13,65
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.968.259	1.759.361	1.853.471	2.357.741	2.663.222	12,96	35,31	35,31
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-5.938	-2.755	-16.768	-11.319	-35.602	-214,53	-499,56	-499,56
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.480	2.384	1.402	1.501	1.758	17,12	-29,11	-29,11
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.481.786	5.290.729	6.279.569	6.566.288	5.772.002	-12,10	5,29	5,29
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	13.219	-1.953	26.764	27.395	81.502	197,51	516,55	516,55

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 "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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.229.514	11.822.071	11.144.337	11.642.168	12.132.109	4,21	8,04	8,04
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.242.041	10.795.584	9.905.276	10.331.523	11.192.479	8,33	9,28	9,28
2.1. Cartera interior	1.118.651	849.853	883.768	1.362.540	1.520.179	11,57	35,89	35,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	884.409	612.915	663.865	1.141.642	1.326.425	16,19	49,98	49,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	142.453	43.459	99.774	514.709	716.994	39,30	403,32	403,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	224.221	206.318	190.980	190.744	176.360	-7,54	-21,35	-21,35
2.1.4. Depósitos en EECC	13.230	31.277	30.598	30.954	15.500	-49,93	17,16	17,16
2.1.5. Derivados	-3.208	-656	-1.674	-800	1.894	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.123.204	9.945.545	9.021.325	8.968.799	9.672.115	7,84	6,02	6,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.040.651	6.620.246	6.144.710	6.415.704	6.894.436	7,46	14,13	14,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	392	0	-100,00	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.087.385	3.326.045	2.882.139	2.557.586	2.778.488	8,64	-10,01	-10,01
2.2.4. Depósitos en EECC	146	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
2.2.5. Derivados	-4.979	-746	-5.524	-4.884	-809	83,44	83,75	83,75
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	187	185	183	184	186	1,09	-0,53	-0,53
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	938.086	994.649	1.199.975	1.273.264	901.490	-29,20	-3,90	-3,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	49.387	31.837	39.086	37.381	38.140	2,03	-22,77	-22,77

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	16.522.786	16.667.490	18.505.610	17.778.103	17.760.786	-0,10	7,49	7,49
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	14.864.339	14.747.695	16.389.808	15.761.443	15.845.465	0,53	6,60	6,60
2.1. Cartera interior	2.962.064	2.746.257	3.150.091	3.003.052	2.442.372	-18,67	-17,54	-17,54
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.305.334	2.150.030	2.326.098	2.191.087	1.939.726	-11,47	-15,86	-15,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	229.233	187.953	385.938	331.353	239.630	-27,68	4,54	4,54
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	248.087	224.529	222.010	209.078	181.983	-12,96	-26,65	-26,65
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	318.574	245.223	254.601	252.010	267.822	6,27	-15,93	-15,93
2.1.4. Depósitos en EECC	89.086	126.452	346.965	349.744	54.041	-84,55	-39,34	-39,34
2.1.5. Derivados	370	-359	53	846	-1.512	-	-	-
2.1.6. Otros	613	382	364	286	313	9,44	-48,94	-48,94
2.2. Cartera exterior	11.902.087	12.001.276	13.239.630	12.758.290	13.402.959	5,05	12,61	12,61
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.177.293	7.334.049	7.890.233	7.141.392	7.436.397	4,13	3,61	3,61
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	771.498	800.108	792.738	907.510	857.632	-5,50	11,16	11,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.942.552	3.864.279	4.560.389	4.702.216	5.108.504	8,64	29,57	29,57
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	10.745	2.840	-3.730	7.171	426	-94,06	-96,04	-96,04
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	189	162	87	102	133	30,39	-29,63	-29,63
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.572.323	1.790.824	2.048.288	1.920.089	1.875.703	-2,31	19,30	19,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	86.124	128.971	67.513	96.571	39.619	-58,97	-54,00	-54,00

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.677.607	31.706.411	29.637.520	31.126.846	33.108.939	6,37	24,11	24,11
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.592.199	28.950.294	27.404.363	28.591.795	30.437.568	6,46	23,77	23,77
2.1. Cartera interior	4.664.197	4.974.379	5.227.236	5.391.759	6.013.166	11,53	28,92	28,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.532.475	1.381.702	1.492.689	1.478.701	1.854.424	25,41	21,01	21,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	249.145	289.262	593.670	562.263	554.653	-1,35	122,62	122,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	118.166	118.839	139.025	127.550	153.520	20,36	29,92	29,92
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.924.478	3.348.514	3.590.674	3.782.507	3.997.923	5,70	36,71	36,71
2.1.4. Depósitos en EECC	89.550	125.271	5.280	2.777	7.072	154,66	-92,10	-92,10
2.1.5. Derivados	-471	54	-432	223	227	1,79	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	19.927.527	23.975.342	22.176.570	23.199.746	24.424.016	5,28	22,56	22,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.989.754	5.419.077	4.774.214	4.983.915	5.388.314	8,11	7,99	7,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	803.619	910.262	1.013.681	1.048.163	1.174.746	12,08	46,18	46,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.139.008	17.642.205	16.395.306	17.165.344	17.851.731	4,00	26,26	26,26
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4.854	3.798	-6.632	2.325	9.225	296,77	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	475	573	557	289	385	33,22	-18,95	-18,95
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.992.844	2.538.069	2.169.566	2.373.101	2.459.208	3,63	23,40	23,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	92.564	218.048	63.591	161.950	212.163	31,01	129,21	129,21

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.821.367	2.826.432	2.225.475	2.209.707	1.824.341	-17,44	-35,34	-35,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.513.852	2.465.047	1.943.071	1.952.198	1.575.824	-19,28	-37,31	-37,31
2.1. Cartera interior	445.962	389.820	389.548	410.720	333.824	-18,72	-25,15	-25,15
2.1.1. Valores representativos de deuda	241.924	207.127	191.367	217.488	202.779	-6,76	-16,18	-16,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	15.127	17.360	19.135	16.641	29.329	76,25	93,89	93,89
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	146.562	126.293	121.857	116.977	109.613	-6,30	-25,21	-25,21
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22.058	21.105	20.249	20.274	20.291	0,08	-8,01	-8,01
2.1.4. Depósitos en EECC	35.402	35.307	56.005	56.003	998	-98,22	-97,18	-97,18
2.1.5. Derivados	15	-13	69	-21	143	-	853,33	853,33
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.067.559	2.074.896	1.553.192	1.541.146	1.241.668	-19,43	-39,95	-39,95
2.2.1. Valores representativos de deuda	851.051	801.159	543.069	546.501	466.461	-14,65	-45,19	-45,19
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	781.050	802.313	560.722	527.709	490.992	-6,96	-37,14	-37,14
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	420.942	464.681	447.473	462.869	281.720	-39,14	-33,07	-33,07
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	14.516	6.743	1.927	4.068	2.495	-38,67	-82,81	-82,81
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	331	331	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	285.783	338.618	253.189	233.640	211.530	-9,46	-25,98	-25,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	21.732	22.768	29.214	23.870	36.987	54,95	70,20	70,20

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.611.310	29.774.826	22.668.074	23.760.883	26.316.775	10,76	-4,69	-4,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.987.006	26.424.613	20.254.887	21.436.550	23.733.750	10,72	-5,02	-5,02
2.1. Cartera interior	4.329.959	4.141.091	3.709.637	3.805.148	4.048.145	6,39	-6,51	-6,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.692.517	1.326.696	1.194.317	1.145.665	1.310.724	14,41	-22,56	-22,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	455.964	533.218	546.195	506.529	453.755	-10,42	-0,48	-0,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	180.022	189.972	214.008	224.677	281.140	25,13	56,17	56,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.224.449	2.350.407	2.273.288	2.412.890	2.428.983	0,67	9,19	9,19
2.1.4. Depósitos en EECC	231.920	272.693	26.138	20.029	24.624	22,94	-89,38	-89,38
2.1.5. Derivados	-1.757	-986	-579	-398	278	-	-	-
2.1.6. Otros	2.808	2.308	2.465	2.285	2.395	4,81	-14,71	-14,71
2.2. Cartera exterior	20.656.829	22.283.336	16.545.148	17.631.291	19.685.475	11,65	-4,70	-4,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.381.547	4.744.373	3.779.129	4.021.582	4.490.363	11,66	2,48	2,48
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.702.945	1.924.795	2.307.734	2.985.081	3.292.263	10,29	93,33	93,33
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.567.993	15.601.822	10.458.085	10.614.991	11.892.718	12,04	-18,36	-18,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.943	11.898	-236	9.174	9.705	5,79	146,13	146,13
2.2.6. Otros	400	448	436	463	425	-8,21	6,25	6,25
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	218	186	102	111	131	18,02	-39,91	-39,91
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.415.756	3.071.087	2.305.227	2.207.443	2.471.233	11,95	2,30	2,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	208.548	279.126	107.959	116.890	111.791	-4,36	-46,40	-46,40

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.091.124	7.771.874	8.232.244	8.180.160	8.279.554	1,22	16,76	16,76
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.570.526	7.332.520	7.761.128	7.706.647	7.862.790	2,03	19,67	19,67
2.1. Cartera interior	3.516.875	3.957.086	3.895.256	3.869.837	3.787.029	-2,14	7,68	7,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	284.274	436.821	250.342	317.578	282.760	-10,96	-0,53	-0,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	211.936	415.154	249.734	316.536	211.465	-33,19	-0,22	-0,22
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.220.140	3.507.087	3.633.041	3.540.227	3.490.097	-1,42	8,38	8,38
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.473	13.393	13.257	12.235	12.681	3,65	-5,88	-5,88
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-1.186	-433	-1.615	-483	1.134	-	-	-
2.1.6. Otros	174	218	230	280	357	27,50	105,17	105,17
2.2. Cartera exterior	3.053.651	3.375.434	3.865.872	3.836.811	4.075.761	6,23	33,47	33,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	16.596	4.936	68.475	2.486	28.598	1.050,36	72,32	72,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.481.905	2.654.793	3.016.903	3.034.850	3.201.425	5,49	28,99	28,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	555.017	715.717	783.173	800.049	845.949	5,74	52,42	52,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	133	-13	-2.679	-574	-211	63,24	-	-
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	373.689	336.799	400.052	383.637	331.027	-13,71	-11,42	-11,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	146.909	102.555	71.065	89.876	85.737	-4,61	-41,64	-41,64

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	37.722.507	42.746.133	46.464.560	47.217.020	51.222.190	8,48	35,79	35,79
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	34.632.144	39.290.286	43.068.376	43.998.263	47.669.643	8,34	37,65	37,65
2.1. Cartera interior	1.887.262	2.407.095	2.527.893	2.522.041	2.751.895	9,11	45,81	45,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	860.624	1.296.827	1.281.921	1.165.537	1.328.052	13,94	54,31	54,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	551.006	1.150.681	1.191.849	1.054.074	1.141.759	8,32	107,21	107,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	744.260	762.377	884.425	973.141	1.007.834	3,57	35,41	35,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	275.124	341.972	356.429	378.998	416.381	9,86	51,34	51,34
2.1.4. Depósitos en EECC	7.004	6.778	5.904	6.045	800	-86,77	-88,58	-88,58
2.1.5. Derivados	51	-1.074	-995	-1.889	-1.399	25,94	-	-
2.1.6. Otros	198	217	209	209	228	9,09	15,15	15,15
2.2. Cartera exterior	32.744.881	36.883.189	40.540.483	41.476.221	44.917.639	8,30	37,17	37,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	288.549	325.075	506.023	426.428	498.766	16,96	72,85	72,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	22.469.313	24.465.610	27.544.993	28.457.643	30.550.235	7,35	35,96	35,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.011.364	12.084.647	12.511.279	12.594.973	13.876.606	10,18	38,61	38,61
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-24.546	7.634	-35.275	-18.858	-8.519	54,83	65,29	65,29
2.2.6. Otros	200	224	13.462	16.034	551	-96,56	175,50	175,50
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	2	1	1	109	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.692.550	3.100.727	3.029.577	2.847.039	3.234.471	13,61	20,13	20,13
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	397.814	355.119	366.606	371.719	318.076	-14,43	-20,04	-20,04

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.10

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.014.273	13.571.537	13.587.143	13.137.311	12.500.363	-4,85	-10,80	-10,80
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	12.887.251	13.013.232	13.017.768	12.294.237	12.009.452	-2,32	-6,81	-6,81
2.1. Cartera interior	7.186.775	7.023.484	6.360.153	6.011.865	5.426.846	-9,73	-24,49	-24,49
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.862.677	5.596.581	4.947.609	4.621.006	4.085.974	-11,58	-30,31	-30,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	88.764	158.147	239.094	302.390	108.239	-64,21	21,94	21,94
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.278.960	1.372.123	1.357.311	1.354.156	1.312.589	-3,07	2,63	2,63
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	214	289	357	414	361	-12,80	68,69	68,69
2.1.4. Depósitos en EECC	11.346	13.921	17.855	4.391	1.701	-61,26	-85,01	-85,01
2.1.5. Derivados	33.578	40.570	37.022	31.898	26.221	-17,80	-21,91	-21,91
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.700.476	5.989.748	6.657.615	6.282.372	6.582.606	4,78	15,47	15,47
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.644.384	2.618.753	2.997.441	2.498.264	2.261.118	-9,49	-14,49	-14,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.825.800	3.075.296	3.321.532	3.370.869	3.794.543	12,57	34,28	34,28
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	157.457	202.204	252.398	329.629	420.174	27,47	166,85	166,85
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	72.836	93.495	86.244	83.610	106.771	27,70	46,59	46,59
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.145.730	601.334	619.355	899.511	548.560	-39,02	-52,12	-52,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-18.708	-43.029	-49.980	-56.437	-57.648	-2,15	-208,15	-208,15

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.177.037	3.929.521	3.585.562	3.356.717	2.346.659	-30,09	-43,82	-43,82
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.041.943	3.678.119	3.461.405	3.023.290	2.288.534	-24,30	-43,38	-43,38
2.1. Cartera interior	2.653.433	2.492.869	2.351.463	2.367.980	1.772.951	-25,13	-33,18	-33,18
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.644.869	2.484.033	2.343.651	2.367.095	1.772.802	-25,11	-32,97	-32,97
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	21.530	13.150	3.894	432.252	37.259	-91,38	73,06	73,06
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	8.565	8.836	7.813	884	149	-83,14	-98,26	-98,26
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.388.509	1.185.251	1.109.942	655.310	515.583	-21,32	-62,87	-62,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.388.509	1.185.251	1.109.942	655.310	515.583	-21,32	-62,87	-62,87
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	145.973	262.523	134.481	335.641	59.695	-82,21	-59,11	-59,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-10.878	-11.121	-10.324	-2.214	-1.571	29,04	85,56	85,56

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.959.006	10.668.486	9.273.572	8.348.874	8.048.942	-3,59	-26,55	-26,55
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.504.111	10.304.682	8.766.098	8.129.436	7.734.985	-4,85	-26,36	-26,36
2.1. Cartera interior	7.680.054	7.534.252	6.252.777	5.874.992	5.926.881	0,88	-22,83	-22,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.320.347	7.151.763	5.904.339	5.530.591	5.586.512	1,01	-23,69	-23,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11.256	20.826	23.616	20.885	174.756	736,75	1.452,56	1.452,56
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	242.930	232.853	205.639	206.191	199.224	-3,38	-17,99	-17,99
2.1.5. Derivados	116.778	149.636	142.799	138.210	141.145	2,12	20,87	20,87
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.824.057	2.770.431	2.513.321	2.254.444	1.808.104	-19,80	-35,97	-35,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.762.386	2.695.645	2.440.269	2.181.335	1.727.782	-20,79	-37,45	-37,45
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	61.671	74.786	73.053	73.109	80.322	9,87	30,24	30,24
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	633.922	572.390	718.773	466.809	513.558	10,01	-18,99	-18,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-179.026	-208.586	-211.299	-247.371	-199.601	19,31	-11,49	-11,49

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	78.057	76.761	65.707	45.237	46.002	1,69	-41,07	-41,07
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	71.174	70.764	41.514	41.373	42.522	2,78	-40,26	-40,26
2.1. Cartera interior	60.075	60.771	27.865	27.789	27.259	-1,91	-54,63	-54,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	59.649	59.780	26.627	26.556	26.364	-0,72	-55,80	-55,80
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	2.047	0	0	0	-	-	-
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	426	992	1.237	1.233	895	-27,41	110,09	110,09
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	11.099	9.993	13.649	13.584	15.263	12,36	37,52	37,52
2.2.1. Valores representativos de deuda	14.803	12.256	12.018	12.004	11.912	-0,77	-19,53	-19,53
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	-3.704	-2.263	1.632	1.579	3.351	112,22	-	-
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	8.758	8.766	28.261	8.146	8.772	7,68	0,16	0,16
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.875	-2.769	-4.068	-4.282	-5.292	-23,59	-182,24	-182,24

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.057.371	7.793.676	8.383.916	6.513.437	7.231.200	11,02	-28,10	-28,10
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.258.430	7.172.733	7.748.248	5.993.399	6.627.437	10,58	-28,42	-28,42
2.1. Cartera interior	570.146	558.753	748.517	666.935	640.817	-3,92	12,40	12,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	324.388	407.792	600.591	528.238	514.043	-2,69	58,47	58,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	59.136	82.426	153.244	98.623	108.528	10,04	83,52	83,52
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	29.681	32.890	35.928	33.063	36.848	11,45	24,15	24,15
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	178.199	83.150	82.956	72.325	69.607	-3,76	-60,94	-60,94
2.1.4. Depósitos en EECC	36.309	33.067	22.474	17.482	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	-593	-492	-745	-722	-852	-18,01	-43,68	-43,68
2.1.6. Otros	2.161	2.346	7.314	16.551	21.171	27,91	879,69	879,69
2.2. Cartera exterior	8.688.284	6.613.980	6.999.731	5.326.463	5.986.620	12,39	-31,10	-31,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.595.956	2.766.511	2.998.345	1.484.488	1.456.639	-1,88	-43,89	-43,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	285.244	299.181	419.288	249.453	280.542	12,46	-1,65	-1,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.808.633	3.550.130	3.583.733	3.593.266	4.250.386	18,29	-26,83	-26,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-1.702	-1.992	-1.635	-744	-947	-27,28	44,36	44,36
2.2.6. Otros	154	150	0	0	0	-	-100,00	-100,00
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	723.086	569.095	604.895	473.095	568.841	20,24	-21,33	-21,33
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	75.854	51.848	30.773	46.943	34.922	-25,61	-53,96	-53,96

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	40.944.526	43.120.740	62.913.024	67.783.770	67.590.959	-0,28	65,08	65,08
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	37.275.791	39.937.148	56.820.752	61.812.249	62.193.943	0,62	66,85	66,85
2.1. Cartera interior	5.927.194	6.750.569	9.175.979	9.875.419	8.939.373	-9,48	50,82	50,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.423.584	4.164.308	3.086.171	3.391.184	4.654.550	37,25	35,96	35,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.673.536	2.542.640	1.662.607	1.847.395	2.414.850	30,72	44,30	44,30
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	218.322	248.925	254.550	253.931	253.824	-0,04	16,26	16,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.262.593	2.315.384	5.467.858	5.856.289	3.928.052	-32,93	73,61	73,61
2.1.4. Depósitos en EECC	14.615	12.750	355.702	358.138	81.086	-77,36	454,81	454,81
2.1.5. Derivados	-552	727	-996	-1.986	-735	62,99	-33,15	-33,15
2.1.6. Otros	8.633	8.474	12.694	17.864	22.597	26,49	161,75	161,75
2.2. Cartera exterior	31.347.984	33.184.958	47.643.954	51.935.724	53.254.054	2,54	69,88	69,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.733.722	2.886.606	6.155.818	8.607.249	7.449.384	-13,45	172,50	172,50
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.764.765	1.934.355	2.213.597	2.362.544	2.611.879	10,55	48,00	48,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.699.567	28.271.053	39.243.530	40.827.488	43.120.414	5,62	61,50	61,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	149.930	92.945	31.009	138.444	72.378	-47,72	-51,73	-51,73
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	613	1.620	818	1.106	516	-53,35	-15,82	-15,82
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.313.670	2.742.941	5.226.944	5.335.425	4.774.877	-10,51	44,10	44,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	355.064	440.651	865.329	636.095	622.138	-2,19	75,22	75,22

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,62	91,78	91,30	91,41	92,22
2.1. Cartera interior	19,52	18,51	17,88	17,86	16,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,73	12,65	11,17	11,06	10,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,23	2,41	2,59	2,77	2,78
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,21	2,25	2,22	2,17	2,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,04	3,07	3,99	4,13	3,51
2.1.4. Depósitos en EECC	0,48	0,47	0,44	0,43	0,19
2.1.5. Derivados	0,05	0,06	0,06	0,06	0,05
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	72,10	73,27	73,42	73,56	75,37
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,80	30,71	29,96	29,44	29,30
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,12	12,59	13,33	13,61	14,25
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29,09	29,87	30,08	30,42	31,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,10	0,04	0,09	0,07
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,01	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	7,94	7,76	8,25	8,18	7,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,44	0,46	0,45	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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	89,58	89,39	89,61	89,34	95,11
2.1. Cartera interior	16,87	13,59	15,35	19,15	24,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	16,87	13,59	15,35	19,15	24,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	12,05	6,41	7,20	10,27	16,84
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	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	72,71	75,80	74,26	70,19	70,84
2.2.1. Valores representativos de deuda	72,71	75,80	74,26	70,19	70,83
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	-0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	10,47	10,65	10,47	10,71	4,93
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,05	-0,04	-0,09	-0,04	-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 "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	91,21	91,94	90,71	90,58	91,85
2.1. Cartera interior	9,96	14,73	14,56	14,72	13,92
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,88	13,90	14,03	14,18	13,48
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,27	1,99	3,72	3,23	2,88
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,00	0,11	0,11	0,10	0,11
2.1.4. Depósitos en EECC	0,12	0,73	0,43	0,42	0,34
2.1.5. Derivados	-0,03	-0,01	-0,01	0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,24	77,21	76,15	75,86	77,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	53,79	74,54	73,44	72,51	74,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,49	2,68	2,73	3,37	3,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	0,00	-0,02	-0,02	-0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,35	8,06	9,26	9,38	8,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,44	0,00	0,04	0,04	0,11

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,21	91,32	88,88	88,74	92,26
2.1. Cartera interior	9,96	7,19	7,93	11,70	12,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,88	5,18	5,96	9,81	10,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,27	0,37	0,90	4,42	5,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,00	1,75	1,71	1,64	1,45
2.1.4. Depósitos en EECC	0,12	0,26	0,27	0,27	0,13
2.1.5. Derivados	-0,03	-0,01	-0,02	-0,01	0,02
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	81,24	84,13	80,95	77,04	79,72
2.2.1. Valores representativos de deuda	53,79	56,00	55,14	55,11	56,83
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,49	28,13	25,86	21,97	22,90
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	-0,01	-0,05	-0,04	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	8,35	8,41	10,77	10,94	7,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,44	0,27	0,35	0,32	0,31

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,96	88,48	88,57	88,66	89,22
2.1. Cartera interior	17,93	16,48	17,02	16,89	13,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,95	12,90	12,57	12,32	10,92
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,39	1,13	2,09	1,86	1,35
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,50	1,35	1,20	1,18	1,02
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,93	1,47	1,38	1,42	1,51
2.1.4. Depósitos en EECC	0,54	0,76	1,87	1,97	0,30
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,03	72,00	71,54	71,76	75,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	43,44	44,00	42,64	40,17	41,87
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,67	4,80	4,28	5,10	4,83
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	23,86	23,18	24,64	26,45	28,76
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,02	-0,02	0,04	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	9,52	10,74	11,07	10,80	10,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,52	0,77	0,36	0,54	0,22

