

	2021		2022			% Variación en:				
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.452	1.455	1.450	1.447	1.484	2,56	2,20	2,20	51	14
2. Total sociedades de inversión	2.280	2.244	2.140	1.770	1.091	-38,36	-52,15	-52,15	1	680
3. IIC de IIC de inversión libre	10	10	9	8	8	0,00	-20,00	-20,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	9	9	8	8	8	0,00	-11,11	-11,11	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	1	1	0	0	-	-100,00	-100,00	0	0
4. IIC de inversión libre	73	76	78	79	92	16,46	26,03	26,03	17	4
4.1. Fondos de inversión libre	53	54	54	55	54	-1,82	1,89	1,89	3	4
4.2. Sociedades de inversión libre	20	22	24	24	38	58,33	90,00	90,00	14	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	3.815	3.785	3.677	3.304	2.675	-19,04	-29,88	-29,88	69	698
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	416	411	412	412	426	3,40	2,40	2,40	16	2
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	658	658	665	670	669	-0,15	1,67	1,67	4	5
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.074	1.069	1.077	1.082	1.095	1,20	1,96	1,96	20	7
12. SGIIIC	123	123	123	122	123	0,82	0,00	0,00	1	0
13. Depositarias IIC	33	33	34	35	34	-2,86	3,03	3,03	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	15.810.134	16.306.045	16.268.335	16.180.878	16.115.864	-0,40	1,93	1,93
2. Total sociedades de inversión	349.900	291.408	211.874	174.291	131.790	-24,39	-62,33	-62,33
3. IIC de inversión libre	5.385	5.379	5.309	5.330	5.347	0,32	-0,71	-0,71
4. IIC de inversión libre	8.786	9.033	9.444	9.538	8.817	-7,56	0,35	0,35
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.174.205	16.611.865	16.494.962	16.370.037	16.261.818	-0,66	0,54	0,54
6. FII	482	482	482	482	482	0,00	0,00	0,00
7. SII	209	209	209	208	111	-46,63	-46,89	-46,89
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	691	691	691	690	593	-14,06	-14,18	-14,18
9. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	776.206	782.936	846.890	872.941	830.870	-4,82	7,04	7,04
10. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	5.297.331	5.337.614	5.530.857	5.637.676	5.581.197	-1,00	5,36	5,36
11. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.073.537	6.120.550	6.377.747	6.510.617	6.412.067	-1,51	5,57	5,57

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	324.700.977	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	3,95	-4,08	-4,08
2. Total sociedades de inversión	28.502.336	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	-20,69	-44,34	-44,34
3. IIC de IIC de inversión libre	834.050	889.587	681.275	727.568	741.255	1,88	-11,13	-11,13
4. IIC de inversión libre	3.543.439	3.543.147	3.435.330	3.451.585	3.894.005	12,82	9,89	9,89
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	357.580.802	347.592.472	330.507.631	323.809.647	331.965.908	2,52	-7,16	-7,16
6. FIL	311.033	312.507	312.636	313.355	314.819	0,47	1,22	1,22
7. SII	913.243	946.112	950.232	978.143	964.242	-1,42	5,58	5,58
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.224.276	1.258.619	1.262.868	1.291.498	1.279.061	-0,96	4,47	4,47
9. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	36.662.568	32.253.821	30.442.134	29.612.794	27.630.332	-6,69	-24,64	-24,64
10. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	239.569.370	194.940.766	178.872.269	174.812.299	173.428.330	-0,79	-27,61	-27,61
11. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	276.231.938	227.194.587	209.314.403	204.425.093	201.058.662	-1,65	-27,21	-27,21

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2021					2022					% Variación en:		
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. Total fondos de inversión	314.142.430	306.354.843	293.404.890	290.833.369	302.428.458	3,99	-3,73	-3,73					
2. Total sociedades de inversión	28.172.141	26.810.328	23.359.037	19.458.136	15.539.559	-20,14	-44,84	-44,84					
3. IIC de IIC de inversión libre	834.050	889.587	681.275	727.568	741.255	1,88	-11,13	-11,13					
4. IIC de inversión libre	3.479.609	3.474.508	3.369.949	3.384.905	3.822.580	12,93	9,86	9,86					
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	346.625.178	337.529.266	320.815.150	314.403.978	322.531.852	2,59	-6,95	-6,95					
6. FII	311.033	312.507	312.636	313.355	314.819	0,47	1,22	1,22					
7. SII	913.243	946.112	950.232	978.143	964.242	-1,42	5,58	5,58					
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.224.276	1.258.619	1.262.868	1.291.498	1.279.061	-0,96	4,47	4,47					

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

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

Número, partícipes y patrimonio por vocación de FI^{1,2}

CUADRO 2.1

	2021					2022					% Variación en:		
											Un	Lo que va	
	IV	I	II	III	IV	trimestre	Un año	de año					
1. Total Fondos	1.611	1.622	1.625	1.625	1.684	3,63	4,53	4,53					
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00					
1.2. Renta Fija Euro ³	203	202	204	208	228	9,62	12,32	12,32					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	138	137	140	144	162	12,50	17,39	17,39					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	65	65	64	64	66	3,13	1,54	1,54					
1.3. Renta Fija Internacional	61	60	62	64	63	-1,56	3,28	3,28					
1.4. Renta Fija Mixta Euro	71	70	65	64	64	0,00	-9,86	-9,86					
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	110	110	110	104	107	2,88	-2,73	-2,73					
1.6. Renta Variable Mixta Euro	31	30	29	26	29	11,54	-6,45	-6,45					
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	161	165	169	171	177	3,51	9,94	9,94					
1.8. Renta Variable Euro	94	92	89	85	86	1,18	-8,51	-8,51					
1.9. Renta Variable Internacional	307	319	328	329	339	3,04	10,42	10,42					
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	88	81	81	85	93	9,41	5,68	5,68					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	34	32	30	30	29	-3,33	-14,71	-14,71					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de	54	49	51	55	64	16,36	18,52	18,52					
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	43	43	42	46	49	6,52	13,95	13,95					
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	111	108	99	100	101	1,00	-9,01	-9,01					
1.13. De Garantía Parcial	3	3	3	1	1	0,00	-66,67	-66,67					
1.14. Retorno Absoluto	61	60	60	54	54	0,00	-11,48	-11,48					
1.15. Global	263	275	280	284	291	2,46	10,65	10,65					
2. Total partícipes por fondos	15.816.557	16.314.155	16.276.281	16.188.727	16.119.440	-0,43	1,91	1,91					
2.1. Monetario ³	82.730	83.101	82.854	86.579	120.118	38,74	45,19	45,19					
2.2. Renta Fija Euro ³	4.150.416	4.233.505	4.299.789	4.343.156	4.