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,18	91,31	92,47	91,86	91,93
2.1. Cartera interior	17,48	15,69	17,64	17,32	18,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,74	4,36	5,04	4,75	5,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,93	0,91	2,00	1,81	1,68
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,44	0,37	0,47	0,41	0,46
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,96	10,56	12,12	12,15	12,08
2.1.4. Depósitos en EECC	0,34	0,40	0,02	0,01	0,02
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,70	75,62	74,83	74,53	73,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,70	17,09	16,11	16,01	16,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,01	2,87	3,42	3,37	3,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53,00	55,64	55,32	55,15	53,92
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	0,01	-0,02	0,01	0,03
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,47	8,00	7,32	7,62	7,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,35	0,69	0,21	0,52	0,64

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	89,10	87,21	87,31	88,35	86,38
2.1. Cartera interior	15,81	13,79	17,50	18,59	18,30
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,57	7,33	8,60	9,84	11,12
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,54	0,61	0,86	0,75	1,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,19	4,47	5,48	5,29	6,01
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,78	0,75	0,91	0,92	1,11
2.1.4. Depósitos en EECC	1,25	1,25	2,52	2,53	0,05
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	73,28	73,41	69,79	69,74	68,06
2.2.1. Valores representativos de deuda	30,16	28,35	24,40	24,73	25,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,68	28,39	25,20	23,88	26,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14,92	16,44	20,11	20,95	15,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,51	0,24	0,09	0,18	0,14
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	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	10,13	11,98	11,38	10,57	11,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,77	0,81	1,31	1,08	2,03

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,50	88,75	89,35	90,22	90,18
2.1. Cartera interior	15,68	13,91	16,37	16,01	15,38
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,13	4,46	5,27	4,82	4,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,65	1,79	2,41	2,13	1,72
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,65	0,64	0,94	0,95	1,07
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	8,06	7,89	10,03	10,15	9,23
2.1.4. Depósitos en EECC	0,84	0,92	0,12	0,08	0,09
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	74,81	74,84	72,99	74,20	74,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,87	15,93	16,67	16,93	17,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6,17	6,46	10,18	12,56	12,51
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,76	52,40	46,14	44,67	45,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,04	0,00	0,04	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	8,75	10,31	10,17	9,29	9,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,76	0,94	0,48	0,49	0,42

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,66	94,35	94,28	94,21	94,97
2.1. Cartera interior	49,60	50,92	47,32	47,31	45,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,01	5,62	3,04	3,88	3,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,99	5,34	3,03	3,87	2,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	45,41	45,13	44,13	43,28	42,15
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,19	0,17	0,16	0,15	0,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	-0,02	-0,01	-0,02	-0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	43,06	43,43	46,96	46,90	49,23
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,23	0,06	0,83	0,03	0,35
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	35,00	34,16	36,65	37,10	38,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,83	9,21	9,51	9,78	10,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	-0,03	-0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,27	4,33	4,86	4,69	4,00
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,07	1,32	0,86	1,10	1,04

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,81	91,92	92,69	93,18	93,06
2.1. Cartera interior	5,00	5,63	5,44	5,34	5,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,28	3,03	2,76	2,47	2,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,46	2,69	2,57	2,23	2,23
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,97	1,78	1,90	2,06	1,97
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,73	0,80	0,77	0,80	0,81
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	0,01	0,01	0,00
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	86,80	86,28	87,25	87,84	87,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,76	0,76	1,09	0,90	0,97
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,56	57,23	59,28	60,27	59,64
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26,54	28,27	26,93	26,67	27,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,07	0,02	-0,08	-0,04	-0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,03	0,03	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	7,14	7,25	6,52	6,03	6,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,05	0,83	0,79	0,79	0,62

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	91,96	94,35	95,81	93,58	96,07
2.1. Cartera interior	51,28	50,92	46,81	45,76	43,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	41,83	5,62	36,41	35,17	32,69
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,63	5,34	1,76	2,30	0,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	9,13	45,13	9,99	10,31	10,50
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,17	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,08	0,00	0,13	0,03	0,01
2.1.5. Derivados	0,24	-0,01	0,27	0,24	0,21
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	40,68	43,43	49,00	47,82	52,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,87	0,06	22,06	19,02	18,09
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,16	34,16	24,45	25,66	30,36
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,12	9,21	1,86	2,51	3,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,52	0,00	0,63	0,64	0,85
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	8,18	4,33	4,56	6,85	4,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,13	1,32	-0,37	-0,43	-0,46

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	96,77	93,60	96,54	90,07	97,52
2.1. Cartera interior	63,52	63,44	65,58	70,54	75,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	63,32	63,21	65,36	70,52	75,55
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,52	0,33	0,11	12,88	1,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,21	0,22	0,22	0,03	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	33,24	30,16	30,96	19,52	21,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	33,24	30,16	30,96	19,52	21,97
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	3,49	6,68	3,75	10,00	2,54
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,26	-0,28	-0,29	-0,07	-0,07

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.3.12

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,85	96,59	94,53	97,37	96,10
2.1. Cartera interior	70,08	70,62	67,43	70,37	73,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	66,80	67,04	63,67	66,24	69,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,10	0,20	0,25	0,25	2,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,22	2,18	2,22	2,47	2,48
2.1.5. Derivados	1,07	1,40	1,54	1,66	1,75
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	25,77	25,97	27,10	27,00	22,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,21	25,27	26,31	26,13	21,47
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	0,56	0,70	0,79	0,88	1,00
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	5,78	5,37	7,75	5,59	6,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,63	-1,96	-2,28	-2,96	-2,48

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,18	92,19	63,18	91,46	92,44
2.1. Cartera interior	76,96	79,17	42,41	61,43	59,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	76,42	77,88	40,52	58,70	57,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	2,67	0,00	0,00	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	0,55	1,29	1,88	2,73	1,95
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	14,22	13,02	20,77	30,03	33,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,96	15,97	18,29	26,54	25,89
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	-4,75	-2,95	2,48	3,49	7,28
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	11,22	11,42	43,01	18,01	19,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,40	-3,61	-6,19	-9,47	-11,50

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,06	92,03	92,42	92,02	91,65
2.1. Cartera interior	5,67	7,17	8,93	10,24	8,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,23	5,23	7,16	8,11	7,11
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,59	1,06	1,83	1,51	1,50
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,30	0,42	0,43	0,51	0,51
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,77	1,07	0,99	1,11	0,96
2.1.4. Depósitos en EECC	0,36	0,42	0,27	0,27	0,00
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
2.1.6. Otros	0,02	0,03	0,09	0,25	0,29
2.2. Cartera exterior	86,39	84,86	83,49	81,78	82,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,81	35,50	35,76	22,79	20,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,84	3,84	5,00	3,83	3,88
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,75	45,55	42,75	55,17	58,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,03	-0,02	-0,01	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,19	7,30	7,21	7,26	7,87
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,75	0,67	0,37	0,72	0,48

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,04	92,62	90,32	91,19	92,02
2.1. Cartera interior	14,48	15,66	14,59	14,57	13,23
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,36	9,66	4,91	5,00	6,89
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,09	5,90	2,64	2,73	3,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,53	0,58	0,40	0,37	0,38
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,53	5,37	8,69	8,64	5,81
2.1.4. Depósitos en EECC	0,04	0,03	0,57	0,53	0,12
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
2.2. Cartera exterior	76,56	76,96	75,73	76,62	78,79
2.2.1. Valores representativos de deuda	6,68	6,69	9,78	12,70	11,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,31	4,49	3,52	3,49	3,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65,21	65,56	62,38	60,23	63,80
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,37	0,22	0,05	0,20	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	0,00	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	6,36	8,31	7,87	7,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,87	1,02	1,38	0,94	0,92

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III ^a	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	12.609.911	13.170.685	16.182.070	6.585.397	9.068.358	37,70	-28,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.938.865	7.009.764	10.633.669	6.337.287	3.639.616	-42,57	87,72
3. Beneficios brutos distribuidos	-7.992	-8.814	-9.950	-12.067	-54.526	351,86	582,26
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	10.679.038	6.169.735	5.558.351	260.177	5.483.268	-	-48,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	11.379.600	6.882.663	6.336.781	985.497	6.320.609	541,36	-44,46
4.1.1. Intereses	210.570	189.982	224.480	161.429	59.741	-62,99	-71,63
4.1.2. Dividendos	182.881	204.422	450.255	266.134	232.739	-12,55	27,26
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	881.689	-91.244	77.363	150.306	-180.433	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4.773.485	3.643.595	2.317.642	403.109	2.815.973	598,56	-41,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-5.609	-8.614	-3.925	41	1.805	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	4.027.093	2.631.447	2.762.241	214.070	2.994.224	1.298,71	-25,65
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.438.381	338.248	563.983	-277.422	337.433	-	-76,54
4.1.8. Otros rendimientos ³	-128.891	-25.173	-55.258	67.829	59.126	-12,83	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	714.623	733.478	794.073	743.920	849.514	14,19	18,88
4.2.1. Comisión de gestión	594.781	611.466	644.222	655.310	712.250	8,69	19,75
4.2.2. Comisión de depósito	52.160	52.701	55.138	59.169	60.704	2,59	16,38
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	67.682	69.311	94.713	29.442	76.560	160,04	13,12
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.061	20.550	15.644	18.601	12.173	-34,56	-13,43
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	155	648	326	317	199	-37,22	28,39
4.3.2. Comisiones retrocedidas	8.563	8.956	10.980	11.408	11.860	3,96	38,50
4.3.3. Otros ingresos	5.343	10.946	4.338	6.877	114	-98,34	-97,87

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	354.579	183.427	-244.322	-11.042	-40.869	-270,12	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	356.199	190.212	-239.522	-5.132	-34.737	-576,87	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.620	-6.785	-4.800	-5.910	-6.132	-3,76	-278,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	837	-4.220	-2.305	-3.502	-3.822	-9,14	-
4.1.1. Intereses	2.048	1.167	575	-1.824	-1.994	-9,32	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.085	-4.947	-2.748	-1.393	-2.366	-69,85	-118,06
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)	-126	-388	-131	-285	537	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	-52	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.457	2.565	2.495	2.408	2.311	-4,03	-5,94
4.2.1. Comisión de gestión	2.081	2.102	2.052	1.959	1.854	-5,36	-10,91
4.2.2. Comisión de depósito	261	276	274	268	259	-3,36	-0,77
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	115	187	169	181	199	9,94	73,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	1	-	-
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	1	-	-

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. En la actualidad sólo hay hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.140.465	417.787	2.215.643	2.182.941	1.800.775	-17,51	57,90
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	707.762	528.102	2.211.145	2.192.566	2.027.421	-7,53	186,46
3. Beneficios brutos distribuidos	-293	-45	-157	-45	-73	62,22	-75,09
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	432.996	-110.270	4.655	-9.580	-226.573	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	514.121	-36.968	78.032	65.098	-151.624	-	-
4.1.1. Intereses	69.574	70.557	108.778	62.449	27.718	-55,61	-60,16
4.1.2. Dividendos	673	1.812	269	568	793	39,61	17,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	419.442	-72.361	-14.295	41.353	-147.318	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.167	62	-100	-345	2.209	-	89,29
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-3.929	-7.366	-3.062	25	547	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	24.791	-9.044	1.000	-4.076	-9.180	-125,22	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.072	9.466	-15.351	-36.969	-30.388	17,80	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	-11.670	-30.094	794	2.092	3.996	91,01	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	81.318	73.423	73.573	74.782	75.144	0,48	-7,59
4.2.1. Comisión de gestión	66.075	61.311	61.022	62.512	62.504	-0,01	-5,40
4.2.2. Comisión de depósito	9.972	9.755	9.922	10.170	10.228	0,57	2,57
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.270	2.357	2.629	2.099	2.412	14,91	-54,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	193	121	196	104	195	87,50	1,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	55	52	57	17	8	-52,94	-85,45
4.3.2. Comisiones retrocedidas	35	41	25	53	69	30,19	97,14
4.3.3. Otros ingresos	102	28	113	34	117	244,12	14,71

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	745.300	592.557	-677.733	497.830	489.941	-1,58	-34,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	650.071	606.582	-734.714	444.742	487.582	9,63	-25,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-441	0	-773	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	95.229	-13.584	56.981	53.861	2.359	-95,62	-97,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	117.125	8.991	78.836	75.610	24.877	-67,10	-78,76
4.1.1. Intereses	26.796	23.983	23.745	21.752	21.386	-1,68	-20,19
4.1.2. Dividendos	8.089	5.438	15.890	8.334	8.671	4,04	7,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	28.269	26.464	6.676	49.561	-1.551	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	813	-70	194	-654	11.325	-	1.292,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-437	-19	-274	-129	503	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	57.348	-29.231	33.090	11.514	-340	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	2.662	-26.582	-518	-18.888	-17.389	7,94	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.415	9.008	33	4.119	2.273	-44,82	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.184	22.744	22.087	21.980	22.634	2,98	2,03
4.2.1. Comisión de gestión	18.754	19.428	18.747	19.007	19.566	2,94	4,33
4.2.2. Comisión de depósito	2.283	2.388	2.303	2.283	2.379	4,20	4,20
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.148	928	1.038	690	689	-0,14	-39,98
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	289	169	233	231	115	-50,22	-60,21
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	285	160	211	182	89	-51,10	-68,77
4.3.3. Otros ingresos	4	8	21	49	27	-44,90	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 Fija Mixta Euro**

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2020				2021				% Variación en:	
	IV	I	II	III ^a	IV	Un trimestre	Un año			
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-437.574	144.704	1.838.120	-727.507	-17.317	97,62	96,04			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-842.829	-5.955	1.695.339	-730.028	-63.562	91,29	92,46			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	405.255	150.659	142.781	2.521	46.245	1.734,39	-88,59			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	449.202	194.086	190.389	47.156	91.985	95,07	-79,52			
4.1.1. Intereses	20.395	18.980	17.600	14.435	13.068	-9,47	-35,93			
4.1.2. Dividendos	4.730	7.417	18.461	7.280	7.328	0,66	54,93			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	99.307	-9.915	20.980	10.120	-34.419	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	117.985	89.736	39.348	-237	29.056	-	-75,37			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-22	15	4	7	-8	-	63,64			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	154.416	50.146	79.584	13.185	84.259	539,05	-45,43			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	61.676	40.748	17.812	-3.334	-12.238	-267,07	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-9.286	-3.041	-3.399	5.701	4.939	-13,37	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	44.664	43.825	48.145	45.450	46.237	1,73	3,52			
4.2.1. Comisión de gestión	39.711	39.043	42.090	40.903	41.937	2,53	5,61			
4.2.2. Comisión de depósito	3.333	3.071	3.224	3.194	3.196	0,06	-4,11			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.621	1.711	2.830	1.354	1.103	-18,54	-31,96			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	717	399	537	816	496	-39,22	-30,82			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	18	5	76	122	59	-51,64	227,78			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	314	275	301	438	361	-17,58	14,97			
4.3.3. Otros ingresos	385	119	160	256	76	-70,31	-80,26			

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.680.877	5.028.804	-2.068.891	1.489.326	1.982.093	33,09	17,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.062.399	4.795.633	-2.401.143	1.491.888	1.792.492	20,15	68,72
3. Beneficios brutos distribuidos	-5.631	-5.295	-6.205	-5.455	-48.428	787,77	760,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	624.109	238.466	338.457	2.893	238.029	-	-61,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	698.783	302.686	407.879	65.533	310.199	373,35	-55,61
4.1.1. Intereses	4.439	4.358	6.138	6.592	6.653	0,93	49,88
4.1.2. Dividendos	16.493	9.547	17.909	16.333	9.373	-42,61	-43,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	65.464	-4.706	15.773	8.682	-11.219	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	93.429	74.222	45.684	17.199	74.073	330,68	-20,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-250	-495	-163	-2	-6	-200,00	97,60
4.1.6. Variación de precios (IIC)	450.117	215.566	283.160	18.017	204.023	1.032,39	-54,67
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	85.372	3.523	41.157	-6.996	23.287	-	-72,72
4.1.8. Otros rendimientos ²	-16.281	672	-1.779	5.708	4.014	-29,68	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	76.167	74.278	70.124	70.425	78.425	11,36	2,96
4.2.1. Comisión de gestión	58.030	64.514	59.630	62.591	67.852	8,41	16,93
4.2.2. Comisión de depósito	5.738	6.583	6.168	6.611	7.012	6,07	22,20
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	12.399	3.180	4.326	1.223	3.561	191,17	-71,28
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.493	10.057	703	7.784	6.256	-19,63	319,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	198	40	5	6	20,00	50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.360	1.879	2.793	2.883	2.621	-9,09	92,72
4.3.3. Otros ingresos	129	7.981	-2.130	4.897	3.629	-25,89	-

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

	2020		2021		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	77.171	5.065	-600.958	-15.767	-385.367	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-64.844	-83.443	-653.384	-10.395	-413.293	-	-537,37
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	142.015	88.508	52.426	-5.372	27.926	-	-80,34
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	153.315	100.193	61.072	2.403	34.812	1.348,69	-77,29
4.1.1. Intereses	3.292	2.428	1.779	1.401	1.322	-5,64	-59,84
4.1.2. Dividendos	2.972	3.846	9.654	3.401	2.944	-13,44	-0,94
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	26.013	3.693	-295	357	-3.546	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	84.178	65.721	32.277	-2.622	30.409	-	-63,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-10	5	1	-2	-4	-100,00	60,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	26.209	11.721	12.692	881	3.489	296,03	-86,69
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	11.196	11.479	5.682	-1.378	-174	87,37	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-536	1.300	-717	364	372	2,20	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.408	11.768	8.708	7.820	6.948	-11,15	-39,10
4.2.1. Comisión de gestión	9.971	10.176	7.032	7.016	6.292	-10,32	-36,90
4.2.2. Comisión de depósito	793	775	489	499	453	-9,22	-42,88
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	644	817	1.187	306	203	-33,66	-68,48
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	108	84	62	46	62	34,78	-42,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	23	46	31	34	28	-17,65	21,74
4.3.3. Otros ingresos	85	37	31	12	34	183,33	-60,00

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 Mixta Internacional**

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.336.318	2.163.516	-7.106.752	1.092.809	2.555.892	133,88	91,26
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	211.813	1.458.736	-7.625.868	1.102.336	2.046.033	85,61	865,96
3. Beneficios brutos distribuidos	-106	-423	-764	-770	-709	-7,92	568,87
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.124.611	705.203	519.880	-8.757	510.568	-	-54,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.223.812	812.100	599.425	64.391	602.354	835,46	-50,78
4.1.1. Intereses	4.086	4.283	3.471	2.693	6.040	124,29	47,82
4.1.2. Dividendos	18.382	15.323	29.133	17.780	11.656	-34,44	-36,59
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	64.367	-20.546	19.943	5.020	-13.626	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	208.710	177.666	116.434	25.023	176.546	605,53	-15,41
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-423	-638	-251	1	-5	-	98,82
4.1.6. Variación de precios (IIC)	822.819	637.333	357.353	33.451	368.153	1.000,57	-55,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	137.341	-7.792	76.655	-21.983	47.532	-	-65,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	-31.469	6.471	-3.313	2.406	6.057	151,75	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	101.927	109.836	82.382	75.923	94.534	24,51	-7,25
4.2.1. Comisión de gestión	90.137	96.007	69.383	68.054	82.206	20,80	-8,80
4.2.2. Comisión de depósito	6.348	6.672	4.884	5.412	5.777	6,74	-8,99
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.441	7.157	8.114	2.458	6.551	166,52	20,40
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.726	2.939	2.836	2.775	2.748	-0,97	0,81
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	250	31	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.661	2.603	2.714	2.667	2.722	2,06	2,29
4.3.3. Otros ingresos	65	86	91	107	26	-75,70	-60,00

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

	2020		2021		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	692.171	680.750	460.371	-52.084	99.394	-	-85,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-319.217	82.255	135.715	-88.806	-115.320	-29,86	63,87
3. Beneficios brutos distribuidos	-379	-389	-491	-575	-397	-30,96	4,75
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.011.767	598.884	325.147	37.297	215.111	476,75	-78,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.039.356	627.555	360.445	67.244	245.431	264,99	-76,39
4.1.1. Intereses	-605	-771	-563	-827	-771	6,77	-27,44
4.1.2. Dividendos	23.907	22.387	73.913	28.363	26.080	-8,05	9,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.897	4.389	-813	11.171	283	-97,47	-98,58
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	848.155	481.506	216.152	28.332	169.489	498,22	-80,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	57.817	63.800	38.709	-5.004	35.715	-	-38,23
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	89.874	58.256	32.420	4.833	14.360	197,12	-84,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	311	-2.012	627	376	275	-26,86	-11,58
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	27.795	29.248	35.674	30.315	30.635	1,06	10,22
4.2.1. Comisión de gestión	24.512	23.946	26.612	26.496	26.432	-0,24	7,83
4.2.2. Comisión de depósito	1.620	1.663	1.842	1.902	1.866	-1,89	15,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.663	3.639	7.220	1.917	2.337	21,91	40,53
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	207	577	376	368	314	-14,67	51,69
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	3	1	4	2	-50,00	-75,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	15	20	23	25	26	4,00	73,33
4.3.3. Otros ingresos	183	554	352	338	287	-15,09	56,83

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III ^a	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.958.875	5.023.626	3.718.427	752.460	4.005.170	432,28	-19,23
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.078.888	2.082.018	1.257.539	600.872	1.320.436	119,75	22,39
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.129	-71	-1.259	-33	-2.285	-	102,39
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3.881.116	2.941.679	2.462.147	151.621	2.687.019	1.672,19	-30,77
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4.037.612	3.116.581	2.658.888	314.256	2.900.950	823,12	-28,15
4.1.1. Intereses	-2.549	-3.004	-2.905	-4.190	-3.731	10,95	-46,37
4.1.2. Dividendos	75.960	108.846	207.847	132.568	112.377	-15,23	47,94
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	23.346	50.210	26.661	-5.080	44.987	-	92,70
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.682.936	2.187.560	1.518.561	267.713	1.842.498	588,24	-31,33
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-302	-36	-92	140	250	78,57	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	934.489	748.092	721.396	-52.027	686.317	-	-26,56
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	356.506	35.837	232.296	-45.793	204.754	-	-42,57
4.1.8. Otros rendimientos ²	-32.774	-10.924	-44.876	20.926	13.497	-35,50	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	158.178	176.880	198.841	165.009	216.662	31,30	36,97
4.2.1. Comisión de gestión	126.099	135.577	149.294	141.408	170.011	20,23	34,82
4.2.2. Comisión de depósito	8.180	8.458	9.444	10.011	10.575	5,63	29,28
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	23.898	32.845	40.103	13.590	36.076	165,46	50,96
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.681	1.978	2.101	2.375	2.731	14,99	62,46
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	62	133	105	156	105	-32,69	69,35
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.154	1.363	1.608	1.683	2.029	20,56	75,82
4.3.3. Otros ingresos	465	482	388	535	597	11,59	28,39

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	790.499	-442.736	15.606	-449.832	-636.948	-41,60	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	179.905	-862.198	-294.781	-500.573	-1.043.095	-108,38	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-1.896	0	-4.240	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	610.594	421.358	310.387	54.981	406.147	638,70	-33,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	628.388	439.378	329.149	70.540	424.691	502,06	-32,42
4.1.1. Intereses	19.208	13.805	11.619	11.117	10.066	-9,45	-47,59
4.1.2. Dividendos	13.932	15.138	36.615	16.848	20.832	23,65	49,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	59.372	-7.592	5.200	2.234	-19.697	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	433.038	345.251	213.965	44.201	330.894	648,61	-23,59
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-95	49	-20	33	533	1.515,15	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.528	18.683	15.140	8.803	42.380	381,43	1.576,42
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	101.761	52.700	44.900	-13.866	38.878	-	-61,79
4.1.8. Otros rendimientos ³	-1.356	1.346	1.729	1.169	805	-31,14	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	17.705	18.635	19.245	15.848	18.355	15,82	3,67
4.2.1. Comisión de gestión	12.877	12.597	12.362	12.481	11.468	-8,12	-10,94
4.2.2. Comisión de depósito	1.562	1.449	1.469	1.499	1.400	-6,60	-10,37
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.265	4.589	5.414	1.868	5.487	193,74	68,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-89	614	483	289	-189	-	-112,36
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	4	4	3	5	66,67	25,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	4	0	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	-96	610	479	286	-194	-	-102,08

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-220.564	-247.516	-343.960	-228.845	-1.010.058	-341,37	-357,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-245.357	-226.154	-335.462	-228.746	-996.719	-335,73	-306,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	24.793	-21.362	-8.498	-99	-13.339	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	29.303	-17.344	-4.643	3.504	-10.643	-	-
4.1.1. Intereses	12.420	11.273	10.078	8.656	-1.291	-	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	17.356	-27.094	-13.739	-5.013	-8.022	-60,02	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	-1.355	-	-
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)	-472	-1.523	-982	-138	26	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.510	4.018	3.855	3.603	2.696	-25,17	-40,22
4.2.1. Comisión de gestión	3.661	3.451	3.303	3.088	2.289	-25,87	-37,48
4.2.2. Comisión de depósito	500	468	450	426	320	-24,88	-36,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	348	99	102	89	87	-2,25	-75,00
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 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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-285.271	-290.520	-1.394.914	-924.698	-299.932	67,56	-5,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-373.139	-296.644	-1.394.503	-922.961	-299.370	67,56	19,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	87.868	6.124	-411	-1.737	-562	67,65	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	99.359	18.808	7.414	9.304	14.956	60,75	-84,95
4.1.1. Intereses	33.332	32.099	30.748	25.675	-16.204	-	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	29.006	-63.083	-36.748	-18.075	3.398	-	-88,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	-4.557	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	2	-1	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	37.017	49.790	13.415	1.705	32.319	1.795,54	-12,69
4.1.8. Otros rendimientos ²	5	0	0	0	0	-	-100,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.532	13.548	12.000	11.058	10.507	-4,98	-27,70
4.2.1. Comisión de gestión	12.280	11.746	10.421	9.696	9.071	-6,45	-26,13
4.2.2. Comisión de depósito	1.417	1.360	1.224	1.146	1.090	-4,89	-23,08
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	835	442	355	216	346	60,19	-58,56
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.041	864	4.176	17	-5.011	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	4	3	8	8	14	75,00	250,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	3.037	861	4.168	9	-5.025	-	-

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

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-5.653	-1.296	-11.053	-20.471	765	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-7.070	-2.970	-12.049	-20.315	-532	97,38	92,48
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.417	1.674	996	-156	1.297	-	-8,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.556	1.811	1.099	-75	1.389	-	-10,73
4.1.1. Intereses	163	147	94	76	78	2,63	-52,15
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-121	-277	-124	-106	-113	-6,60	6,61
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1.514	1.940	1.129	-46	1.424	-	-5,94
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	139	137	103	81	93	14,81	-33,09
4.2.1. Comisión de gestión	119	113	82	70	69	-1,43	-42,02
4.2.2. Comisión de depósito	14	13	10	9	9	0,00	-35,71
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6	11	11	2	15	650,00	150,00
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 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 2.4.14

Retorno Absoluto

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-104.167	-2.263.695	590.239	-1.870.479	717.763	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-363.515	-2.331.720	498.419	-1.866.155	657.585	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	-817	0	-20	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	259.348	68.025	92.637	-4.324	60.198	-	-76,79
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	281.442	84.233	109.774	5.299	71.196	1.243,57	-74,70
4.1.1. Intereses	13.408	11.213	14.400	8.422	9.758	15,86	-27,22
4.1.2. Dividendos	1.465	1.931	4.270	1.113	1.112	-0,09	-24,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	56.652	14.695	11.874	8.484	-6.367	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	50.190	30.560	19.234	-4.016	16.945	-	-66,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	130	-2	-20	15	-14	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	132.718	26.267	61.673	-12	57.523	-	-56,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	26.721	3.351	-2.584	-6.648	-6.369	4,20	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	159	-3.781	927	-2.059	-1.393	32,35	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.480	16.731	17.688	10.230	11.925	16,57	-49,21
4.2.1. Comisión de gestión	20.441	14.619	15.050	8.846	9.868	11,55	-51,72
4.2.2. Comisión de depósito	1.725	1.198	1.295	886	930	4,97	-46,09
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.314	914	1.343	498	1.127	126,31	-14,23
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.386	523	552	607	927	52,72	-33,12
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	722	446	528	602	898	49,17	24,38
4.3.3. Otros ingresos	664	77	24	5	29	480,00	-95,63

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

	2020		2021		% Variación en:		
	IV	I	II	III ^a	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.887.127	2.176.214	19.792.285	4.870.745	-192.811	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-92.686	1.075.315	18.526.938	4.878.006	-1.725.306	-	-1.761,45
3. Beneficios brutos distribuidos	-454	-256	-257	-176	-2.614	1.385,23	475,77
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.980.267	1.101.155	1.265.604	-7.085	1.535.109	-	-22,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.105.530	1.234.769	1.461.361	198.710	1.763.984	787,72	-16,22
4.1.1. Intereses	3.656	-540	-1.081	4.999	-12.340	-	-
4.1.2. Dividendos	16.277	12.736	36.295	33.544	31.573	-5,88	93,97
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-24.215	19.827	39.018	42.967	19.254	-55,19	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	252.486	191.381	115.930	28.515	138.439	385,50	-45,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-270	-127	-49	-47	9	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.363.840	898.114	1.158.446	189.339	1.521.885	703,79	11,59
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	513.301	107.443	118.084	-127.635	40.873	-	-92,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	-19.545	5.935	-5.283	27.028	24.290	-10,13	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	127.571	135.838	199.147	208.984	232.403	11,21	82,18
4.2.1. Comisión de gestión	109.542	116.833	167.138	191.181	200.828	5,05	83,33
4.2.2. Comisión de depósito	8.373	8.572	12.138	14.853	15.209	2,40	81,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	9.656	10.433	19.870	2.950	16.366	454,78	69,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.309	2.224	3.390	3.189	3.528	10,63	52,79
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	5	2	1	-50,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.990	2.122	2.744	2.839	3.016	6,23	51,56
4.3.3. Otros ingresos	318	102	641	349	511	46,42	60,69

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III ^a	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,62	4,62	5,47	2,10	2,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,70	2,46	3,60	2,02	1,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,92	2,16	1,88	0,08	1,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,18	2,41	2,14	0,31	1,97
4.1.1. Intereses	0,08	0,07	0,08	0,05	0,02
4.1.2. Dividendos	0,07	0,07	0,15	0,08	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,32	-0,03	0,03	0,05	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,75	1,28	0,78	0,13	0,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,48	0,92	0,93	0,07	0,93
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,53	0,12	0,19	-0,09	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,01	-0,02	0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,27	0,24	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	0,22	0,21	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,03	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	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	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,22	3,91	-5,27	-0,24	-0,93
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,26	4,05	-5,17	-0,11	-0,79
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,04	-0,14	-0,10	-0,13	-0,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,02	-0,09	-0,05	-0,08	-0,09
4.1.1. Intereses	0,05	0,02	0,01	-0,04	-0,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,11	-0,06	-0,03	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	-0,01	0,00	-0,01	0,01
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)	0,06	0,05	0,05	0,05	0,05
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,77	0,64	3,36	3,16	2,54
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,10	0,81	3,35	3,17	2,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,67	-0,17	0,01	-0,01	-0,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,80	-0,06	0,12	0,09	-0,21
4.1.1. Intereses	0,11	0,11	0,16	0,09	0,04
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,65	-0,11	-0,02	0,06	-0,21
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	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,04	-0,01	0,00	-0,01	-0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	0,01	-0,02	-0,05	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,02	-0,05	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,85	5,15	-6,02	4,38	4,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,98	5,27	-6,53	3,91	4,10
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,88	-0,12	0,51	0,47	0,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,08	0,08	0,70	0,66	0,21
4.1.1. Intereses	0,25	0,21	0,21	0,19	0,18
4.1.2. Dividendos	0,07	0,05	0,14	0,07	0,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,26	0,23	0,06	0,44	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,10
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,53	-0,25	0,29	0,10	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,02	-0,23	0,00	-0,17	-0,15
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	0,08	0,00	0,04	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,20	0,20	0,19	0,19
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	0,17	0,17	0,17	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	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

	2020		2021		
	IV	I	II	III ^a	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,62	0,85	10,60	-4,09	-0,10
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,04	-0,04	9,78	-4,10	-0,36
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,42	0,89	0,82	0,01	0,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,69	1,15	1,10	0,26	0,52
4.1.1. Intereses	0,12	0,11	0,10	0,08	0,07
4.1.2. Dividendos	0,03	0,04	0,11	0,04	0,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,59	-0,06	0,12	0,06	-0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,71	0,53	0,23	0,00	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,92	0,30	0,46	0,07	0,48
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,37	0,24	0,10	-0,02	-0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,02	-0,02	0,03	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,26	0,28	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,23	0,24	0,23	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	0,01	0,01	0,02	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

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,52	16,74	-7,26	4,89	6,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,07	15,97	-8,42	4,89	5,55
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,15
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,47	0,79	1,19	0,01	0,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,71	1,01	1,43	0,22	0,96
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02
4.1.2. Dividendos	0,06	0,03	0,06	0,05	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,25	-0,02	0,06	0,03	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,36	0,25	0,16	0,06	0,23
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,74	0,72	0,99	0,06	0,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,33	0,01	0,14	-0,02	0,07
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	0,00	-0,01	0,02	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,25	0,25	0,23	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	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	0,00	0,01	0,02	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,03	0,00	0,03	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,03	-0,01	0,02	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,74	0,18	-27,34	-0,71	-21,01
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,31	-2,96	-29,72	-0,47	-22,53
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,05	3,14	2,38	-0,24	1,52
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,45	3,55	2,78	0,11	1,90
4.1.1. Intereses	0,12	0,09	0,08	0,06	0,07
4.1.2. Dividendos	0,11	0,14	0,44	0,15	0,16
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,92	0,13	-0,01	0,02	-0,19
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,99	2,33	1,47	-0,12	1,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,93	0,42	0,58	0,04	0,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,40	0,41	0,26	-0,06	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	0,05	-0,03	0,02	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,42	0,40	0,35	0,38
4.2.1. Comisión de gestión	0,35	0,36	0,32	0,31	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,03	0,05	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 Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,97	7,53	-33,09	4,66	10,09
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,79	5,08	-35,50	4,70	8,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,19	2,46	2,42	-0,04	2,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,55	2,83	2,79	0,27	2,38
4.1.1. Intereses	0,02	0,01	0,02	0,01	0,02
4.1.2. Dividendos	0,07	0,05	0,14	0,08	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,24	-0,07	0,09	0,02	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,78	0,62	0,54	0,11	0,70
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,06	2,22	1,66	0,14	1,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,51	-0,03	0,36	-0,09	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,12	0,02	-0,02	0,01	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,38	0,38	0,32	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,33	0,32	0,29	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	0,02	0,02	0,04	0,01	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	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 Euro

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,39	9,36	5,69	-0,63	1,21
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,79	1,13	1,68	-1,07	-1,40
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	15,19	8,23	4,02	0,45	2,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	15,60	8,62	4,46	0,81	2,99
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,36	0,31	0,91	0,34	0,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,30	0,06	-0,01	0,13	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	12,73	6,62	2,67	0,34	2,06
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,87	0,88	0,48	-0,06	0,43
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,35	0,80	0,40	0,06	0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,03	0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,42	0,40	0,44	0,36	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,33	0,33	0,32	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	0,02	0,05	0,09	0,02	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	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	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.9

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III ^a	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	14,16	12,46	8,34	1,59	8,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3,08	5,17	2,82	1,27	2,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	11,08	7,30	5,52	0,32	5,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	11,53	7,73	5,97	0,67	5,85
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,22	0,27	0,47	0,28	0,23
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,07	0,12	0,06	-0,01	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	7,66	5,43	3,41	0,57	3,72
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,67	1,86	1,62	-0,11	1,38
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,02	0,09	0,52	-0,10	0,41
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,09	-0,03	-0,10	0,04	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,45	0,44	0,45	0,35	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,34	0,33	0,30	0,34
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	0,08	0,09	0,03	0,07
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,80	-3,34	0,12	-3,39	-5,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,32	-6,50	-2,18	-3,77	-8,31
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,03	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,48	3,18	2,29	0,41	3,24
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,61	3,31	2,43	0,53	3,38
4.1.1. Intereses	0,14	0,10	0,09	0,08	0,08
4.1.2. Dividendos	0,10	0,11	0,27	0,13	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,44	-0,06	0,04	0,02	-0,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,18	2,60	1,58	0,33	2,64
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,02	0,14	0,11	0,07	0,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,75	0,40	0,33	-0,10	0,31
4.1.8. Otros rendimientos ³	-0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,14	0,14	0,12	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	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	0,02	0,03	0,04	0,01	0,04
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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,24	-6,14	-9,22	-6,60	-41,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5,83	-5,61	-9,00	-6,60	-40,58
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,59	-0,53	-0,23	0,00	-0,54
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,70	-0,43	-0,12	0,10	-0,43
4.1.1. Intereses	0,30	0,28	0,27	0,25	-0,05
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,41	-0,67	-0,37	-0,14	-0,33
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,06
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	-0,04	-0,03	0,00	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,10	0,10	0,10	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	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	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.12

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,57	-2,70	-14,55	-10,69	-3,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,37	-2,76	-14,54	-10,67	-3,67
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,79	0,06	0,00	-0,02	-0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,90	0,18	0,08	0,11	0,18
4.1.1. Intereses	0,30	0,30	0,32	0,30	-0,20
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,26	-0,59	-0,38	-0,21	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,06
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)	0,33	0,46	0,14	0,02	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)	0,13	0,13	0,13	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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,03	0,01	0,04	0,00	-0,06
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,03	0,01	0,04	0,00	-0,06

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,07	-1,67	-15,46	-44,62	1,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,85	-3,84	-16,85	-44,28	-1,16
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	2,16	1,39	-0,34	2,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,95	2,34	1,54	-0,16	3,03
4.1.1. Intereses	0,20	0,19	0,13	0,17	0,17
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,15	-0,36	-0,17	-0,23	-0,25
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)	1,89	2,51	1,58	-0,10	3,10
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	0,18	0,14	0,18	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,11	0,15	0,15
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,00	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. 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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,04	-30,57	7,39	-29,06	10,53
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,62	-31,49	6,24	-28,99	9,64
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,59	0,92	1,16	-0,07	0,88
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,81	1,14	1,38	0,08	1,04
4.1.1. Intereses	0,13	0,15	0,18	0,13	0,14
4.1.2. Dividendos	0,01	0,03	0,05	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,56	0,20	0,15	0,13	-0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,50	0,41	0,24	-0,06	0,25
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,32	0,35	0,77	0,00	0,84
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,27	0,05	-0,03	-0,10	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,05	0,01	-0,03	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,23	0,22	0,16	0,17
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,19	0,14	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,01	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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III ^a	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,68	5,16	34,97	7,25	-0,28
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,30	2,55	32,74	7,26	-2,50
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,97	2,61	2,24	-0,01	2,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,29	2,93	2,58	0,40	2,56
4.1.1. Intereses	0,01	0,00	0,00	0,01	-0,02
4.1.2. Dividendos	0,04	0,03	0,06	0,15	0,05
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	0,05	0,07	0,06	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,63	0,45	0,20	0,04	0,20
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3,43	2,13	2,05	0,28	2,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,29	0,25	0,21	-0,19	0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	0,01	-0,01	0,04	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,35	0,41	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,30	0,28	0,29
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	0,04	0,11	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en febrero de 2023.

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

	2020					2021					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	44.552.379	44.057.187	44.809.081	46.100.657	44.595.008	-3,27	0,10	0,10					
1.1. Valores representativos de deuda	31.692.188	30.403.130	27.482.272	28.023.335	28.923.097	3,21	-8,74	-8,74					
activos	4.893.537	5.786.978	6.445.113	7.442.238	7.888.268	5,99	61,20	61,20					
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.019.228	4.291.250	4.536.348	4.591.464	4.605.995	0,32	14,60	14,60					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.797.455	8.246.923	11.530.915	12.238.800	10.553.629	-13,77	35,35	35,35					
1.4. Depósitos en EECC	907.092	944.100	1.098.121	1.093.673	352.107	-67,81	-61,18	-61,18					
1.5. Derivados ²	126.889	162.855	148.329	135.303	137.814	1,86	8,61	8,61					
1.6. Otros	9.528	8.927	13.096	18.082	22.367	23,70	134,75	134,75					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	170.403.014	181.468.471	191.720.806	195.473.911	206.399.006	5,59	21,12	21,12					
2.1. Valores representativos de deuda	73.505.429	77.279.933	79.714.695	79.340.415	81.490.745	2,71	10,86	10,86					
2.2. Instrumentos de patrimonio	23.545.975	25.231.433	28.601.784	30.228.715	33.067.320	9,39	40,44	40,44					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	73.074.027	78.655.901	83.253.921	85.600.792	91.603.556	7,01	25,36	25,36					
2.4. Depósitos en EECC	146	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00					
2.5. Derivados ²	277.283	301.054	137.161	288.469	237.047	-17,83	-14,51	-14,51					
2.6. Otros	154	150	13.244	15.519	338	-97,82	119,48	119,48					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	139	87	104	102	189	85,29	35,97	35,97					
4. Total cartera (=1+2+3)	214.955.532	225.525.744	236.529.991	241.574.670	250.994.204	3,90	16,77	16,77					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.503.919	3.297.922	3.290.318	3.232.529	3.314.342	2,53	-5,41	-5,41					
1.1. Valores representativos de deuda	3.129.961	2.929.884	2.929.820	2.868.897	2.929.575	2,12	-6,40	-6,40					
activos	264.578	284.670	381.083	338.430	396.941	17,29	50,03	50,03					
1.2. Instrumentos de patrimonio	267.376	249.579	243.837	245.754	257.713	4,87	-3,61	-3,61					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	96.967	106.366	104.132	106.180	113.983	7,35	17,55	17,55					
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Derivados ²	9.614	12.093	12.528	11.698	13.070	11,73	35,95	35,95					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	5.190.274	5.373.999	6.008.843	6.468.126	7.147.486	10,50	37,71	37,71					
2.1. Valores representativos de deuda	1.482.127	1.352.936	1.384.740	1.447.560	1.520.482	5,04	2,59	2,59					
2.2. Instrumentos de patrimonio	686.394	829.421	985.981	1.057.132	1.218.965	15,31	77,59	77,59					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.020.142	3.188.689	3.636.286	3.960.390	4.404.547	11,21	45,84	45,84					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.610	2.953	1.836	3.044	3.491	14,68	116,83	116,83					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	91	64	31	42	64	52,38	-29,67	-29,67					
4. Total cartera (=1+2+3)	8.694.283	8.671.985	9.299.192	9.700.697	10.461.892	7,85	20,33	20,33					

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

	2020					2021					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	989.250	1.007.275	940.741	893.929	909.216	1,71	-8,09	-8,09					
1.1. Valores representativos de deuda	445.734	455.421	403.478	378.909	365.935	-3,42	-17,90	-17,90					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	23.919	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00					
1.2. Instrumentos de patrimonio	445.444	455.944	439.734	413.604	418.545	1,19	-6,04	-6,04					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30.779	29.291	26.574	26.597	27.453	3,22	-10,81	-10,81					
1.4. Depósitos en EECC	67.167	65.164	71.165	74.513	96.895	30,04	44,26	44,26					
1.5. Derivados ²	-478	973	-697	-176	-234	-32,95	51,05	51,05					
1.6. Otros	602	481	487	482	622	29,05	3,32	3,32					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.397.703	8.968.080	9.357.063	9.653.279	9.724.335	0,74	15,80	15,80					
2.1. Valores representativos de deuda	4.155.642	4.356.912	4.486.589	4.846.393	4.893.643	0,97	17,76	17,76					
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.976.745	4.332.830	4.575.285	4.510.509	4.544.096	0,74	14,27	14,27					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	268.234	278.825	296.045	296.989	285.024	-4,03	6,26	6,26					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	-2.919	-488	-857	-896	1.571	-	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	284	0	-100,00	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	173	304	310	323	175	-45,82	1,16	1,16					
4. Total cartera (=1+2+3)	9.387.126	9.975.659	10.298.114	10.547.531	10.633.725	0,82	13,28	13,28					
AGENCIAS DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	87.971	103.021	120.363	124.755	124.358	-0,32	41,36	41,36					
1.1. Valores representativos de deuda	29.212	42.734	61.832	64.954	65.561	0,93	124,43	124,43					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.350	1.725	2.750	2.500	4.000	60,00	-25,23	-25,23					
1.2. Instrumentos de patrimonio	31.497	32.851	33.930	33.676	31.749	-5,72	0,80	0,80					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.921	23.424	23.296	24.819	26.564	7,03	26,97	26,97					
1.4. Depósitos en EECC	6.343	4.012	1.312	1.312	472	-64,02	-92,56	-92,56					
1.5. Derivados ²	-2	-1	-7	-5	12	-	-	-					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	642.377	676.362	730.883	787.691	811.068	2,97	26,26	26,26					
2.1. Valores representativos de deuda	106.188	107.054	105.037	111.015	106.260	-4,28	0,07	0,07					
2.2. Instrumentos de patrimonio	147.019	163.141	169.779	179.478	155.613	-13,30	5,85	5,85					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	388.146	406.064	455.672	495.879	548.098	10,53	41,21	41,21					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.025	104	395	1.320	1.097	-16,89	7,02	7,02					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	472	1.404	603	877	302	-65,56	-36,02	-36,02					
4. Total cartera (=1+2+3)	730.820	780.786	851.849	913.323	935.727	2,45	28,04	28,04					

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.241.845	3.482.158	3.767.318	3.537.238	3.211.339	-9,21	-0,94	-0,94
1.1. Valores representativos de deuda	2.074.147	2.232.040	2.556.894	2.394.317	2.073.731	-13,39	-0,02	-0,02
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	756.488	767.688	908.584	670.989	506.489	-24,52	-33,05	-33,05
1.2. Instrumentos de patrimonio	826.988	886.667	933.957	849.827	822.020	-3,27	-0,60	-0,60
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	235.207	243.894	262.220	266.809	289.267	8,42	22,98	22,98
1.4. Depósitos en EECC	104.201	108.435	500	0	8.401	-	-91,94	-91,94
1.5. Derivados ²	1.301	11.122	13.747	26.286	17.920	-31,83	1.277,40	1.277,40
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.514.637	7.724.595	8.012.943	8.384.318	8.883.862	5,96	18,22	18,22
2.1. Valores representativos de deuda	4.388.201	4.370.421	4.437.083	4.735.590	4.956.609	4,67	12,95	12,95
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.478.995	1.632.265	1.859.039	1.899.577	2.011.738	5,90	36,02	36,02
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.661.533	1.732.455	1.727.472	1.761.258	1.928.939	9,52	16,09	16,09
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-14.093	-10.545	-10.650	-12.107	-13.424	-10,88	4,75	4,75
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.825	2.688	1.519	1.650	1.950	18,18	-30,97	-30,97
4. Total cartera (=1+2+3)	10.759.306	11.209.441	11.781.781	11.923.206	12.097.151	1,46	12,43	12,43
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.212.438	2.250.550	2.342.545	2.471.012	2.561.533	3,66	15,78	15,78
1.1. Valores representativos de deuda	1.023.246	981.698	1.085.578	1.184.516	1.290.341	8,93	26,10	26,10
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	305.091	223.651	279.028	273.502	215.174	-21,33	-29,47	-29,47
1.2. Instrumentos de patrimonio	594.807	667.882	675.448	699.574	692.526	-1,01	16,43	16,43
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	329.693	344.892	375.167	386.839	385.582	-0,32	16,95	16,95
1.4. Depósitos en EECC	256.661	248.277	193.465	179.455	169.294	-5,66	-34,04	-34,04
1.5. Derivados ²	3.574	3.263	3.194	1.716	-282	-	-	-
1.6. Otros	4.457	4.538	9.693	18.912	24.072	27,28	440,09	440,09
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.516.802	10.363.225	11.063.675	11.399.945	11.749.776	3,07	23,46	23,46
2.1. Valores representativos de deuda	2.513.957	2.471.431	2.468.640	2.436.565	2.164.033	-11,19	-13,92	-13,92
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.051.011	4.677.622	4.999.320	5.068.804	5.256.526	3,70	29,76	29,76
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.946.093	3.220.212	3.601.579	3.890.844	4.319.746	11,02	46,63	46,63
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	5.141	-6.711	-6.518	3.038	8.832	190,72	71,80	71,80
2.6. Otros	601	671	654	695	638	-8,20	6,16	6,16
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	924	1.026	1.045	762	868	13,91	-6,06	-6,06
4. Total cartera (=1+2+3)	11.730.164	12.614.801	13.407.265	13.871.720	14.312.177	3,18	22,01	22,01

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Importes en miles de euros

	2020					2021					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴												
1. Monetario	1.754.935	1.740.573	1.177.683	810.958	1.068.496	31,76						-39,11
2. Renta Fija Euro	9.731.266	10.862.403	14.101.015	9.728.773	12.951.166	33,12						33,09
3. Renta Fija Internacional	1.217.142	1.293.501	1.643.412	1.200.651	1.676.560	39,64						37,75
4. Renta Fija Mixta Euro	598.748	1.470.139	3.211.395	901.668	1.342.789	48,92						124,27
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.580.618	4.634.024	3.269.951	2.751.394	3.552.618	29,12						37,67
6. Renta Variable Mixta Euro	111.578	99.741	97.909	85.620	132.963	55,29						19,17
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.965.889	2.862.834	2.944.342	1.992.892	2.896.941	45,36						47,36
8. Renta Variable Euro	600.215	1.008.798	976.660	467.363	553.011	18,33						-7,86
9. Renta Variable Internacional	3.982.677	5.194.387	5.883.037	3.526.093	4.416.300	25,25						10,89
10. IIC de Gestión Pasiva	1.460.427	1.062.974	936.583	374.780	453.540	21,01						-68,94
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.419	2.230	4.668	744	1.335	79,44						-5,92
12. Garantizado de Rendimiento Variable	24.901	32.778	29.308	11.409	11.451	0,37						-54,01
13. De Garantía Parcial	339	300	1.179	256	123	-51,95						-63,72
14. Retorno Absoluto	501.911	1.122.595	1.072.161	505.115	1.070.387	111,91						113,26
15. Global	3.371.170	3.655.167	16.386.291	5.197.224	4.954.359	-4,67						46,96
16. Total FI (=1 a 15)	27.903.236	35.042.445	51.735.595	27.554.941	35.082.038	27,32						25,73
REEMBOLSOS⁴												
1. Monetario	1.398.736	1.550.360	1.417.205	816.091	1.103.233	35,19						-21,13
2. Renta Fija Euro	9.046.335	10.325.511	11.824.391	7.534.252	10.925.721	45,01						20,78
3. Renta Fija Internacional	571.482	686.859	1.694.659	782.856	1.188.977	51,88						108,05
4. Renta Fija Mixta Euro	1.441.577	2.085.474	2.246.965	1.756.544	1.202.776	-31,53						-16,57
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.609.911	1.940.036	1.463.120	1.215.943	1.760.127	44,75						9,33
6. Renta Variable Mixta Euro	247.082	173.023	746.147	79.028	299.310	278,74						21,14
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.749.557	1.621.891	9.516.403	900.202	1.303.808	44,84						-25,48
8. Renta Variable Euro	919.309	925.755	838.331	546.233	668.766	22,43						-27,25
9. Renta Variable Internacional	2.905.968	3.120.050	4.393.911	2.974.890	3.097.470	4,12						6,59
10. IIC de Gestión Pasiva	1.209.985	776.121	1.231.306	869.331	1.496.135	72,10						23,65
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	247.364	153.678	340.121	229.488	997.639	334,72						303,31
12. Garantizado de Rendimiento Variable	362.563	329.385	1.424.081	811.968	310.830	-61,72						-14,27
13. De Garantía Parcial	7.409	3.271	13.227	20.571	654	-96,82						-91,17
14. Retorno Absoluto	774.207	1.594.021	592.817	273.125	411.184	50,55						-46,89
15. Global	3.487.625	2.750.257	3.400.698	2.403.973	6.679.666	177,86						91,52
16. Total FI (=1 a 15)	25.979.357	28.035.691	41.143.382	21.214.509	31.446.296	48,23						21,04
NETO												
1. Monetario	356.199	190.213	-239.522	-5.132	-34.737	-576,87						-
2. Renta Fija Euro	684.931	536.892	2.276.623	2.194.521	2.025.446	-7,70						195,72
3. Renta Fija Internacional	645.659	606.642	-51.246	417.796	487.582	16,70						-24,48
4. Renta Fija Mixta Euro	-842.829	-615.335	964.431	-854.876	140.013	-						-
5. Renta Fija Mixta Internacional	970.707	2.693.988	1.806.831	1.535.450	1.792.491	16,74						84,66
6. Renta Variable Mixta Euro	-135.505	-73.281	-648.237	6.592	-166.347	-						-22,76
7. Renta Variable Mixta Internacional	216.332	1.240.944	-6.572.061	1.092.690	1.593.133	45,80						636,43
8. Renta Variable Euro	-319.095	83.044	138.329	-78.870	-115.755	-46,77						63,72
9. Renta Variable Internacional	1.076.710	2.074.337	1.489.127	551.203	1.318.829	139,26						22,49
10. IIC de Gestión Pasiva	250.444	286.853	-294.723	-494.550	-1.042.596	-110,82						-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-245.944	-151.449	-335.453	-228.744	-996.304	-335,55						-305,09
12. Garantizado de Rendimiento Variable	-337.662	-296.607	-1.394.773	-800.559	-299.379	62,60						11,34
13. De Garantía Parcial	-7.069	-2.970	-12.049	-20.314	-531	97,39						92,49
14. Retorno Absoluto	-272.296	-471.427	479.344	231.990	659.203	184,15						-
15. Global	-116.455	904.910	12.985.593	2.793.251	-1.725.306	-						-1.381,52
16. Total FI (=1 a 15)	1.923.879	7.006.753	10.592.213	6.340.432	3.635.742	-42,66						88,98

1. Datos estimados por la CNMV

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. 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 cuarto trimestre de 2021, del orden de 1.264,9 y 3.079,6 millones de euros, respectivamente.

Porcentaje

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. Monetario	-0,04	-0,15	-0,10	-0,13	-0,14
2. Renta Fija Euro	0,69	-0,17	0,02	-0,01	-0,31
3. Renta Fija Internacional	0,92	-0,11	0,49	0,49	-0,07
4. Renta Fija Mixta Euro	2,46	0,90	0,82	0,02	0,27
5. Renta Fija Mixta Internacional	2,44	0,82	1,17	0,02	0,72
6. Renta Variable Mixta Euro	5,21	3,22	2,44	-0,25	1,59
7. Renta Variable Mixta Internacional	4,29	2,50	2,42	0,00	2,09
8. Renta Variable Euro	16,61	8,58	4,28	0,42	2,66
9. Renta Variable Internacional	11,93	7,87	5,74	0,42	5,77
10. IIC de Gestión Pasiva	4,81	3,28	2,36	0,40	3,48
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,59	-0,52	-0,22	-0,02	-0,54
12. Garantizado de Rendimiento Variable	0,80	0,06	-0,01	-0,03	-0,01
13. De Garantía Parcial	1,80	2,21	1,39	-0,35	2,89
14. Retorno Absoluto	2,80	0,97	1,15	-0,07	0,95
15. Global	5,19	3,10	2,28	0,01	2,32
16. Total FI (=1 a 15)	4,14	2,34	1,93	0,10	1,81

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	12.437.954	13.346.642	14.068.930	14.518.217	15.541.300	7,05	24,95	24,95
1.1. Residentes	12.339.829	13.245.856	13.964.805	14.408.799	15.427.337	7,07	25,02	25,02
1.2. No residentes	98.125	100.786	104.125	109.418	113.963	4,15	16,14	16,14
2. Personas jurídicas	222.146	239.748	256.551	265.493	275.257	3,68	23,91	23,91
2.1. Entidades de Crédito	1.403	1.479	1.465	1.483	746	-49,70	-46,83	-46,83
2.2. Otros agentes residentes	219.849	237.336	254.112	262.995	273.421	3,96	24,37	24,37
2.2.1. Empresas de seguros	1.607	1.642	1.614	1.633	1.628	-0,31	1,31	1,31
2.2.2. Fondos de pensiones	660	658	651	581	600	3,27	-9,09	-9,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.990	1.989	2.007	2.137	2.086	-2,39	4,82	4,82
2.2.4. Otros	215.592	233.047	249.840	258.644	269.107	4,05	24,82	24,82
2.3. Entidades no residentes	894	933	974	1.015	1.090	7,39	21,92	21,92
3. Total partícipes	12.660.100	13.586.390	14.325.481	14.783.710	15.816.557	6,99	24,93	24,93
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	230.573.759	240.434.658	250.264.324	255.030.407	264.075.673	3,55	14,53	14,53
1.1. Residentes	227.444.452	237.165.664	246.838.918	251.484.961	260.321.073	3,51	14,45	14,45
1.2. No residentes	3.129.307	3.268.993	3.425.407	3.545.446	3.754.599	5,90	19,98	19,98
2. Personas jurídicas	49.120.708	52.430.494	58.782.897	60.602.212	60.625.304	0,04	23,42	23,42
2.1. Entidades de Crédito	480.018	531.259	513.204	482.842	472.489	-2,14	-1,57	-1,57
2.2. Otros agentes residentes	47.995.241	51.233.884	57.559.564	59.358.586	59.288.642	-0,12	23,53	23,53
2.2.1. Empresas de seguros	11.154.458	11.820.424	12.437.580	12.644.955	12.867.636	1,76	15,36	15,36
2.2.2. Fondos de pensiones	3.296.519	3.409.987	3.554.919	3.347.327	3.437.502	2,69	4,28	4,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.568.059	9.091.347	9.619.568	10.264.978	10.671.920	3,96	24,55	24,55
2.2.4. Otros	24.976.205	26.912.125	31.947.497	33.101.327	32.311.585	-2,39	29,37	29,37
2.3. Entidades no residentes	645.449	665.352	710.129	760.784	864.173	13,59	33,89	33,89
3. Total patrimonio	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	324.700.977	2,87	16,09	16,09

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. 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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	92.674	89.762	85.127	82.236	79.055	-3,87	-14,70	-14,70
1.1. Residentes	91.134	88.233	83.606	80.751	77.602	-3,90	-14,85	-14,85
1.2. No residentes	1.540	1.529	1.521	1.485	1.453	-2,15	-5,65	-5,65
2. Personas jurídicas	3.675	3.805	3.816	3.745	3.675	-1,87	0,00	0,00
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.660	3.787	3.797	3.727	3.657	-1,88	-0,08	-0,08
2.2.1. Empresas de seguros	11	13	15	15	15	0,00	36,36	36,36
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	5	4	4	5	25,00	150,00	150,00
2.2.4. Otros	3.647	3.769	3.778	3.708	3.637	-1,91	-0,27	-0,27
2.3. Entidades no residentes	15	18	19	18	18	0,00	20,00	20,00
3. Total partícipes	96.349	93.567	88.943	85.981	82.730	-3,78	-14,14	-14,14
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	3.198.967	3.018.085	2.714.673	2.687.042	2.557.211	-4,83	-20,06	-20,06
1.1. Residentes	3.164.586	2.984.947	2.682.345	2.655.753	2.526.772	-4,86	-20,15	-20,15
1.2. No residentes	34.381	33.138	32.328	31.290	30.439	-2,72	-11,47	-11,47
2. Personas jurídicas	1.372.970	1.737.279	1.796.369	1.812.958	1.901.921	4,91	38,53	38,53
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	1.355.765	1.720.907	1.780.939	1.801.701	1.889.608	4,88	39,38	39,38
2.2.1. Empresas de seguros	524.925	731.889	785.239	878.035	883.615	0,64	68,33	68,33
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	6.432	13.113	7.873	12.662	21.641	70,91	236,46	236,46
2.2.4. Otros	824.408	975.905	987.828	911.004	984.352	8,05	19,40	19,40
2.3. Entidades no residentes	17.205	16.372	15.430	11.257	12.313	9,38	-28,43	-28,43
3. Total patrimonio	4.571.937	4.755.364	4.511.043	4.500.001	4.459.132	-0,91	-2,47	-2,47

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. En la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable".

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.012.449	3.233.011	3.411.329	3.505.377	4.070.890	16,13	35,14	35,14
1.1. Residentes	2.988.285	3.208.580	3.386.546	3.479.391	4.044.126	16,23	35,33	35,33
1.2. No residentes	24.164	24.431	24.783	25.986	26.764	2,99	10,76	10,76
2. Personas jurídicas	67.104	72.315	74.961	77.301	79.526	2,88	18,51	18,51
2.1. Entidades de Crédito	108	145	132	153	181	18,30	67,59	67,59
2.2. Otros agentes residentes	66.689	71.861	74.515	76.834	79.029	2,86	18,50	18,50
2.2.1. Empresas de seguros	390	390	371	368	360	-2,17	-7,69	-7,69
2.2.2. Fondos de pensiones	162	158	156	154	152	-1,30	-6,17	-6,17
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	499	483	485	544	550	1,10	10,22	10,22
2.2.4. Otros	65.638	70.830	73.503	75.768	77.967	2,90	18,78	18,78
2.3. Entidades no residentes	307	309	314	314	316	0,64	2,93	2,93
3. Total partícipes	3.079.553	3.305.326	3.486.290	3.582.678	4.150.416	15,85	34,77	34,77
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	47.607.534	47.458.964	47.519.131	48.867.387	52.308.863	7,04	9,88	9,88
1.1. Residentes	47.002.677	46.846.171	46.883.983	48.224.654	51.655.847	7,12	9,90	9,90
1.2. No residentes	604.858	612.793	635.148	642.733	653.016	1,60	7,96	7,96
2. Personas jurídicas	17.606.929	18.173.285	20.328.762	21.163.447	19.522.745	-7,75	10,88	10,88
2.1. Entidades de Crédito	182.261	240.497	219.543	210.832	213.922	1,47	17,37	17,37
2.2. Otros agentes residentes	17.243.334	17.751.601	19.936.632	20.779.160	19.132.003	-7,93	10,95	10,95
2.2.1. Empresas de seguros	4.737.676	4.830.727	4.994.515	5.051.356	5.029.981	-0,42	6,17	6,17
2.2.2. Fondos de pensiones	814.346	787.992	789.386	713.257	646.668	-9,34	-20,59	-20,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.601.316	4.653.691	4.703.288	5.106.123	5.183.984	1,52	12,66	12,66
2.2.4. Otros	7.089.996	7.479.190	9.449.444	9.908.424	8.271.371	-16,52	16,66	16,66
2.3. Entidades no residentes	181.334	181.188	172.587	173.455	176.820	1,94	-2,49	-2,49
3. Total patrimonio	65.214.463	65.632.250	67.847.893	70.030.834	71.831.608	2,57	10,15	10,15

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	948.839	1.025.721	1.033.295	1.083.923	1.228.525	13,34	29,48	29,48
1.1. Residentes	943.557	1.020.301	1.027.523	1.077.619	1.221.894	13,39	29,50	29,50
1.2. No residentes	5.282	5.420	5.772	6.304	6.631	5,19	25,54	25,54
2. Personas jurídicas	10.553	11.285	12.529	13.571	14.425	6,29	36,69	36,69
2.1. Entidades de Crédito	45	47	60	70	80	14,29	77,78	77,78
2.2. Otros agentes residentes	10.484	11.213	12.444	13.472	14.320	6,29	36,59	36,59
2.2.1. Empresas de seguros	81	85	87	89	85	-4,49	4,94	4,94
2.2.2. Fondos de pensiones	26	28	19	17	18	5,88	-30,77	-30,77
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	221	227	223	217	179	-17,51	-19,00	-19,00
2.2.4. Otros	10.156	10.873	12.115	13.149	14.038	6,76	38,22	38,22
2.3. Entidades no residentes	24	25	25	29	25	-13,79	4,17	4,17
3. Total partícipes	959.392	1.037.006	1.045.824	1.097.494	1.242.950	13,25	29,56	29,56
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.594.985	10.069.107	9.129.361	9.526.317	10.478.549	10,00	9,21	9,21
1.1. Residentes	9.497.827	9.972.204	9.030.605	9.420.592	10.370.632	10,08	9,19	9,19
1.2. No residentes	97.158	96.904	98.756	105.724	107.917	2,07	11,07	11,07
2. Personas jurídicas	1.634.529	1.752.963	2.014.976	2.115.851	1.653.560	-21,85	1,16	1,16
2.1. Entidades de Crédito	8.166	7.714	9.019	9.558	10.355	8,34	26,81	26,81
2.2. Otros agentes residentes	1.618.310	1.740.424	1.996.555	2.094.613	1.636.026	-21,89	1,09	1,09
2.2.1. Empresas de seguros	385.807	424.913	423.959	407.567	383.416	-5,93	-0,62	-0,62
2.2.2. Fondos de pensiones	70.035	80.211	22.731	22.250	17.939	-19,38	-74,39	-74,39
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	460.415	497.841	390.752	393.157	382.721	-2,65	-16,87	-16,87
2.2.4. Otros	702.053	737.458	1.159.113	1.271.639	851.951	-33,00	21,35	21,35
2.3. Entidades no residentes	8.053	4.826	9.402	11.680	7.179	-38,54	-10,85	-10,85
3. Total patrimonio	11.229.514	11.822.071	11.144.337	11.642.168	12.132.109	4,21	8,04	8,04

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	485.220	484.893	574.572	551.134	553.803	0,48	14,13	14,13
1.1. Residentes	479.690	479.081	567.980	544.418	547.064	0,49	14,05	14,05
1.2. No residentes	5.530	5.812	6.592	6.716	6.739	0,34	21,86	21,86
2. Personas jurídicas	11.303	13.188	15.862	15.373	15.198	-1,14	34,46	34,46
2.1. Entidades de Crédito	13	10	10	11	9	-18,18	-30,77	-30,77
2.2. Otros agentes residentes	11.255	13.139	15.798	15.305	15.129	-1,15	34,42	34,42
2.2.1. Empresas de seguros	76	82	91	91	91	0,00	19,74	19,74
2.2.2. Fondos de pensiones	14	13	24	23	24	4,35	71,43	71,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	68	66	70	80	79	-1,25	16,18	16,18
2.2.4. Otros	11.097	12.978	15.613	15.111	14.935	-1,16	34,59	34,59
2.3. Entidades no residentes	35	39	54	57	60	5,26	71,43	71,43
3. Total partícipes	496.523	498.081	590.434	566.507	569.001	0,44	14,60	14,60
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.979.481	14.057.350	15.397.857	14.669.638	14.639.878	-0,20	4,72	4,72
1.1. Residentes	13.733.888	13.802.929	15.117.429	14.381.874	14.350.176	-0,22	4,49	4,49
1.2. No residentes	245.592	254.421	280.428	287.764	289.702	0,67	17,96	17,96
2. Personas jurídicas	2.543.305	2.610.140	3.107.752	3.108.465	3.120.908	0,40	22,71	22,71
2.1. Entidades de Crédito	16.875	6.880	7.995	8.326	7.756	-6,85	-54,04	-54,04
2.2. Otros agentes residentes	2.496.199	2.572.420	3.063.815	3.062.308	3.065.456	0,10	22,80	22,80
2.2.1. Empresas de seguros	884.704	837.113	844.784	839.805	851.129	1,35	-3,80	-3,80
2.2.2. Fondos de pensiones	32.825	29.523	88.990	89.334	90.090	0,85	174,46	174,46
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	85.288	101.954	213.926	247.080	272.376	10,24	219,36	219,36
2.2.4. Otros	1.493.382	1.603.831	1.916.115	1.886.088	1.851.860	-1,81	24,00	24,00
2.3. Entidades no residentes	30.231	30.840	35.943	37.832	47.696	26,07	57,77	57,77
3. Total patrimonio	16.522.786	16.667.490	18.505.610	17.778.103	17.760.786	-0,10	7,49	7,49

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	689.103	844.739	797.320	825.006	868.557	5,28	26,04	26,04
1.1. Residentes	682.082	836.771	790.816	817.954	861.055	5,27	26,24	26,24
1.2. No residentes	7.021	7.968	6.504	7.052	7.502	6,38	6,85	6,85
2. Personas jurídicas	17.651	21.407	18.393	19.712	21.446	8,80	21,50	21,50
2.1. Entidades de Crédito	28	30	33	36	39	8,33	39,29	39,29
2.2. Otros agentes residentes	17.570	21.316	18.307	19.617	21.334	8,75	21,42	21,42
2.2.1. Empresas de seguros	78	85	78	84	80	-4,76	2,56	2,56
2.2.2. Fondos de pensiones	28	28	22	13	11	-15,38	-60,71	-60,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31	32	31	52	38	-26,92	22,58	22,58
2.2.4. Otros	17.433	21.171	18.176	19.468	21.205	8,92	21,64	21,64
2.3. Entidades no residentes	53	61	53	59	73	23,73	37,74	37,74
3. Total partícipes	706.754	866.146	815.713	844.718	890.003	5,36	25,93	25,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	23.494.451	28.037.336	25.937.633	27.177.914	28.840.503	6,12	22,75	22,75
1.1. Residentes	23.177.333	27.686.857	25.655.411	26.861.190	28.505.109	6,12	22,99	22,99
1.2. No residentes	317.118	350.479	282.223	316.724	335.394	5,89	5,76	5,76
2. Personas jurídicas	3.183.157	3.669.075	3.699.886	3.948.932	4.268.435	8,09	34,09	34,09
2.1. Entidades de Crédito	7.804	8.946	11.733	10.598	11.612	9,57	48,80	48,80
2.2. Otros agentes residentes	3.145.865	3.625.297	3.653.113	3.898.374	4.198.501	7,70	33,46	33,46
2.2.1. Empresas de seguros	496.594	532.711	614.285	601.885	612.444	1,75	23,33	23,33
2.2.2. Fondos de pensiones	5.136	6.038	5.839	5.486	5.175	-5,67	0,76	0,76
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	19.802	20.438	24.642	38.561	25.055	-35,03	26,53	26,53
2.2.4. Otros	2.624.332	3.066.110	3.008.348	3.252.442	3.555.827	9,33	35,49	35,49
2.3. Entidades no residentes	29.487	34.832	35.041	39.960	58.323	45,95	97,79	97,79
3. Total patrimonio	26.677.607	31.706.411	29.637.520	31.126.846	33.108.939	6,37	24,11	24,11

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	85.549	83.414	56.804	56.955	50.660	-11,05	-40,78	-40,78
1.1. Residentes	84.179	82.052	55.854	55.994	50.095	-10,54	-40,49	-40,49
1.2. No residentes	1.370	1.362	950	961	565	-41,21	-58,76	-58,76
2. Personas jurídicas	2.125	2.071	1.648	1.618	1.333	-17,61	-37,27	-37,27
2.1. Entidades de Crédito	3	3	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	2.111	2.058	1.639	1.611	1.327	-17,63	-37,14	-37,14
2.2.1. Empresas de seguros	36	35	30	30	21	-30,00	-41,67	-41,67
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	4	4	0,00	-55,56	-55,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	31	28	28	29	29	0,00	-6,45	-6,45
2.2.4. Otros	2.035	1.986	1.572	1.548	1.273	-17,76	-37,44	-37,44
2.3. Entidades no residentes	11	10	7	5	4	-20,00	-63,64	-63,64
3. Total partícipes	87.674	85.485	58.452	58.573	51.993	-11,23	-40,70	-40,70
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.211.399	2.224.437	1.680.123	1.672.895	1.360.327	-18,68	-38,49	-38,49
1.1. Residentes	2.167.952	2.180.493	1.646.080	1.639.737	1.340.322	-18,26	-38,18	-38,18
1.2. No residentes	43.447	43.944	34.043	33.158	20.006	-39,66	-53,95	-53,95
2. Personas jurídicas	609.968	601.995	545.352	536.813	464.013	-13,56	-23,93	-23,93
2.1. Entidades de Crédito	2.603	2.683	2.089	2.092	2.119	1,29	-18,59	-18,59
2.2. Otros agentes residentes	596.298	591.011	535.167	531.259	458.423	-13,71	-23,12	-23,12
2.2.1. Empresas de seguros	318.973	314.360	312.419	320.987	298.690	-6,95	-6,36	-6,36
2.2.2. Fondos de pensiones	16.190	17.091	17.484	3.929	4.009	2,04	-75,24	-75,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	14.547	14.844	15.081	15.122	15.510	2,57	6,62	6,62
2.2.4. Otros	246.588	244.717	190.183	191.220	140.214	-26,67	-43,14	-43,14
2.3. Entidades no residentes	11.067	8.301	8.095	3.462	3.471	0,26	-68,64	-68,64
3. Total patrimonio	2.821.367	2.826.432	2.225.475	2.209.707	1.824.341	-17,44	-35,34	-35,34

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.7

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	641.226	702.207	575.735	607.179	652.033	7,39	1,69	1,69
1.1. Residentes	633.521	694.115	570.346	601.401	645.507	7,33	1,89	1,89
1.2. No residentes	7.705	8.092	5.389	5.778	6.526	12,95	-15,30	-15,30
2. Personas jurídicas	16.212	18.350	14.425	15.526	17.320	11,55	6,83	6,83
2.1. Entidades de Crédito	22	22	19	17	17	0,00	-22,73	-22,73
2.2. Otros agentes residentes	16.131	18.266	14.366	15.467	17.252	11,54	6,95	6,95
2.2.1. Empresas de seguros	117	132	83	89	100	12,36	-14,53	-14,53
2.2.2. Fondos de pensiones	10	10	10	10	13	30,00	30,00	30,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	36	39	37	35	38	8,57	5,56	5,56
2.2.4. Otros	15.968	18.085	14.236	15.333	17.101	11,53	7,10	7,10
2.3. Entidades no residentes	59	62	40	42	51	21,43	-13,56	-13,56
3. Total partícipes	657.438	720.557	590.160	622.705	669.353	7,49	1,81	1,81
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	24.235.717	26.121.833	19.413.999	20.318.004	22.354.422	10,02	-7,76	-7,76
1.1. Residentes	23.804.039	25.665.737	19.132.678	20.016.687	22.009.796	9,96	-7,54	-7,54
1.2. No residentes	431.678	456.095	281.321	301.318	344.626	14,37	-20,17	-20,17
2. Personas jurídicas	3.375.593	3.652.994	3.254.075	3.442.878	3.962.353	15,09	17,38	17,38
2.1. Entidades de Crédito	15.037	12.797	16.187	11.882	11.954	0,61	-20,50	-20,50
2.2. Otros agentes residentes	3.332.734	3.611.270	3.208.967	3.393.104	3.890.601	14,66	16,74	16,74
2.2.1. Empresas de seguros	583.882	591.964	583.754	624.867	716.651	14,69	22,74	22,74
2.2.2. Fondos de pensiones	1.584	2.431	3.010	3.040	3.254	7,04	105,43	105,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.166	8.426	8.929	8.544	8.990	5,22	10,09	10,09
2.2.4. Otros	2.739.102	3.008.448	2.613.274	2.756.653	3.161.706	14,69	15,43	15,43
2.3. Entidades no residentes	27.823	28.927	28.921	37.892	59.798	57,81	114,92	114,92
3. Total patrimonio	27.611.310	29.774.826	22.668.074	23.760.883	26.316.775	10,76	-4,69	-4,69

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 inversiónRenta Variable Euro

CUADRO 2.10.8

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	522.712	697.424	728.414	765.345	769.429	0,53	47,20	47,20
1.1. Residentes	519.245	693.280	724.153	760.986	765.036	0,53	47,34	47,34
1.2. No residentes	3.467	4.144	4.261	4.359	4.393	0,78	26,71	26,71
2. Personas jurídicas	7.395	8.230	8.633	8.681	8.709	0,32	17,77	17,77
2.1. Entidades de Crédito	34	33	31	28	24	-14,29	-29,41	-29,41
2.2. Otros agentes residentes	7.317	8.153	8.559	8.609	8.640	0,36	18,08	18,08
2.2.1. Empresas de seguros	167	162	161	162	162	0,00	-2,99	-2,99
2.2.2. Fondos de pensiones	84	90	88	71	67	-5,63	-20,24	-20,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	244	244	252	257	250	-2,72	2,46	2,46
2.2.4. Otros	6.822	7.657	8.058	8.119	8.161	0,52	19,63	19,63
2.3. Entidades no residentes	44	44	43	44	45	2,27	2,27	2,27
3. Total partícipes	530.107	705.654	737.047	774.026	778.138	0,53	46,79	46,79
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.620.790	5.092.589	5.415.297	5.417.433	5.496.644	1,46	18,95	18,95
1.1. Residentes	4.543.688	5.007.870	5.327.059	5.330.351	5.409.413	1,48	19,05	19,05
1.2. No residentes	77.102	84.719	88.238	87.082	87.231	0,17	13,14	13,14
2. Personas jurídicas	2.470.334	2.679.284	2.816.947	2.762.727	2.782.910	0,73	12,65	12,65
2.1. Entidades de Crédito	15.249	16.787	11.263	10.285	8.572	-16,66	-43,79	-43,79
2.2. Otros agentes residentes	2.305.330	2.508.465	2.647.456	2.596.833	2.617.307	0,79	13,53	13,53
2.2.1. Empresas de seguros	822.581	873.549	889.061	865.672	839.827	-2,99	2,10	2,10
2.2.2. Fondos de pensiones	636.754	751.183	801.499	753.855	791.452	4,99	24,29	24,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	352.766	365.968	389.134	415.618	436.649	5,06	23,78	23,78
2.2.4. Otros	493.229	517.765	567.762	561.689	549.379	-2,19	11,38	11,38
2.3. Entidades no residentes	149.756	154.032	158.229	155.608	157.031	0,91	4,86	4,86
3. Total patrimonio	7.091.124	7.771.874	8.232.244	8.180.160	8.279.554	1,22	16,76	16,76

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.010.863	3.261.956	3.504.804	3.627.711	3.835.094	5,72	27,38	27,38
1.1. Residentes	2.992.484	3.242.523	3.484.184	3.605.500	3.811.253	5,71	27,36	27,36
1.2. No residentes	18.379	19.433	20.620	22.211	23.841	7,34	29,72	29,72
2. Personas jurídicas	32.679	36.747	41.043	43.519	47.090	8,21	44,10	44,10
2.1. Entidades de Crédito	178	182	184	179	187	4,47	5,06	5,06
2.2. Otros agentes residentes	32.347	36.393	40.681	43.145	46.694	8,23	44,35	44,35
2.2.1. Empresas de seguros	395	410	410	412	416	0,97	5,32	5,32
2.2.2. Fondos de pensiones	198	196	193	171	174	1,75	-12,12	-12,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	566	565	569	595	609	2,35	7,60	7,60
2.2.4. Otros	31.188	35.222	39.509	41.967	45.495	8,41	45,87	45,87
2.3. Entidades no residentes	154	172	178	195	209	7,18	35,71	35,71
3. Total partícipes	3.043.542	3.298.703	3.545.847	3.671.230	3.882.184	5,75	27,55	27,55
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	30.907.276	35.029.634	36.987.854	37.530.045	40.702.798	8,45	31,69	31,69
1.1. Residentes	30.489.028	34.541.196	36.458.462	36.967.901	40.040.779	8,31	31,33	31,33
1.2. No residentes	418.248	488.438	529.392	562.144	662.019	17,77	58,28	58,28
2. Personas jurídicas	6.815.231	7.716.499	9.476.706	9.686.975	10.519.392	8,59	54,35	54,35
2.1. Entidades de Crédito	85.305	95.439	92.784	85.496	95.735	11,98	12,23	12,23
2.2. Otros agentes residentes	6.641.622	7.519.707	9.257.967	9.441.474	10.241.474	8,47	54,20	54,20
2.2.1. Empresas de seguros	1.296.785	1.489.298	1.594.285	1.633.668	1.798.978	10,12	38,73	38,73
2.2.2. Fondos de pensiones	1.469.230	1.546.295	1.641.744	1.597.087	1.705.500	6,79	16,08	16,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.489.786	1.658.343	1.872.731	1.928.172	2.109.128	9,38	41,57	41,57
2.2.4. Otros	2.385.822	2.825.770	4.149.206	4.282.547	4.627.867	8,06	93,97	93,97
2.3. Entidades no residentes	88.303	101.354	125.954	160.005	182.183	13,86	106,32	106,32
3. Total patrimonio	37.722.507	42.746.133	46.464.560	47.217.020	51.222.190	8,48	35,79	35,79

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	499.764	503.335	519.747	512.291	496.843	-3,02	-0,58	-0,58
1.1. Residentes	496.622	500.453	516.784	509.095	493.329	-3,10	-0,66	-0,66
1.2. No residentes	3.142	2.882	2.963	3.196	3.514	9,95	11,84	11,84
2. Personas jurídicas	11.487	9.998	10.468	10.238	8.671	-15,31	-24,51	-24,51
2.1. Entidades de Crédito	827	860	858	857	65	-92,42	-92,14	-92,14
2.2. Otros agentes residentes	10.643	9.128	9.598	9.367	8.564	-8,57	-19,53	-19,53
2.2.1. Empresas de seguros	33	33	34	33	40	21,21	21,21	21,21
2.2.2. Fondos de pensiones	31	25	25	18	29	61,11	-6,45	-6,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	53	52	53	53	52	-1,89	-1,89	-1,89
2.2.4. Otros	10.526	9.018	9.486	9.263	8.443	-8,85	-19,79	-19,79
2.3. Entidades no residentes	17	10	12	14	42	200,00	147,06	147,06
3. Total partícipes	511.251	513.333	530.215	522.529	505.514	-3,26	-1,12	-1,12
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	10.792.400	10.305.840	10.166.796	9.730.844	9.052.382	-6,97	-16,12	-16,12
1.1. Residentes	10.688.892	10.211.542	10.069.425	9.637.359	8.956.560	-7,06	-16,21	-16,21
1.2. No residentes	103.508	94.297	97.372	93.486	95.822	2,50	-7,43	-7,43
2. Personas jurídicas	3.221.874	3.265.697	3.420.347	3.406.467	3.447.981	1,22	7,02	7,02
2.1. Entidades de Crédito	95.146	88.462	89.363	87.687	65.130	-25,72	-31,55	-31,55
2.2. Otros agentes residentes	3.122.687	3.175.219	3.328.849	3.315.445	3.367.714	1,58	7,85	7,85
2.2.1. Empresas de seguros	97.657	106.181	101.536	58.903	97.603	65,70	-0,06	-0,06
2.2.2. Fondos de pensiones	131.961	66.842	70.525	68.283	73.754	8,01	-44,11	-44,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	723.848	807.222	849.741	893.095	940.524	5,31	29,93	29,93
2.2.4. Otros	2.169.221	2.194.974	2.307.046	2.295.163	2.255.834	-1,71	3,99	3,99
2.3. Entidades no residentes	4.041	2.016	2.135	3.335	15.137	353,88	274,59	274,59
3. Total patrimonio	14.014.273	13.571.537	13.587.143	13.137.311	12.500.363	-4,85	-10,80	-10,80

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. 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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	134.077	126.242	114.694	108.375	76.556	-29,36	-42,90	-42,90
1.1. Residentes	133.530	125.730	114.226	107.927	76.218	-29,38	-42,92	-42,92
1.2. No residentes	547	512	468	448	338	-24,55	-38,21	-38,21
2. Personas jurídicas	1.243	1.195	1.113	1.074	874	-18,62	-29,69	-29,69
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.237	1.189	1.107	1.069	869	-18,71	-29,75	-29,75
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Otros	1.234	1.186	1.104	1.066	866	-18,76	-29,82	-29,82
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00
3. Total partícipes	135.320	127.437	115.807	109.449	77.430	-29,25	-42,78	-42,78
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.033.594	3.790.763	3.451.735	3.230.505	2.244.428	-30,52	-44,36	-44,36
1.1. Residentes	4.012.207	3.770.917	3.433.920	3.213.117	2.231.368	-30,55	-44,39	-44,39
1.2. No residentes	21.387	19.846	17.815	17.387	13.060	-24,89	-38,93	-38,93
2. Personas jurídicas	143.443	138.759	133.827	126.212	102.231	-19,00	-28,73	-28,73
2.1. Entidades de Crédito	2.760	4.286	8.679	8.476	9.720	14,68	252,17	252,17
2.2. Otros agentes residentes	140.461	134.251	124.927	117.736	92.511	-21,43	-34,14	-34,14
2.2.1. Empresas de seguros	766	763	761	761	759	-0,26	-0,91	-0,91
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	286	285	286	286	285	-0,35	-0,35	-0,35
2.2.4. Otros	139.409	133.203	123.880	116.690	91.467	-21,62	-34,39	-34,39
2.3. Entidades no residentes	223	222	221	0	0	-	-100,00	-100,00
3. Total patrimonio	4.177.037	3.929.521	3.585.562	3.356.717	2.346.659	-30,09	-43,82	-43,82

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	346.449	338.397	300.052	266.138	257.491	-3,25	-25,68	-25,68
1.1. Residentes	342.286	334.401	296.376	262.780	254.178	-3,27	-25,74	-25,74
1.2. No residentes	4.163	3.996	3.676	3.358	3.313	-1,34	-20,42	-20,42
2. Personas jurídicas	7.866	7.600	7.082	6.605	6.435	-2,57	-18,19	-18,19
2.1. Entidades de Crédito	18	18	18	18	17	-5,56	-5,56	-5,56
2.2. Otros agentes residentes	7.815	7.550	7.035	6.563	6.394	-2,58	-18,18	-18,18
2.2.1. Empresas de seguros	24	24	24	22	22	0,00	-8,33	-8,33
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	1	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	7.787	7.523	7.008	6.538	6.369	-2,58	-18,21	-18,21
2.3. Entidades no residentes	33	32	29	24	24	0,00	-27,27	-27,27
3. Total partícipes	354.315	345.997	307.134	272.743	263.926	-3,23	-25,51	-25,51
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	10.218.192	9.942.894	8.616.814	7.732.918	7.459.109	-3,54	-27,00	-27,00
1.1. Residentes	10.069.439	9.801.683	8.493.356	7.619.482	7.347.393	-3,57	-27,03	-27,03
1.2. No residentes	148.753	141.211	123.457	113.436	111.716	-1,52	-24,90	-24,90
2. Personas jurídicas	740.814	725.593	656.759	615.956	589.833	-4,24	-20,38	-20,38
2.1. Entidades de Crédito	13.365	10.817	13.047	9.467	5.925	-37,41	-55,67	-55,67
2.2. Otros agentes residentes	722.895	710.259	639.741	604.654	582.080	-3,73	-19,48	-19,48
2.2.1. Empresas de seguros	159.252	163.728	160.049	159.404	153.678	-3,59	-3,50	-3,50
2.2.2. Fondos de pensiones	218	218	219	219	220	0,46	0,92	0,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.064	120	119	119	119	0,00	-88,82	-88,82
2.2.4. Otros	562.361	546.193	479.353	444.911	428.064	-3,79	-23,88	-23,88
2.3. Entidades no residentes	4.554	4.516	3.971	1.835	1.828	-0,38	-59,86	-59,86
3. Total patrimonio	10.959.006	10.668.486	9.273.572	8.348.874	8.048.942	-3,59	-26,55	-26,55

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.047	1.991	1.677	1.082	1.064	-1,66	-48,02	-48,02
1.1. Residentes	2.017	1.964	1.653	1.067	1.050	-1,59	-47,94	-47,94
1.2. No residentes	30	27	24	15	14	-6,67	-53,33	-53,33
2. Personas jurídicas	77	73	69	53	53	0,00	-31,17	-31,17
2.1. Entidades de Crédito	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	75	71	67	51	51	0,00	-32,00	-32,00
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	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Otros	75	71	67	51	51	0,00	-32,00	-32,00
2.3. Entidades no residentes	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
3. Total partícipes	2.124	2.064	1.746	1.135	1.117	-1,59	-47,41	-47,41
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	71.733	70.690	59.817	40.873	41.392	1,27	-42,30	-42,30
1.1. Residentes	70.524	69.588	58.843	40.389	41.011	1,54	-41,85	-41,85
1.2. No residentes	1.209	1.102	975	485	380	-21,65	-68,57	-68,57
2. Personas jurídicas	6.324	6.070	5.890	4.364	4.610	5,64	-27,10	-27,10
2.1. Entidades de Crédito	147	17	3	123	252	104,88	71,43	71,43
2.2. Otros agentes residentes	6.146	6.021	5.854	4.208	4.323	2,73	-29,66	-29,66
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	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.4. Otros	6.146	6.021	5.854	4.208	4.323	2,73	-29,66	-29,66
2.3. Entidades no residentes	31	32	33	33	34	3,03	9,68	9,68
3. Total patrimonio	78.057	76.761	65.707	45.237	46.002	1,69	-41,07	-41,07

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	578.304	469.632	480.738	516.298	650.993	26,09	12,57	12,57
1.1. Residentes	574.466	466.663	478.226	513.752	648.365	26,20	12,86	12,86
1.2. No residentes	3.838	2.969	2.512	2.546	2.628	3,22	-31,53	-31,53
2. Personas jurídicas	8.736	7.850	7.581	7.840	8.418	7,37	-3,64	-3,64
2.1. Entidades de Crédito	21	18	16	12	13	8,33	-38,10	-38,10
2.2. Otros agentes residentes	8.647	7.770	7.510	7.765	8.346	7,48	-3,48	-3,48
2.2.1. Empresas de seguros	75	70	60	54	57	5,56	-24,00	-24,00
2.2.2. Fondos de pensiones	35	34	38	39	43	10,26	22,86	22,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	99	91	95	92	91	-1,09	-8,08	-8,08
2.2.4. Otros	8.438	7.575	7.317	7.580	8.155	7,59	-3,35	-3,35
2.3. Entidades no residentes	68	62	55	63	59	-6,35	-13,24	-13,24
3. Total partícipes	587.040	477.482	488.319	524.138	659.411	25,81	12,33	12,33
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.231.164	5.843.327	6.060.536	5.267.488	5.930.095	12,58	-27,96	-27,96
1.1. Residentes	8.162.666	5.797.619	6.018.886	5.224.942	5.885.089	12,63	-27,90	-27,90
1.2. No residentes	68.498	45.708	41.650	42.546	45.006	5,78	-34,30	-34,30
2. Personas jurídicas	1.826.206	1.950.349	2.323.380	1.245.949	1.301.105	4,43	-28,75	-28,75
2.1. Entidades de Crédito	10.254	11.187	6.957	6.976	6.985	0,13	-31,88	-31,88
2.2. Otros agentes residentes	1.758.628	1.881.521	2.256.050	1.169.019	1.222.598	4,58	-30,48	-30,48
2.2.1. Empresas de seguros	480.186	530.213	634.198	332.811	336.001	0,96	-30,03	-30,03
2.2.2. Fondos de pensiones	50.307	43.594	40.567	37.102	40.734	9,79	-19,03	-19,03
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	617.755	734.852	944.116	165.900	162.170	-2,25	-73,75	-73,75
2.2.4. Otros	610.380	572.862	637.170	633.207	683.693	7,97	12,01	12,01
2.3. Entidades no residentes	57.325	57.642	60.372	69.954	71.522	2,24	24,77	24,77
3. Total patrimonio	10.057.371	7.793.676	8.383.916	6.513.437	7.231.200	11,02	-28,10	-28,10

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.385.873	1.481.114	1.881.814	2.006.355	1.947.498	-2,93	40,52	40,52
1.1. Residentes	1.373.948	1.468.927	1.863.746	1.987.372	1.927.778	-3,00	40,31	40,31
1.2. No residentes	11.925	12.187	18.068	18.983	19.720	3,88	65,37	65,37
2. Personas jurídicas	23.886	25.480	38.774	40.483	41.930	3,57	75,54	75,54
2.1. Entidades de Crédito	98	103	94	92	104	13,04	6,12	6,12
2.2. Otros agentes residentes	23.716	25.290	38.537	40.241	41.663	3,53	75,67	75,67
2.2.1. Empresas de seguros	123	120	169	183	178	-2,73	44,72	44,72
2.2.2. Fondos de pensiones	61	65	65	59	63	6,78	3,28	3,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	136	154	157	176	163	-7,39	19,85	19,85
2.2.4. Otros	23.396	24.951	38.146	39.823	41.259	3,61	76,35	76,35
2.3. Entidades no residentes	72	87	143	150	163	8,67	126,39	126,39
3. Total partícipes	1.409.759	1.506.594	1.920.588	2.046.838	1.989.428	-2,80	41,12	41,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	37.374.659	39.370.392	57.711.314	61.159.712	60.607.798	-0,90	62,16	62,16
1.1. Residentes	36.858.297	38.824.503	56.829.062	60.249.551	59.649.543	-1,00	61,83	61,83
1.2. No residentes	516.362	545.889	882.252	910.161	958.256	5,28	85,58	85,58
2. Personas jurídicas	3.569.867	3.750.347	5.201.710	6.624.058	6.983.160	5,42	95,61	95,61
2.1. Entidades de Crédito	25.046	24.747	24.541	21.044	22.451	6,69	-10,36	-10,36
2.2. Otros agentes residentes	3.508.804	3.685.348	5.123.374	6.548.539	6.889.870	5,21	96,36	96,36
2.2.1. Empresas de seguros	364.670	393.014	498.735	869.234	864.865	-0,50	137,16	137,16
2.2.2. Fondos de pensiones	67.934	78.570	72.926	53.485	58.708	9,77	-13,58	-13,58
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	186.587	214.251	198.950	1.040.538	1.112.768	6,94	496,38	496,38
2.2.4. Otros	2.889.613	2.999.514	4.352.762	4.585.281	4.853.530	5,85	67,96	67,96
2.3. Entidades no residentes	36.017	40.252	53.795	54.475	70.839	30,04	96,68	96,68
3. Total patrimonio	40.944.526	43.120.740	62.913.024	67.783.770	67.590.959	-0,28	65,08	65,08

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.

	2020		2021			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	86.151.543	89.938.686	92.596.784	92.917.538	95.131.773		2,38	10,42	10,42
1.1. Euro	80.672.399	83.848.632	84.720.724	83.862.838	87.467.666		4,30	8,42	8,42
1.2. Libra Esterlina	223.610	335.597	383.940	528.501	599.728		13,48	168,20	168,20
1.3. Dólar USA	4.584.640	5.130.838	7.134.871	8.052.880	6.691.979		-16,90	45,97	45,97
1.4. Yen	18.171	33.281	47.330	87.673	92.239		5,21	407,62	407,62
1.5. Resto	652.722	590.339	309.920	385.646	280.161		-27,35	-57,08	-57,08
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	33.886.139	36.866.712	41.191.188	42.944.214	46.254.258		7,71	36,50	36,50
2.1. Euro	13.227.706	13.765.753	14.878.409	15.172.198	15.772.573		3,96	19,24	19,24
2.2. Libra Esterlina	2.426.944	2.679.900	3.164.513	3.329.752	3.398.680		2,07	40,04	40,04
2.3. Dólar USA	12.498.231	14.201.617	16.207.149	17.238.535	19.395.486		12,51	55,19	55,19
2.4. Yen	1.540.509	1.657.320	1.722.527	1.930.234	2.027.728		5,05	31,63	31,63
2.5. Resto	4.192.751	4.562.122	5.218.589	5.273.495	5.659.790		7,33	34,99	34,99
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	81.358.176	87.482.145	92.970.976	96.006.152	103.089.910		7,38	26,71	26,71
3.1. Euro	65.538.504	71.261.184	75.854.549	79.042.191	84.441.758		6,83	28,84	28,84
3.2. Libra Esterlina	298.729	72.384	97.331	86.346	28.859		-66,58	-90,34	-90,34
3.3. Dólar USA	14.405.380	15.029.316	15.950.850	15.812.699	17.627.230		11,48	22,37	22,37
3.4. Yen	1.078.832	1.109.400	1.055.396	1.052.413	978.720		-7,00	-9,28	-9,28
3.5. Resto	36.730	9.860	12.850	12.502	13.344		6,73	-63,67	-63,67
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	146	0	0	0	0		-	-100,00	-100,00
4.1. Euro	0	0	0	0	0		-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0		-	-	-
4.3. Dólar USA	146	0	0	0	0		-	-100,00	-100,00
4.4. Yen	0	0	0	0	0		-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0		-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	755	821	13.898	16.497	976		-94,08	29,27	29,27
5.1. Euro	755	821	654	979	638		-34,83	-15,50	-15,50
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0		-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0		-	-	-
5.4. Yen	0	0	13.244	15.519	0		-100,00	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	338		-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2020					2021					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
Número FI (unidades)													
Más de 1.200.000	43	47	48	52	55	5,77	27,91	27,91					
900.000-1.200.000	20	27	28	24	27	12,50	35,00	35,00					
600.000-899.999	36	33	45	48	49	2,08	36,11	36,11					
450.000-599.999	39	38	34	32	32	0,00	-17,95	-17,95					
300.000-449.999	60	62	59	60	60	0,00	0,00	0,00					
240.000-299.999	51	55	51	58	59	1,72	15,69	15,69					
180.000-239.999	67	59	66	54	50	-7,41	-25,37	-25,37					
120.000-179.999	108	129	113	103	102	-0,97	-5,56	-5,56					
60.000-119.999	218	205	201	219	220	0,46	0,92	0,92					
30.000-59.999	254	252	257	252	239	-5,16	-5,91	-5,91					
24.000-29.999	87	78	91	82	87	6,10	0,00	0,00					
18.000-23.999	100	99	83	91	85	-6,59	-15,00	-15,00					
12.000-17.999	125	131	131	124	125	0,81	0,00	0,00					
9.000-11.999	84	84	82	76	69	-9,21	-17,86	-17,86					
6.000-8.999	99	92	96	85	88	3,53	-11,11	-11,11					
3.000-5.999	105	114	114	116	123	6,03	17,14	17,14					
600-2.999	105	91	92	90	103	14,44	-1,90	-1,90					
0-599	43	46	38	38	38	0,00	-11,63	-11,63					
TOTAL	1.644	1.642	1.629	1.604	1.611	0,44	-2,01	-2,01					
Patrimonio													
Más de 1.200.000	109.066.812	116.362.616	126.940.946	136.212.600	144.000.368	5,72	32,03	32,03					
900.000-1.200.000	20.555.148	27.340.921	29.318.364	25.152.548	28.113.677	11,77	36,77	36,77					
600.000-899.999	26.328.826	23.614.667	32.827.546	35.343.542	35.860.763	1,46	36,20	36,20					
450.000-599.999	20.212.759	19.971.756	17.483.047	16.444.257	16.230.755	-1,30	-19,70	-19,70					
300.000-449.999	21.782.691	22.592.119	21.808.604	22.467.832	22.036.122	-1,92	1,16	1,16					
240.000-299.999	13.584.149	14.840.411	13.740.545	15.636.909	15.928.402	1,86	17,26	17,26					
180.000-239.999	14.037.328	12.360.801	13.548.544	11.113.866	10.105.372	-9,07	-28,01	-28,01					
120.000-179.999	15.874.217	18.984.259	16.597.439	15.389.452	15.278.492	-0,72	-3,75	-3,75					
60.000-119.999	18.792.784	17.533.718	17.228.597	18.925.803	18.607.624	-1,68	-0,99	-0,99					
30.000-59.999	10.931.011	10.910.967	11.171.812	10.945.697	10.433.168	-4,68	-4,55	-4,55					
24.000-29.999	2.353.025	2.108.548	2.461.175	2.200.787	2.354.252	6,97	0,05	0,05					
18.000-23.999	2.054.472	2.066.400	1.731.720	1.897.217	1.780.287	-6,16	-13,35	-13,35					
12.000-17.999	1.878.622	1.951.604	1.957.023	1.829.617	1.869.670	2,19	-0,48	-0,48					
9.000-11.999	882.898	879.415	865.273	794.960	725.480	-8,74	-17,83	-17,83					
6.000-8.999	724.820	679.940	717.498	625.769	665.166	6,30	-8,23	-8,23					
3.000-5.999	441.797	500.824	488.839	495.882	532.008	7,29	20,42	20,42					
600-2.999	183.164	157.990	153.106	148.581	171.778	15,61	-6,22	-6,22					
0-599	9.943	8.197	7.143	7.298	7.592	4,03	-23,64	-23,64					
TOTAL	279.694.467	292.865.152	309.047.222	315.632.619	324.700.977	2,87	16,09	16,09					

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

	2020					2021					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	17	26	34	37	42	13,51	147,06	147,06					
75.001-100.000	20	28	27	26	20	-23,08	0,00	0,00					
50.001-75.000	28	17	16	18	18	0,00	-35,71	-35,71					
40.001-50.000	14	13	9	6	8	33,33	-42,86	-42,86					
30.001-40.000	13	11	17	16	16	0,00	23,08	23,08					
20.001-30.000	32	32	31	35	38	8,57	18,75	18,75					
10.001-20.000	89	88	88	90	89	-1,11	0,00	0,00					
5.001-10.000	147	154	150	141	140	-0,71	-4,76	-4,76					
4.001-5.000	55	57	43	48	45	-6,25	-18,18	-18,18					
3.001-4.000	69	73	80	71	71	0,00	2,90	2,90					
2.001-3.000	117	117	109	115	115	0,00	-1,71	-1,71					
1.001-2.000	205	184	189	181	168	-7,18	-18,05	-18,05					
501-1.000	180	186	180	182	190	4,40	5,56	5,56					
401-500	57	59	54	49	52	6,12	-8,77	-8,77					
301-400	69	72	68	70	59	-15,71	-14,49	-14,49					
201-300	87	68	79	75	82	9,33	-5,75	-5,75					
100-200	256	274	270	260	259	-0,38	1,17	1,17					
0-99	189	183	185	184	199	8,15	5,29	5,29					
TOTAL	1.644	1.642	1.629	1.604	1.611	0,44	-2,01	-2,01					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	3.586.342	4.675.131	5.769.245	6.257.961	7.649.121	22,23	113,28	113,28					
75.001-100.000	1.718.083	2.367.532	2.368.985	2.325.273	1.850.768	-20,41	7,72	7,72					
50.001-75.000	1.851.574	1.094.924	948.593	1.077.157	1.108.680	2,93	-40,12	-40,12					
40.001-50.000	629.634	584.868	398.378	261.190	353.636	35,39	-43,83	-43,83					
30.001-40.000	468.507	398.270	571.749	558.749	546.830	-2,13	16,72	16,72					
20.001-30.000	790.477	788.911	731.860	827.196	891.589	7,78	12,79	12,79					
10.001-20.000	1.261.370	1.272.227	1.242.392	1.261.483	1.235.872	-2,03	-2,02	-2,02					
5.001-10.000	1.041.556	1.099.569	1.043.784	975.597	969.246	-0,65	-6,94	-6,94					
4.001-5.000	243.119	255.478	195.809	212.885	197.898	-7,04	-18,60	-18,60					
3.001-4.000	236.542	248.940	273.934	240.434	241.034	0,25	1,90	1,90					
2.001-3.000	287.300	287.999	267.141	283.295	283.081	-0,08	-1,47	-1,47					
1.001-2.000	299.870	265.901	273.867	263.093	244.142	-7,20	-18,58	-18,58					
501-1.000	132.066	133.694	127.696	130.804	137.766	5,32	4,32	4,32					
401-500	25.324	26.292	24.273	22.270	23.132	3,87	-8,66	-8,66					
301-400	24.097	25.212	23.845	24.861	20.763	-16,48	-13,84	-13,84					
201-300	21.355	16.748	19.174	17.994	19.630	9,09	-8,08	-8,08					
100-200	34.829	37.220	36.928	35.729	35.266	-1,30	1,25	1,25					
0-99	8.055	7.474	7.828	7.739	8.103	4,70	0,60	0,60					
TOTAL	12.660.100	13.586.390	14.325.481	14.783.710	15.816.557	6,99	24,93	24,93					

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número FII ¹	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2. Partícipes	483	483	483	482	482	0,00	-0,21	-0,21
3. Patrimonio (miles euros)	310.834	311.024	311.050	311.014	311.033	0,01	0,06	0,06
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,06	0,06	0,01	-0,01	0,01	-	-83,33	-83,33
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	310.834	311.024	311.050	311.014	311.033	0,01	0,06	0,06
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Cartera interior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	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	2.664	2.879	2.878	2.833	2.857	0,85	7,24	7,24
5. Resto	308.170	308.146	308.172	308.180	308.176	0,00	0,00	0,00

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.1. de la que viviendas terminadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,00	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	0,86	0,93	0,93	0,91	0,92
5. Resto	99,14	99,07	99,07	99,09	99,08

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	205	190	26	-36	19	-	-90,73
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	0	0	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	205	190	26	-36	19	-	-90,73
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	272	227	61	-7	47	-	-82,72
4.1.1. Alquileres	28	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	272	227	0	0	47	-	-82,72
4.1.3. Intereses	-28	0	61	-7	0	-	-
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)	69	69	42	30	36	20,00	-47,83
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	1	6	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	45	47	15	8	14	75,00	-68,89
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	3	0	0	0	0	-	-100,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2	32	8	0	7	-	250,00
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	2	32	8	0	7	-	250,00

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,07	0,06	0,01	-0,01	0,01
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	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)	0,07	0,06	0,01	-0,01	0,01
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,09	0,07	0,02	0,00	0,02
4.1.1. Alquileres	0,01	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	0,09	0,07	0,00	0,00	0,02
4.1.3. Intereses	-0,01	0,00	0,02	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)	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,01	0,02	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	0,01	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	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

	2020		2021			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.428		2.374	2.339	2.310	2.281	-1,26	-6,05	-6,05
2. Accionistas	362.346		353.587	348.825	346.403	351.617	1,51	-2,96	-2,96
3. Patrimonio (miles de euros)	26.960.044		27.659.050	28.291.199	28.089.573	28.502.336	1,47	5,72	5,72

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	28.502.336	1,47	5,72	5,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	24.548.851	25.088.528	25.598.849	25.317.608	25.729.903	1,63	4,81	4,81
2.1. Cartera interior	3.419.901	3.490.909	3.517.652	3.459.965	3.525.225	1,89	3,08	3,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	734.253	655.242	619.345	630.932	734.350	16,39	0,01	0,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	291.637	267.855	254.016	291.019	362.218	24,47	24,20	24,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.601.227	1.690.448	1.714.838	1.636.151	1.633.669	-0,15	2,03	2,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	967.680	1.039.020	1.089.185	1.092.507	1.067.378	-2,30	10,30	10,30
2.1.4. Depósitos	47.674	35.319	27.753	30.585	19.090	-37,58	-59,96	-59,96
2.1.5. Derivados	3.213	4.676	-567	1.369	-408	-	-	-
2.1.6. Otros	65.853	66.204	67.098	68.420	71.146	3,98	8,04	8,04
2.2. Cartera exterior	21.125.708	21.594.614	22.078.801	21.855.394	22.202.842	1,59	5,10	5,10
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.243.820	2.909.094	2.852.359	2.822.631	2.683.798	-4,92	-17,26	-17,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	6.548.055	6.940.232	7.150.264	6.943.287	7.157.947	3,09	9,31	9,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.297.438	11.718.480	12.049.433	12.050.769	12.335.254	2,36	9,19	9,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	23.794	13.296	12.375	23.528	8.344	-64,54	-64,93	-64,93
2.2.6. Otros	12.601	13.513	14.370	15.179	17.498	15,28	38,86	38,86
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	3.242	3.005	2.396	2.249	1.836	-18,36	-43,37	-43,37
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	531	511	510	510	510	0,00	-3,95	-3,95
5. TESORERIA	2.219.303	2.387.922	2.541.806	2.517.283	2.476.425	-1,62	11,59	11,59
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	191.357	182.087	150.032	254.170	295.496	16,26	54,42	54,42

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,06	90,71	90,48	90,13	90,27
2.1. Cartera interior	12,69	12,62	12,43	12,32	12,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,72	2,37	2,19	2,25	2,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,08	0,97	0,90	1,04	1,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,94	6,11	6,06	5,82	5,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,59	3,76	3,85	3,89	3,74
2.1.4. Depósitos	0,18	0,13	0,10	0,11	0,07
2.1.5. Derivados	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,24	0,24	0,24	0,24	0,25
2.2. Cartera exterior	78,36	78,07	78,04	77,81	77,90
2.2.1. Valores representativos de deuda	12,03	10,52	10,08	10,05	9,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	24,29	25,09	25,27	24,72	25,11
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	41,90	42,37	42,59	42,90	43,28
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,09	0,05	0,04	0,08	0,03
2.2.6. Otros	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06
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	8,23	8,63	8,98	8,96	8,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,71	0,66	0,53	0,90	1,04

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4+5)	885.335	699.006	632.149	-201.625	412.762	-	-53,38
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-813.945	-400.436	-256.744	-198.747	-258.460	-30,04	68,25
3. Beneficios brutos distribuidos	-10.065	-5.518	-4.018	-1.451	-118.007	-	1.072,45
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.709.347	1.104.960	892.911	-1.427	789.229	-	-53,83
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.768.813	1.170.057	963.010	104.411	800.423	666,61	-54,75
4.1.1. Intereses	21.217	16.574	15.339	15.413	15.213	-1,30	-28,30
4.1.2. Dividendos	31.737	35.223	84.555	100.267	-7.188	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	54.869	23.139	9.200	8.890	-8.682	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	976.006	806.695	471.111	20.433	547.697	-	-43,88
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-313	94	-435	583	1.315	125,56	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	684.749	354.681	402.746	-19.529	320.617	-	-53,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	17.223	-78.054	-17.903	-34.098	-80.821	-137,03	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-16.675	11.706	-1.602	12.452	12.273	-1,44	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	61.127	67.305	71.810	107.429	12.913	-87,98	-78,88
4.2.1. Comisión de gestión	34.994	38.556	38.828	32.861	38.281	16,49	9,39
4.2.2. Comisión de depósito	5.191	5.209	5.349	5.456	5.450	-0,11	4,99
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	20.942	23.540	27.633	69.112	-30.819	-	-
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.661	2.229	1.711	1.591	1.719	8,05	3,49
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	5	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	932	1.408	1.010	1.140	1.057	-7,28	13,41
4.3.3 Otros ingresos	729	822	697	451	662	46,78	-9,19
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	-22	0	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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	3,35	2,62	2,25	-0,71	1,47
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-3,08	-1,50	-0,92	-0,70	-0,93
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01	-0,42
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,46	4,15	3,18	0,00	2,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,68	4,39	3,43	0,37	2,86
4.1.1. Intereses	0,08	0,06	0,05	0,05	0,05
4.1.2. Dividendos	0,12	0,13	0,30	0,36	-0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	0,09	0,03	0,03	-0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,69	3,02	1,68	0,07	1,97
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,59	1,33	1,44	-0,07	1,15
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,07	-0,29	-0,06	-0,12	-0,29
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	0,04	-0,01	0,04	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,25	0,26	0,38	0,05
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,14	0,14	0,12	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,08	0,09	0,10	0,24	-0,11
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	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.

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	3.243.821	2.909.094	2.852.359	2.822.631	2.683.798	-4,92	-17,26	-17,26
1.1. Euro	2.632.354	2.353.938	2.300.981	2.277.103	2.131.693	-6,39	-19,02	-19,02
1.2. Libra Esterlina	48.203	40.926	41.199	37.021	34.533	-6,72	-28,36	-28,36
1.3. Dólar USA	534.134	483.564	477.195	476.989	483.616	1,39	-9,46	-9,46
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Resto	29.130	30.666	32.984	31.518	33.956	7,74	16,57	16,57
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	6.548.055	6.940.232	7.150.264	6.943.287	7.157.947	3,09	9,31	9,31
2.1. Euro	2.673.907	2.886.538	2.885.771	2.779.998	2.805.082	0,90	4,91	4,91
2.2. Libra Esterlina	315.033	340.551	364.476	387.586	377.718	-2,55	19,90	19,90
2.3. Dólar USA	2.881.712	3.058.872	3.223.968	3.109.684	3.290.079	5,80	14,17	14,17
2.4. Yen	94.201	97.904	85.491	95.201	95.140	-0,06	1,00	1,00
2.5. Resto	583.202	556.367	590.558	570.817	589.928	3,35	1,15	1,15
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	11.297.439	11.718.480	12.049.433	12.050.769	12.335.254	2,36	9,19	9,19
3.1. Euro	8.723.608	9.063.374	9.390.898	9.414.630	9.543.858	1,37	9,40	9,40
3.2. Libra Esterlina	75.007	81.967	79.652	82.678	75.539	-8,63	0,71	0,71
3.3. Dólar USA	2.363.965	2.451.696	2.486.067	2.448.168	2.618.217	6,95	10,76	10,76
3.4. Yen	100.799	91.471	65.542	77.983	74.743	-4,15	-25,85	-25,85
3.5. Resto	34.060	29.972	27.274	27.310	22.897	-16,16	-32,77	-32,77
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	0	0	-	-	-
4.1. Euro	0	0	0	0	0	-	-	-
4.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
4.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
4.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
4.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-
5. OTROS (= 5.1 a 5.5)	12.601	13.513	14.370	15.179	17.498	15,28	38,86	38,86
5.1. Euro	10.691	11.537	12.962	13.798	16.364	18,60	53,06	53,06
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	1.910	1.975	1.409	1.381	1.134	-17,89	-40,63	-40,63
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	1	-1	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2020					2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
Número SICAV (unidades)											
Más de 89.999	22	23	25	25	25	0,00	13,64	13,64			
60.000-89.999	21	20	19	21	21	0,00	0,00	0,00			
30.000-59.999	81	88	91	87	90	3,45	11,11	11,11			
18.000-29.999	135	139	146	146	148	1,37	9,63	9,63			
6.000-17.999	811	824	825	812	823	1,35	1,48	1,48			
5.400-5.999	122	118	125	132	127	-3,79	4,10	4,10			
4.800-5.399	159	172	170	160	150	-6,25	-5,66	-5,66			
4.200-4.799	180	167	176	180	173	-3,89	-3,89	-3,89			
3.600-4.199	241	232	227	220	228	3,64	-5,39	-5,39			
3.000-3.599	270	260	251	251	237	-5,58	-12,22	-12,22			
2.400-2.999	296	253	221	218	200	-8,26	-32,43	-32,43			
0-2.399	90	78	63	58	59	1,72	-34,44	-34,44			
TOTAL ¹	2.428	2.374	2.339	2.310	2.281	-1,26	-6,05	-6,05			
Patrimonio social											
Más de 89.999	5.975.060	6.328.342	6.689.410	6.707.821	7.015.061	4,58	17,41	17,41			
60.000-89.999	1.471.144	1.446.079	1.373.125	1.500.499	1.526.978	1,76	3,80	3,80			
30.000-59.999	3.279.269	3.615.867	3.786.396	3.585.691	3.739.172	4,28	14,02	14,02			
18.000-29.999	3.080.878	3.168.083	3.338.606	3.333.203	3.360.069	0,81	9,06	9,06			
6.000-17.999	8.063.822	8.225.664	8.312.159	8.219.698	8.282.006	0,76	2,71	2,71			
5.400-5.999	692.954	670.425	712.599	752.967	724.522	-3,78	4,56	4,56			
4.800-5.399	808.430	876.005	869.887	818.657	765.491	-6,49	-5,31	-5,31			
4.200-4.799	812.446	745.696	785.870	805.809	777.246	-3,54	-4,33	-4,33			
3.600-4.199	939.321	906.316	888.648	854.545	889.903	4,14	-5,26	-5,26			
3.000-3.599	888.333	856.526	825.711	823.745	775.446	-5,86	-12,71	-12,71			
2.400-2.999	804.621	693.252	606.376	595.637	549.603	-7,73	-31,69	-31,69			
0-2.399	143.765	126.797	102.412	91.302	96.837	6,06	-32,64	-32,64			
TOTAL	26.960.044	27.659.050	28.291.199	28.089.573	28.502.336	1,47	5,72	5,72			

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

	2020					2021					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	5	5	5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
501-1.000	12	11	12	11	13	18,18	8,33	8,33	8,33	18,18	8,33	8,33	8,33
401-500	6	5	4	6	7	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67	16,67
301-400	58	51	45	44	81	84,09	39,66	39,66	39,66	84,09	39,66	39,66	39,66
201-300	261	257	263	264	282	6,82	8,05	8,05	8,05	6,82	8,05	8,05	8,05
151-200	269	255	247	253	230	-9,09	-14,50	-14,50	-14,50	-9,09	-14,50	-14,50	-14,50
100-150	1.736	1.703	1.681	1.676	1.616	-3,58	-6,91	-6,91	-6,91	-3,58	-6,91	-6,91	-6,91
50-99	24	40	41	20	14	-30,00	-41,67	-41,67	-41,67	-30,00	-41,67	-41,67	-41,67
0-49	54	44	38	28	30	7,14	-44,44	-44,44	-44,44	7,14	-44,44	-44,44	-44,44
TOTAL ^{1,2}	2.428	2.374	2.339	2.310	2.281	-1,26	-6,05	-6,05	-6,05	-1,26	-6,05	-6,05	-6,05
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	6.564	6.527	6.420	6.388	6.293	-1,49	-4,13	-4,13	-4,13	-1,49	-4,13	-4,13	-4,13
3.001-5.000	7.691	7.565	7.561	7.552	7.492	-0,79	-2,59	-2,59	-2,59	-0,79	-2,59	-2,59	-2,59
1.001-3.000	8.011	7.877	7.963	7.912	7.896	-0,20	-1,44	-1,44	-1,44	-0,20	-1,44	-1,44	-1,44
501-1.000	8.032	7.445	7.825	7.265	8.189	12,72	1,95	1,95	1,95	12,72	1,95	1,95	1,95
401-500	2.831	2.333	1.817	2.740	3.019	10,18	6,64	6,64	6,64	10,18	6,64	6,64	6,64
301-400	19.026	16.821	14.896	14.467	27.087	87,23	42,37	42,37	42,37	87,23	42,37	42,37	42,37
201-300	62.780	62.349	63.363	63.233	68.123	7,73	8,51	8,51	8,51	7,73	8,51	8,51	8,51
151-200	46.934	44.630	43.246	44.334	40.023	-9,72	-14,72	-14,72	-14,72	-9,72	-14,72	-14,72	-14,72
100-150	197.763	193.912	191.560	190.382	181.913	-4,45	-8,01	-8,01	-8,01	-4,45	-8,01	-8,01	-8,01
50-99	2.054	3.599	3.678	1.704	1.239	-27,29	-39,68	-39,68	-39,68	-27,29	-39,68	-39,68	-39,68
0-49	660	529	496	426	343	-19,48	-48,03	-48,03	-48,03	-19,48	-48,03	-48,03	-48,03
TOTAL	362.346	353.587	348.825	346.403	351.617	1,51	-2,96	-2,96	-2,96	1,51	-2,96	-2,96	-2,96

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

	2020		2021			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	3		2	2	2	2	0,00	-33,33	-33,33
2. Accionistas	315		207	205	208	209	0,48	-33,65	-33,65
3. Patrimonio (miles euros)	907.121		889.978	890.154	910.469	913.243	0,30	0,67	0,67

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	907.121	889.978	890.154	910.469	913.243	0,30	0,67	0,67
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.451.129	1.454.528	1.456.851	1.460.718	1.473.192	0,85	1,52	1,52
2.1. Cartera interior	1.447.318	1.449.297	1.448.678	1.446.125	1.463.110	1,17	1,09	1,09
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.149.834	1.147.404	1.144.203	1.143.988	1.145.631	0,14	-0,37	-0,37
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	577	148	-74,35	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	3.810	5.231	8.173	14.016	9.935	-29,12	160,76	160,76
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	0	0	0	0	3.203	-	-	-
3.1. Cartera interior	0	0	0	0	3.203	-	-	-
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	15.612	10.400	21.871	22.300	6.268	-71,89	-59,85	-59,85
5. Resto	-559.619	-574.950	-588.568	-572.549	-569.421	0,55	-1,75	-1,75

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	159,97	163,43	163,66	160,44	161,31
2.1. Cartera interior	159,55	162,85	162,74	158,83	160,21
2.1.1. de la que viviendas terminadas	126,76	128,92	128,54	125,65	125,45
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	0,06	0,02
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,42	0,59	0,92	1,54	1,09
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	0,35
3.1. Cartera interior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,35
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	1,72	1,17	2,46	2,45	0,69
5. Resto	-61,69	-64,60	-66,12	-62,89	-62,35

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2020		2021		% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	7.599	-17.143	176	20.315	2.774	-86,35 -63,50
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0	-22.165	1	6.883	1.384	-79,89 -
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	- -
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	7.599	5.022	175	13.432	1.390	-89,65 -81,71
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	12.523	17.710	11.984	22.319	11.013	-50,66 -12,06
4.1.1. Alquileres	14.090	14.006	13.778	14.442	14.867	2,94 5,51
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	100	-1.789	2.101	6.215	4.816	-22,51 -
4.1.3. Intereses	0	5	254	0	0	- -
4.1.4. Dividendos	0	0	0	760	0	-100,00 -
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	-1.667	5.488	-4.148	903	-8.670	- -420,10
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	14.880	12.688	11.808	11.007	12.461	13,21 -16,26
4.2.1. Comisión de gestión	4.372	1.909	1.835	1.110	1.914	72,43 -56,22
4.2.2. Comisión depositario	113	120	110	98	139	41,84 23,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	51	59	58	56	54	-3,57 5,88
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.756	1.780	1.485	1.815	3.233	78,13 84,11
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	1.054	1.341	1.310	856	861	0,58 -18,31
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	5.459	5.101	5.136	5.432	4.211	-22,48 -22,86
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.713	1.593	1.551	1.572	1.766	12,34 3,09
4.2.8. Otros gastos repercutidos	361	784	324	67	282	320,90 -21,88
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	51	0	0	2.120	-1.179	- -
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	51	0	0	2.120	-1.179	- -
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	9.905	0	0	0	-4.017	- -

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 inmobiliarios

CUADRO 5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,84	-1,92	0,02	2,26	0,30
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,00	-2,48	0,00	0,77	0,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	0,84	0,56	0,02	1,49	0,15
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,39	1,98	1,35	2,48	1,20
4.1.1. Alquileres	1,56	1,57	1,55	1,61	1,62
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,01	-0,20	0,24	0,69	0,53
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,08	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	-0,18	0,61	-0,47	0,10	-0,95
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,65	1,42	1,33	1,22	1,36
4.2.1. Comisión de gestión	0,49	0,21	0,21	0,12	0,21
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,19	0,20	0,17	0,20	0,35
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,12	0,15	0,15	0,10	0,09
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,61	0,57	0,58	0,60	0,46
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,18	0,17	0,17	0,19
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,04	0,09	0,04	0,01	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,00	0,00	0,24	-0,13
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	0,24	-0,13
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	1,10	0,00	0,00	0,00	-0,44

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

	2020		2021		% Variación en:			
	IV	I ^a	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	76	78	77	78	78	0,00	2,63	2,63
2. Partícipes	7.961	8.067	8.299	8.450	8.786	3,98	10,36	10,36
3. Patrimonio (miles de euros)	2.912.568	3.085.263	3.272.970	3.352.452	3.543.439	5,70	21,66	21,66
4. Suscripciones (miles de euros)	125.605	134.400	245.588	157.469	307.590	95,33	144,89	144,89
5. Reembolsos (miles de euros)	120.511	62.542	157.080	62.821	126.790	101,83	5,21	5,21
6. Suscripciones netas (miles de euros)	5.095	71.858	88.508	94.648	180.800	91,02	-	-
7. Rendimientos netos (miles de euros)	212.315	100.837	98.917	-16.385	9.744	-	-95,41	-95,41
8. Rentabilidad (%)	7,66	3,22	3,36	-1,00	0,27	-	-96,48	-96,48
9. Rendimientos de gestión (%) ²	7,93	3,77	3,76	-0,41	0,57	-	-92,81	-92,81
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,53	0,29	0,58	0,26	0,34	30,77	-35,85	-35,85
11. Gastos de financiación (%) ²	0,02	0,04	0,03	0,03	0,05	66,67	150,00	150,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	7	8	9	10	10	0,00	42,86	42,86
2. Partícipes	2.858	3.020	3.848	4.457	5.385	20,82	88,42	88,42
3. Patrimonio (miles de euros)	652.787	666.010	727.337	676.140	830.998	22,90	27,30	27,30
4. Suscripciones (miles de euros)	18.091	4.642	45.918	26.759	160.510	499,84	787,24	787,24
5. Reembolsos (miles de euros)	2.565	11.730	172	91.368	18.530	-79,72	622,42	622,42
6. Suscripciones netas (miles de euros)	15.526	-7.088	45.746	-64.610	141.980	-	814,47	814,47
7. Rendimientos netos (miles de euros)	15.259	20.311	15.582	13.413	12.877	-4,00	-15,61	-15,61
8. Rentabilidad (%)	2,44	3,14	2,18	1,78	1,94	8,99	-20,49	-20,49
9. Rendimientos de gestión (%) ³	2,55	3,49	2,72	2,53	2,26	-10,67	-11,37	-11,37
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,34	0,33	0,34	0,38	0,37	-2,63	8,82	8,82
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

a. Datos actualizados en abril 2022.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	652.787	666.010	727.337	676.140	830.998	22,90	27,30	27,30
2. INVERSIONES FINANCIERAS	582.869	611.702	660.800	682.103	643.284	-5,69	10,37	10,37
2.1. Cartera interior	14.974	14.802	16.868	10.598	10.038	-5,28	-32,96	-32,96
2.2. Cartera exterior	567.895	596.900	643.931	671.505	633.245	-5,70	11,51	11,51
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	68.824	53.025	65.018	65.081	178.320	174,00	159,10	159,10
4. RESTO	1.094	1.282	1.520	-71.044	9.394	-	758,68	758,68

Distribución porcentual del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	89,29	91,85	90,85	100,88	77,41
2.1. Cartera interior	2,29	2,22	2,32	1,57	1,21
2.2. Cartera exterior	87,00	89,62	88,53	99,31	76,20
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10,54	7,96	8,94	9,63	21,46
4. RESTO	0,17	0,19	0,21	-10,51	1,13

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	30.784	13.223	61.328	-51.197	154.858	-	403,05
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	15.526	-7.088	45.746	-64.610	141.980	-	814,47
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	15.259	20.311	15.582	13.413	12.877	-4,00	-15,61
4.1. Rendimientos de gestión	16.011	22.929	18.453	16.614	15.402	-7,30	-3,80
4.1.1. Intereses	-27	-23	-19	-19	-42	-121,05	-55,56
4.1.2. Dividendos	2.663	2.214	2.216	2.089	3.124	49,55	17,31
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-187	504	-18	42	362	761,90	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-86	-72	2.016	-2.186	-197	90,99	-129,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	7.886	27.665	12.746	21.114	15.858	-24,89	101,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	6.829	-7.590	1.541	-4.596	-3.250	29,29	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.069	230	-29	170	-454	-	57,53
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.569	2.618	2.871	3.205	2.824	-11,89	9,93
4.2.1. Comisión de gestión	2.153	2.141	2.311	2.475	2.500	1,01	16,12
4.2.2. Comisión de depósito	96	96	102	109	138	26,61	43,75
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	320	382	459	621	185	-70,21	-42,19
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.817	0	0	4	300	-	-83,49
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	1.817	0	0	4	300	-	-83,49

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,91	2,01	9,04	-7,79	22,69
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,48	-1,08	6,74	-9,83	20,80
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,43	3,09	2,30	2,04	1,89
4.1. Rendimientos de gestión	2,55	3,49	2,72	2,53	2,26
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4.1.2. Dividendos	0,42	0,34	0,33	0,32	0,46
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	0,08	0,00	0,01	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,01	-0,01	0,30	-0,33	-0,03
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,26	4,21	1,88	3,21	2,32
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	1,09	-1,15	0,23	-0,70	-0,48
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,17	0,03	0,00	0,03	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,41	0,40	0,42	0,49	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,33	0,34	0,38	0,37
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,06	0,07	0,09	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,29	0,00	0,00	0,00	0,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,29	0,00	0,00	0,00	0,04

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2020		2021			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	217.416	172.695	187.708	79.481	190.987	140,29	-12,16
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	5.095	71.858	88.508	94.648	180.800	91,02	-
3. Beneficios brutos distribuidos	6	0	284	1.218	443	-63,63	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	212.315	100.837	98.917	-16.385	9.744	-	-95,41
4.1. Rendimientos de gestión	223.020	114.242	120.626	-13.564	19.850	-	-91,10
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.179	14.790	23.648	16.431	19.644	19,55	8,06
4.2.1. Comisión de gestión	14.818	8.863	18.711	8.777	11.765	34,04	-20,60
4.2.2. Gastos de financiación	523	1.137	889	1.001	1.612	61,04	208,22
4.2.3. Otros gastos	2.838	4.790	4.048	6.654	6.267	-5,82	120,82
4.3. Otros ingresos	7.475	1.385	1.938	13.610	9.539	-29,91	27,61

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

	2020		2021		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,73	5,71	5,85	2,39	5,47
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,18	2,37	2,76	2,85	5,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,01	0,04	0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	7,55	3,33	3,08	-0,49	0,28
4.1. Rendimientos de gestión	7,93	3,77	3,76	-0,41	0,57
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,65	0,49	0,74	0,50	0,56
4.2.1. Comisión de gestión	0,53	0,29	0,58	0,26	0,34
4.2.2. Gastos de financiación	0,02	0,04	0,03	0,03	0,05
4.2.3. Otros gastos	0,10	0,16	0,13	0,20	0,18
4.3. Otros ingresos	0,27	0,05	0,06	0,41	0,27

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

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	407	421	423	424	416	-1,89	2,21	2,21
2. Sociedades	641	625	635	644	658	2,17	2,65	2,65
3. Total IIC extranjeras	1.048	1.046	1.058	1.068	1.074	0,56	2,48	2,48
PARTÍCIPES								
1. Fondos	592.053	635.555	697.470	723.358	776.206	7,31	31,10	31,10
2. Sociedades	3.720.287	4.229.637	4.533.979	4.885.935	5.297.331	8,42	42,39	42,39
3. Total IIC extranjeras	4.312.340	4.865.192	5.231.449	5.609.293	6.073.537	8,28	40,84	40,84
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	27.355.462	27.861.659	32.796.988	34.459.841	36.662.568	6,39	34,02	34,02
2. Sociedades	172.063.842	191.989.656	217.130.650	227.274.002	239.569.370	5,41	39,23	39,23
3. Total IIC extranjeras	199.419.304	219.851.315	249.927.638	261.733.844	276.231.938	5,54	38,52	38,52
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	472	480	486	493	501	1,62	6,14	6,14
2. Francia	225	228	229	228	222	-2,63	-1,33	-1,33
3. Irlanda	222	221	224	225	231	2,67	4,05	4,05
4. Alemania	45	48	50	50	50	0,00	11,11	11,11
5. Reino Unido	23	0	0	0	0	-	-100,00	-100,00
6. Países Bajos	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
7. Austria	32	34	34	33	33	0,00	3,13	3,13
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	13	14	14	14	14	0,00	7,69	7,69
11. Liechtenstein	4	4	4	4	5	25,00	25,00	25,00
12. Portugal	3	3	3	3	0	-100,00	-100,00	-100,00
13. Suecia	0	5	5	9	9	0,00	-	-

1. 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 inversión

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	282	293	301	306	312	1,96	10,64	10,64
12.001-30.000	76	76	80	81	85	4,94	11,84	11,84
6.001-12.000	51	61	58	65	56	-13,85	9,80	9,80
3.001-6.000	63	55	59	48	60	25,00	-4,76	-4,76
1.201-3.000	51	49	46	50	36	-28,00	-29,41	-29,41
601-1.200	40	37	47	43	45	4,65	12,50	12,50
301-600	45	41	38	38	32	-15,79	-28,89	-28,89
101-300	39	44	35	41	45	9,76	15,38	15,38
0-100	77	63	71	65	64	-1,54	-16,88	-16,88
TOTAL	724	719	735	737	735	-0,27	1,52	1,52
Volumen de inversión								
Más de 30.000	197.013.359	217.472.775	247.454.946	259.174.597	273.651.950	5,59	38,90	38,90
12.001-30.000	1.522.273	1.482.839	1.586.094	1.620.468	1.699.925	4,90	11,67	11,67
6.001-12.000	449.613	510.108	470.936	556.863	485.260	-12,86	7,93	7,93
3.001-6.000	270.698	232.116	255.966	213.229	255.599	19,87	-5,58	-5,58
1.201-3.000	99.282	93.632	92.899	104.118	75.664	-27,33	-23,79	-23,79
601-1.200	33.969	31.382	40.459	37.427	39.317	5,05	15,74	15,74
301-600	20.387	18.211	16.651	17.044	13.708	-19,57	-32,76	-32,76
101-300	7.469	8.375	7.273	7.994	8.493	6,24	13,71	13,71
0-100	2.254	1.877	2.413	2.104	2.023	-3,85	-10,25	-10,25
TOTAL	199.419.304	219.851.315	249.927.638	261.733.844	276.231.938	5,54	38,52	38,52

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2020		2021			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	230	234	244	244	261	6,97	13,48	13,48
601-800	29	32	27	29	31	6,90	6,90	6,90
401-600	27	32	38	34	29	-14,71	7,41	7,41
251-400	44	41	40	34	33	-2,94	-25,00	-25,00
151-250	34	36	40	45	47	4,44	38,24	38,24
61-150	68	68	67	71	73	2,82	7,35	7,35
21-60	69	76	77	70	65	-7,14	-5,80	-5,80
11-20	51	47	42	44	50	13,64	-1,96	-1,96
0-10	172	153	160	166	146	-12,05	-15,12	-15,12
TOTAL	724	719	735	737	735	-0,27	1,52	1,52
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	4.246.781	4.795.209	5.162.575	5.541.485	6.006.946	8,40	41,45	41,45
601-800	20.051	22.721	18.817	20.445	21.353	4,44	6,49	6,49
401-600	13.398	15.582	19.234	16.866	14.382	-14,73	7,34	7,34
251-400	14.254	13.194	12.251	10.979	10.754	-2,05	-24,55	-24,55
151-250	6.574	7.267	7.686	8.802	9.300	5,66	41,47	41,47
61-150	7.077	7.009	6.578	6.694	6.985	4,35	-1,30	-1,30
21-60	2.723	2.877	3.016	2.682	2.521	-6,00	-7,42	-7,42
11-20	770	673	608	663	740	11,61	-3,90	-3,90
0-10	712	660	684	677	556	-17,87	-21,91	-21,91
TOTAL	4.312.340	4.865.192	5.231.449	5.609.293	6.073.537	8,28	40,84	40,84

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3	1.363	4	1.268	2
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	3	1.363	4	1.268	2
B) ACTIVO CORRIENTE	267.330.805	261.139.259	281.221.059	281.121.171	326.796.210
I. Deudores	2.380.755	2.890.125	2.292.058	2.110.431	2.780.296
II. Cartera de inversiones financieras	244.961.459	241.351.873	257.193.871	256.807.756	300.065.128
1. Cartera interior	83.000.632	74.524.027	66.633.618	54.778.841	54.939.497
1.1. Valores representativos de deuda	55.219.740	50.410.668	44.596.679	38.386.718	35.720.641
1.2. Instrumentos de patrimonio	10.911.732	10.868.351	9.047.884	6.185.340	6.828.548
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	7.625.860	6.984.858	8.581.861	8.511.022	11.396.477
1.4. Depósitos en EECC	8.627.910	5.838.821	3.986.242	1.328.498	615.900
1.5. Derivados	608.546	416.096	416.029	352.676	330.870
1.6. Otros	6.844	5.233	4.923	14.587	47.061
2. Cartera exterior	161.745.667	166.738.856	190.451.670	201.962.954	245.231.225
2.1. Valores representativos de deuda	67.786.661	74.140.508	83.774.359	86.110.947	95.179.783
2.2. Instrumentos de patrimonio	27.081.840	26.660.787	33.115.886	33.886.139	46.254.258
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	66.099.912	65.624.284	73.054.360	81.358.176	103.089.910
2.4. Depósitos en EECC	74.879	21.100	4.500	143	0
2.5. Derivados	701.006	290.941	501.645	606.794	706.299
2.6. Otros	1.368	1.236	921	755	976
3. Intereses de la cartera de inversión	200.165	73.474	93.744	55.748	-118.795
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	14.995	15.516	14.839	10.213	13.201
III. Periodificaciones	118	161	9	5	15
IV. Tesorería	19.988.472	16.897.101	21.735.121	22.202.979	23.950.771
TOTAL ACTIVO	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	265.194.787	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977
I. Capital	150.677	15.693	15.693	0	16.753
II. Participes	212.812.844	226.708.689	215.415.857	236.777.461	269.411.601
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	1.682.048	4.181.573	4.768.637	4.845.949	2.218.788
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	44.642.457	42.112.559	41.298.074	38.160.594	35.942.260
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758
IX. (Dividendo a cuenta)	-2.002	-1.699	-4.981	-8.215	-69.183
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	2	0	6	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	2	0	6	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.136.019	2.045.659	1.843.656	1.427.972	2.095.235
I. Provisiones a corto plazo	0	0	118	258	723
II. Deudas a corto plazo	42.548	21.808	42.591	38.655	48.276
III. Acreedores	1.728.724	1.685.635	1.351.671	834.976	1.413.111
IV. Pasivos financieros	0	1.841	2.614	380	1.013
V. Derivados	363.479	335.718	443.160	550.524	630.253
VI. Periodificaciones	1.268	657	3.501	3.179	1.859
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	267.330.808	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	115.705.589	120.545.137	81.379.228	100.495.243	99.388.699
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	67.616.275	61.225.621	58.930.231	67.695.013	60.215.980
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	48.089.315	59.319.516	22.448.998	32.800.230	39.172.720
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	63.890.504	52.919.755	62.866.220	60.524.511	71.633.445
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	4.650	2.801	19.491	29.586	11.603
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	448.031	247.317	696.187	324.070	358.988
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	100.887	30.070	54.729	54.729	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	15.109.915	17.420.642	25.281.356	19.686.668	21.939.410
2.6. Otros	48.227.021	35.218.926	36.814.457	40.429.458	49.293.375
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	179.596.093	173.464.893	144.245.449	161.019.754	171.022.145

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

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	917	1.588	1.249	1.012	1.490
2. Comisiones retrocedidas	56.044	58.836	39.713	32.099	42.860
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.512.675	-2.583.377	-2.549.482	-2.478.341	-2.894.693
4.1. Comisión de gestión	-2.264.672	-2.310.665	-2.263.034	-2.186.517	-2.571.293
4.2. Comisión depositario	-191.802	-200.462	-196.621	-199.791	-223.488
4.3. Otros	-56.201	-72.250	-89.827	-92.033	-99.913
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	0	30
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-4.863	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.460.576	-2.522.953	-2.508.520	-2.445.231	-2.850.313
8. Ingresos financieros	2.778.048	2.850.567	2.655.463	2.191.180	2.164.616
9. Gastos financieros	-274.575	-270.987	-308.754	-337.945	-396.973
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2.696.879	-11.759.877	14.795.481	4.274.966	11.572.643
10.1. Por operaciones de la cartera interior	604.705	-2.098.625	1.787.076	-70.595	872.637
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	1.975.465	-9.268.340	12.737.527	4.298.137	10.651.030
10.3. Por operaciones con derivados	173.410	-344.528	198.487	138.761	172.038
10.4. Otros	-56.700	-48.384	72.391	-91.338	-123.062
11. Diferencias de cambio	-260.662	11.701	29.938	-311.883	163.970
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3.477.102	-2.229.212	3.307.420	-3.409.398	6.656.673
12.1. Deterioros	-42	-33.643	0	-250	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	331.684	-174.492	389.714	-1.229.867	218.847
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	1.488.414	-643.214	2.669.886	-2.280.254	5.639.253
12.4. Resultados por operaciones con derivados	1.689.052	-1.372.846	248.081	96.736	795.545
12.5. Otros	-32.006	-5.018	-261	4.237	3.028
A.2) RESULTADO FINANCIERO	8.416.793	-11.397.809	20.479.548	2.406.920	20.160.928
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.956.217	-13.920.761	17.971.028	-38.311	17.310.615
13. Impuesto sobre beneficios	-47.454	-1.091	-86.908	-43.012	-129.857
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	5.908.763	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
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. Cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
1. Cartera interior de inmuebles y derechos	0	0	0	0	0
1.1. Inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.2. Inmuebles terminados	0	0	0	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	0	0	0	0	0
1.8. Opciones sobre la cartera de inversiones inmobiliarias	0	0	0	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	0	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	361.066	310.190	310.174	311.624	311.805
I. Deudores	308.492	308.945	308.945	308.960	308.949
1. Deudores por venta de inmuebles	0	0	0	0	0
2. Deudores por alquileres	0	0	0	0	0
3. Deudores dudosos o morosos	0	0	0	0	0
4. Deudores dudosos o morosos avalados o garantizados	0	0	0	0	0
5. Otros deudores	308.492	308.945	308.945	308.960	308.949
II. Cartera de inversiones financieras	441	0	0	0	0
1. Cartera interior	441	0	0	0	0
2. Cartera exterior	0	0	0	0	0
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	0	0	0	0
IV. Tesorería	52.133	1.245	1.229	2.664	2.857
TOTAL ACTIVO	361.066	310.190	310.174	311.624	311.805

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	360.044	309.380	309.387	310.834	311.033
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	360.044	309.380	309.387	310.834	311.033
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	339.279	278.742	278.817	278.816	278.816
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	8.045	12.909	12.909	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	21.607	17.654	17.654	17.662	19.109
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-8.887	75	7	1.447	199
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
material	0	0	0	0	0
I. Ajustes por plusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	0	0	0	0	0
II. Ajustes por minusvalías de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	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	1.022	810	787	790	773
I. Provisiones a corto plazo	268	258	235	235	235
II. Deudas a corto plazo	2	2	2	2	0
III. Acreedores	752	550	550	553	538
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	361.066	310.190	310.174	311.624	311.805
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO					
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	0	0	0	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	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0	0	0	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	0	0	0	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	118.678	68.690	68.691	68.524	68.337
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	118.678	68.690	68.691	68.524	68.337

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0
3. Ingresos por alquiler	1.691	85	17	1.211	0
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-1.047	-22	-119	-188	-120
5.1. Comisión de gestión	-404	-73	-73	-73	-74
5.2. Comisión depositario	-58	-11	-11	-11	-11
5.3. Otros	-584	63	-35	-103	-35
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	1.000	0	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	-799	0	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	1.800	0	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	-10.238	11	103	272	274
7.1. Resultados positivos	192	12	103	272	274
7.2. Resultados negativos	-10.430	-1	0	0	0
8. Compensaciones e indemnizaciones por deterioro o pérdida de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
9. Amortización de las inversiones inmobiliarias e inmovilizado material	-250	0	0	0	0
10. Excesos de provisiones	15	0	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	-8.827	75	1	1.295	154
12. Ingresos financieros	15	1	6	159	54
13. Gastos financieros	-4	0	0	-4	-9
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-44	0	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-19	0	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-53	0	6	155	45
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.880	75	7	1.450	199
17. Impuesto sobre beneficios	-7	0	0	-3	0
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-8.887	75	7	1.447	199

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	560	550	545	533	512
I. Inmovilizado intangible	2	3	2	2	2
II. Inmovilizado material	558	547	542	531	510
1. Bienes inmuebles de uso propio	542	535	535	530	509
2. Mobiliario y enseres	16	12	8	1	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	31.639.223	27.987.535	28.975.015	27.106.513	28.716.303
I. Deudores	398.344	386.025	352.008	338.918	491.951
II. Cartera de inversiones financieras	28.819.191	24.869.516	25.963.085	24.545.100	25.747.893
1. Cartera interior	6.230.224	5.029.111	4.585.478	3.415.854	3.524.309
1.1. Valores representativos de deuda	1.650.246	1.429.061	1.213.750	731.575	732.343
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.674.528	2.193.661	1.982.785	1.601.227	1.633.669
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.625.855	1.193.752	1.232.166	967.680	1.067.378
1.4. Depósitos en EECC	235.692	163.907	98.340	44.620	19.090
1.5. Derivados	4.204	2.545	1.656	4.755	683
1.6. Otros	39.699	46.184	56.782	65.996	71.146
2. Cartera exterior	22.571.227	19.813.441	21.348.009	21.106.948	22.205.935
2.1. Valores representativos de deuda	4.393.110	4.225.339	4.595.463	3.225.824	2.669.992
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.987.782	5.979.133	6.133.832	6.548.106	7.157.947
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	11.153.540	9.540.934	10.548.978	11.275.620	12.335.254
2.4. Depósitos en EECC	0	0	1.071	0	0
2.5. Derivados	27.902	53.488	56.121	44.798	25.243
2.6. Otros	8.892	14.547	12.543	12.601	17.498
3. Intereses de la cartera de inversión	8.137	21.856	25.589	17.383	13.261
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	9.604	5.108	4.010	4.915	4.388
III. Periodificaciones	17	45	76	97	34
IV. Tesorería	2.421.671	2.731.949	2.659.846	2.222.397	2.476.425
TOTAL ACTIVO	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	31.424.665	27.835.909	28.792.742	26.936.246	28.502.336
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	31.424.149	27.835.400	28.792.234	26.935.216	28.501.496
I. Capital	27.107.407	26.281.130	25.193.642	24.156.467	22.973.503
II. Participes	3.567	-595	-680	0	0
III. Prima de emisión	4.208.335	4.375.004	4.369.686	4.385.311	4.423.018
IV. Reservas	10.221.908	11.343.848	10.779.212	11.428.108	11.720.083
V. (Acciones propias)	-11.214.052	-11.573.442	-12.092.787	-12.862.796	-12.504.701
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-451.947	-303.979	-2.469.665	-503.257	-796.683
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607
IX. (Dividendo a cuenta)	-527	-150	-1.897	-150	-330
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	516	508	508	1.029	482
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	0	357
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	5	5	5	35
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	30
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	215.113	152.171	182.812	170.795	214.444
I. Provisiones a corto plazo	64	31	31	142	68
II. Deudas a corto plazo	1	920	514	347	81
III. Acreedores	199.090	121.312	157.971	146.225	194.238
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	791
V. Derivados	14.300	28.701	22.815	22.587	17.990
VI. Periodificaciones	1.658	1.206	1.480	1.494	1.275
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	31.639.782	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.515.373	4.706.470	6.649.170	3.930.451	5.955.544
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	1.843.517	2.515.901	3.384.980	2.037.271	3.337.978
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.671.856	2.190.569	3.264.189	1.893.180	2.617.566
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	52.594.694	50.500.109	48.740.397	44.705.945	41.904.317
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	24.429	4.939	13.667
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	49.524.915	47.578.283	44.589.643	41.951.253	39.043.879
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	684.614	1.474.281	2.213.508	1.071.405	1.020.320
2.6. Otros	2.385.165	1.447.545	1.912.817	1.678.348	1.826.451
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	57.110.067	55.206.579	55.389.567	48.636.396	47.859.860

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	99	1	6	5	5
2. Comisiones retrocedidas	12.733	10.234	5.163	3.872	4.574
3. Gastos de Personal	-1.610	-1.889	-1.679	-2.144	-1.624
4. Otros gastos de explotación	-240.658	-227.471	-235.593	-197.085	-217.951
4.1. Comisión de gestión	-160.078	-146.879	-154.922	-126.943	-146.050
4.2. Comisión depositario	-25.668	-24.532	-22.602	-20.585	-21.207
4.3. Otros	-54.912	-56.060	-58.069	-49.556	-50.694
5. Amortización del inmovilizado material	-14	-5	-4	-2	0
6. Excesos de provisiones	0	0	60	48	47
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	823	-10	-4	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-228.626	-219.140	-232.051	-195.305	-214.949
8. Ingresos financieros	425.302	415.452	393.961	264.240	274.768
9. Gastos financieros	-17.601	-17.008	-19.744	-19.206	-19.134
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	841.255	-2.340.972	2.388.696	758.180	1.890.543
10.1. Por operaciones de la cartera interior	105.973	-503.742	307.514	-219.139	262.052
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	719.038	-1.831.724	2.102.264	992.153	1.641.932
10.3. Por operaciones con derivados	14.605	-6.217	-21.784	-15.993	-20.120
10.4. Otros	1.640	711	703	1.159	6.679
11. Diferencias de cambio	-52.563	12.842	-8.753	-36.457	26.441
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	596.413	-137.546	504.907	-432.339	750.714
12.1. Deterioros	-127	-39.276	-518	-50	-88
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	124.333	13.192	49.474	-145.801	71.297
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	432.704	3.939	635.454	-280.420	867.516
12.4. Resultados por operaciones con derivados	53.515	-116.652	-183.552	-7.024	-188.623
12.5. Otros	-14.013	1.250	4.050	956	612
A.2) RESULTADO FINANCIERO	1.792.807	-2.067.233	3.259.068	534.418	2.923.332
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.564.181	-2.286.373	3.027.016	339.113	2.708.383
13. Impuesto sobre beneficios	-14.724	-42	-12.293	-7.581	-21.776
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.549.457	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3	0	1	0	37
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	0	37
II. Inmovilizado material	3	0	1	0	0
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	0	1	0	0
2. Mobiliario y enseres	3	0	0	0	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.380.278	2.310.289	2.907.320	2.957.806	3.645.966
I. Deudores	31.670	47.867	53.604	52.151	91.205
II. Cartera de inversiones financieras	2.113.186	2.036.931	2.585.078	2.642.819	3.189.201
1. Cartera interior	649.816	529.617	448.426	406.153	522.583
1.1. Valores representativos de deuda	83.510	51.490	73.145	66.581	47.682
1.2. Instrumentos de patrimonio	423.978	327.491	231.515	195.637	226.527
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	98.978	91.687	84.072	87.093	81.817
1.4. Depósitos en EECC	37.262	41.274	43.252	19.928	0
1.5. Derivados	234	649	350	120	36.229
1.6. Otros	5.853	17.026	16.093	36.794	130.329
2. Cartera exterior	1.454.418	1.504.371	2.132.215	2.231.274	2.662.025
2.1. Valores representativos de deuda	184.089	183.994	205.131	255.014	314.795
2.2. Instrumentos de patrimonio	413.719	289.837	504.562	515.510	648.202
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	832.627	988.246	1.358.384	1.420.203	1.536.120
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	5.974	23.867	26.708	16.971	101
2.6. Otros	18.009	18.426	37.430	23.576	162.808
3. Intereses de la cartera de inversión	7.665	2.448	3.887	5.023	4.088
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	1.288	496	549	369	504
III. Periodificaciones	6	4	5	109	202
IV. Tesorería	235.416	225.487	268.633	262.728	365.359
TOTAL ACTIVO	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003

0

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO			0		
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	2.298.518	2.262.580	2.832.444	2.912.621	3.543.333
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	2.298.518	2.262.432	2.832.024	2.912.621	3.543.333
I. Capital	321.461	306.958	394.185	436.804	447.952
II. Participes	1.765.214	2.032.059	2.171.903	2.399.162	2.769.809
III. Prima de emisión	31.335	32.757	47.597	53.190	78.347
IV. Reservas	58.251	77.771	87.631	103.206	112.479
V. (Acciones propias)	-24.877	-43.482	-57.789	-77.741	-76.105
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.565	17.400	-39.609	-17.929	16.952
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	149.700	-154.385	228.107	15.934	198.433
IX. (Dividendo a cuenta)	0	-6.645	0	-6	-4.534
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	148	420	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.529	1.100	979	0	37
I. Provisiones a largo plazo	1.523	1.100	979	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	37
III. Pasivos por impuesto diferido	6	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	80.234	46.610	73.897	45.186	102.633
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	13.033	4.817	7.783	0	133
III. Acreedores	59.731	22.925	47.607	37.157	88.165
IV. Pasivos financieros	1.126	209	0	0	0
V. Derivados	6.249	18.473	18.370	7.933	14.261
VI. Periodificaciones	95	185	137	96	75
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.380.281	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003
			0		
CUENTAS DE ORDEN			0		
1. CUENTAS DE COMPROMISO	716.903	1.007.808	486.445	1.017.113	1.396.591
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	184.941	445.933	757.462	569.342	750.922
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	531.962	561.876	501.796	447.771	645.669
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	214.099	329.653	0	470.742	724.439
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	344.002	0	29.343
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	180.780	174.162	136.635	291.004	475.792
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	33.197	64.509	21.159	156.750	129.903
2.6. Otros	123	90.982	1.745.703	22.988	89.401
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	931.002	1.337.461	344.002	1.487.855	2.121.031

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	2	90	34	130	1.791
2. Comisiones retrocedidas	702	819	406	363	388
3. Gastos de Personal	-70	0	-2	0	0
4. Otros gastos de explotación	-45.673	-37.592	-27.157	-43.797	-45.622
4.1. Comisión de gestión	-49.105	-34.336	-23.730	-39.601	-40.281
4.2. Comisión depositario	-1.538	-1.609	-1.544	-1.860	-2.209
4.3. Otros	4.971	-1.647	-1.883	-2.336	-3.132
5. Amortización del inmovilizado material	-1	0	-1	-1	0
6. Excesos de provisiones	2.805	424	112	988	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	81	90	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-42.234	-36.260	-26.591	-42.226	-43.443
8. Ingresos financieros	37.927	30.810	32.634	37.211	48.963
9. Gastos financieros	-1.022	-1.579	-1.681	-1.896	-2.290
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	78.838	-188.251	169.083	61.789	108.924
10.1. Por operaciones de la cartera interior	11.263	-53.198	1.149	-74	26.425
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	73.662	-134.383	147.886	62.695	79.777
10.3. Por operaciones con derivados	-779	-2.042	-5.834	13.138	375
10.4. Otros	-5.308	1.372	25.881	-13.970	2.348
11. Diferencias de cambio	-2.826	-49	161	-1.171	2.477
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	80.512	41.064	56.289	-36.699	85.660
12.1. Deterioros	-19	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	37.850	13.726	7.688	-27.015	16.597
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	46.664	25.726	54.644	-15.140	108.447
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-3.644	-10.231	-6.034	5.417	-39.594
12.5. Otros	-339	11.843	-10	40	209
A.2) RESULTADO FINANCIERO	193.429	-118.006	256.485	59.235	243.733
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	151.195	-154.266	229.475	17.009	200.290
13. Impuesto sobre beneficios	-1.495	-119	-1.350	-1.074	-1.857
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	149.700	-154.385	228.107	15.934	198.433

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
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	482.345	469.875	568.581	658.545	836.385
I. Deudores	6.525	3.672	4.170	3.951	11.920
II. Cartera de inversiones financieras	403.977	410.480	528.875	585.769	646.145
1. Cartera interior	443	3.795	14.533	17.270	10.038
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	0	2.133	7.539	9.107	4.627
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	0	0	5.000	5.313	5.412
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	443	1.663	1.995	2.850	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	403.534	406.685	514.341	568.499	636.106
2.1. Valores representativos de deuda	0	6.275	6.144	3.334	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	719	0	3.737	2.571	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	402.680	400.400	504.437	562.574	636.097
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	134	11	23	20	10
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	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	1	0	1	0
IV. Tesorería	71.843	55.722	35.537	68.824	178.320
TOTAL ACTIVO	482.345	469.875	568.581	658.545	836.385

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	468.722	467.195	565.871	652.787	830.998
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	468.722	467.195	565.871	652.787	830.998
I. Capital	446.412	453.631	519.364	584.622	636.226
II. Participes	-3.215	-550	3.685	872	154.325
III. Prima de emisión	0	9	354	354	354
IV. Reservas	85.073	81.998	82.118	85.329	107.910
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-50.008	-140.064
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-1.135	-9.746	-15.228	7.699	10.065
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-8.406	-8.139	25.585	23.919	62.182
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	236
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	0	236
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	13.622	2.679	2.710	5.758	5.152
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	13.483	1.043	1.379	2.858	2.174
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	0	1.504	1.303	2.900	2.861
VI. Periodificaciones	139	132	28	0	117
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	482.345	469.875	568.581	658.545	836.385
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	106.744	157.606	188.496	190.424	169.812
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	6.375	14.238	14.967	14.614	1.625
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	100.369	143.368	173.529	175.809	168.187
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	173.586	167.780	158.749	162.366	158.180
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)	119.662	119.662	119.662	119.662	119.662
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	53.925	48.119	39.087	42.705	38.518
2.6. Otros	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	280.331	325.387	347.245	352.790	327.992

Importes en miles de euros

	2017	2018	2019	2020	2021
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	0	19	0
2. Comisiones retrocedidas	6	4	0	0	0
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-7.285	-9.064	-9.863	-9.678	-11.121
4.1. Comisión de gestión	-5.741	-7.740	-8.368	-8.274	-9.427
4.2. Comisión depositario	-245	-285	-322	-341	-445
4.3. Otros	-1.299	-1.039	-1.173	-1.063	-1.249
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	29	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-7.279	-9.059	-9.863	-9.631	-11.121
8. Ingresos financieros	67	294	1.334	470	52
9. Gastos financieros	-111	-41	-302	-145	-172
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-19.754	3.292	27.861	-6.848	49.629
10.1. Por operaciones de la cartera interior	0	59	446	101	-382
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-19.754	3.528	26.421	-7.131	49.804
10.3. Por operaciones con derivados	0	-295	994	181	207
10.4. Otros	0	0	0	0	0
11. Diferencias de cambio	-714	-34	344	-848	-83
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	19.386	-2.590	6.324	41.142	24.480
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	0	0	0	126
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	7.280	7.412	13.626	29.222	38.455
12.4. Resultados por operaciones con derivados	12.105	-10.016	-7.302	11.916	-14.102
12.5. Otros	0	15	0	4	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-1.127	921	35.561	33.771	73.905
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.406	-8.139	25.699	24.141	62.784
13. Impuesto sobre beneficios	0	0	-113	-222	-602
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-8.406	-8.139	25.585	23.919	62.182

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	88.977	88.899	301.358	288.429	366.722	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.138.777	1.132.602	1.129.385	1.305.785	1.554.537	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	667.912	816.141	684.256	853.539	877.334	
2.2. Adquisición temporal de activos	3.486	4.598	1.500	6.500	5.500	
2.3. Deudores	467.411	311.897	443.663	445.774	671.727	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	43	40	42	47	53	
2.5. Deterioro de valor	-76	-76	-76	-77	-77	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	385.624	573.639	347.564	387.551	372.700	
3.1. Cartera interior	231.883	207.520	206.853	224.480	197.151	
3.1.1. Deuda Pública	42.649	37.954	35.490	45.054	40.493	
3.1.2. Valores de renta fija	17.173	15.868	15.566	11.591	14.731	
3.1.3. Acciones y participaciones	172.062	153.699	155.797	167.835	141.927	
3.2. Cartera exterior	56.004	48.299	45.393	65.174	58.244	
3.2.1. Deuda Pública	1.142	1.146	1.183	1.170	507	
3.2.2. Valores de renta fija	19.974	16.332	15.681	22.214	17.508	
3.2.3. Acciones y participaciones	34.889	30.821	28.529	41.791	40.229	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	88.305	311.873	85.976	85.821	86.047	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	11.255	8.860	12.182	13.893	32.935	
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	8	8	9	8	9	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.018	-1.632	-1.738	-550	-707	
3.8. Deterioro de valor	-815	-1.289	-1.111	-1.275	-979	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	0	0	0	
5. Activos fiscales	32.732	49.072	29.915	67.426	40.342	
6. Tesorería	114.416	137.880	127.700	150.026	180.275	
7. Ajuste por periodificaciones	10.444	29.491	22.061	47.718	17.967	
8. Otros activos	13.933	15.612	11.286	16.071	11.914	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.784.904	2.027.197	1.969.269	2.263.006	2.544.456	

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	318.343	317.951	312.797	310.864	294.803	
2. Reservas y prima de emisión	478.752	735.855	732.121	765.986	873.133	
3. Resultados de ejercicios anteriores	3.574	23.852	1.856	51.800	4.645	
4. Resultado del ejercicio	696.527	314.557	647.103	404.339	873.961	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-423.547	-48.951	-411.463	-92.049	-368.532	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-490	-490	-594	-774	-774	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	3.297	4.079	4.785	4.862	5.358	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.076.456	1.346.853	1.286.605	1.445.029	1.682.594	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	606	606	303	753	901	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	7.577	-1.571	4.990	10.005	6.819	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.084.640	1.345.888	1.291.897	1.455.787	1.690.314	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	432.018	370.030	406.191	386.155	538.702	
1.1. Préstamos y créditos	375	233	5.307	3.349	4.001	
1.2. Comisiones a pagar	112.572	79.187	95.639	74.976	73.908	
1.3. Acreedores	262.840	258.777	249.430	263.382	366.785	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	56.230	31.832	55.815	44.448	94.009	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0	
2. Derivados	0	0	0	0	0	
3. Pasivos subordinados	2.310	2.158	2.406	2.345	2.471	
4. Provisiones para riesgos	12.344	11.868	11.963	14.301	13.193	
5. Pasivos fiscales	115.739	165.173	111.652	227.641	149.906	
6. Periodificaciones	29.057	33.542	47.487	53.490	75.218	
7. Otros pasivos	108.796	98.538	97.673	123.286	74.653	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	700.265	681.309	677.371	807.219	854.142	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.784.904	2.027.197	1.969.269	2.263.006	2.544.456	

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

	2019		2020		2021	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	607	238	682	416	957	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.441.734	690.612	1.419.067	761.264	1.639.030	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.312.222	621.974	1.268.568	679.050	1.444.364	
3. Pérdidas por operaciones financieras	2.191	5.468	8.209	1.773	4.010	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	600	529	1.862	816	1.368	
5. Gastos de personal	323.777	158.409	330.638	179.553	384.542	
6. Gastos generales	249.207	122.584	251.808	124.470	272.019	
7. Contribuciones e impuestos	4.830	2.344	5.352	2.655	4.948	
8. Amortizaciones	17.906	9.497	43.793	22.289	51.001	
9. Otras cargas de explotación	11.968	3.356	9.259	3.401	5.522	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	683	113	2.311	183	377	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	101	460	1.286	1.179	2.770	
12. Otras pérdidas	12.780	2.517	1.694	1.030	2.448	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	272.760	114.707	261.867	155.637	344.123	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	703.688	320.010	655.595	407.329	878.815	
TOTAL DEBE	3.042.833	1.430.845	2.993.424	1.661.994	3.591.930	

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	8.203	4.790	5.579	9.223	10.257	
2. Comisiones recibidas	2.998.367	1.404.905	2.939.529	1.634.898	3.545.270	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.637.719	1.220.691	2.551.445	1.400.964	3.025.536	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.302.465	1.078.730	2.236.692	1.226.489	2.628.919	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	176.128	71.568	142.636	68.889	154.943	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	29.644	11.980	39.522	16.195	40.554	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	8.319	4.000	8.272	4.459	9.402	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	8.187	3.960	7.705	3.780	14.313	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	112.976	50.455	116.619	81.154	177.407	
2.2. Comisiones de suscripción	12.672	6.901	11.709	5.540	12.148	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	11.857	6.486	11.263	5.456	10.619	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	775	415	447	85	168	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	41	0	0	0	1.362	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	193.563	97.828	206.122	132.595	277.684	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	55.975	32.219	71.331	43.707	106.485	
2.5. Servicios de asesoramiento	31.111	13.872	29.744	14.349	30.858	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	38	0	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	31.904	18.609	39.293	23.429	52.778	
2.8. Otras comisiones	35.422	14.783	29.883	14.277	39.700	
3. Ganancias por operaciones financieras	5.598	3.806	10.340	3.972	8.420	
4. Ganancias por diferencia de cambio	353	347	708	479	978	
5. Otros productos de explotación	13.876	4.891	18.943	7.276	15.373	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	753	187	1.594	1.189	1.690	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	2.936	202	1.921	349	774	
8. Otras ganancias	5.586	6.259	6.318	1.366	4.314	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	6	0	250	1	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	7.161	5.453	8.492	2.990	4.854	
TOTAL HABER	3.042.833	1.430.845	2.993.424	1.661.994	3.591.930	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2019		2020		2021	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	123	124	123	125	123	123
2. Patrimonio gestionado de IIC	312.234.953	294.024.657	311.042.554	342.075.766	358.348.953	358.348.953
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	279.377.401	263.619.385	279.694.467	309.047.222	324.700.977	324.700.977
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	309.387	309.696	310.834	311.050	311.033	311.033
2.3. Fondos de inversión libre	2.489.488	2.355.997	2.494.663	2.839.310	2.966.975	2.966.975
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	299.109	337.919	362.611	420.749	613.656	613.656
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	28.385.539	25.883.349	26.564.777	27.827.032	28.049.266	28.049.266
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	763.479	895.428	907.121	890.154	913.243	913.243
2.7. Sociedades de inversión libre	342.956	348.507	417.905	433.661	576.462	576.462
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	267.594	274.375	290.176	306.588	217.341	217.341
3. Patrimonio comercializado	33.358.200	24.643.644	32.303.354	31.817.930	55.179.272	55.179.272
4. Margen de cobertura de los recursos propios	0	0				
Importe total	584.941	622.348	584.842	685.194	637.233	637.233
%	396,00	398,00	354,99	408,13	371,97	371,97
Nº entidades según porcentaje del exceso ²	0	0				
<100%	46	40	46	42	43	43
≥100- <300%	34	37	32	30	32	32
≥300- <500%	9	12	11	13	13	13
≥500%	34	34	33	38	34	34
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	120,64	79,40	86,49	98,90	103,48	103,48
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	21	37	29	19	14	14
0-<10%	17	19	16	13	16	16
≥10-<20%	13	10	9	14	9	9
≥20-<50%	21	20	27	24	25	25
≥50%	51	37	41	53	58	58

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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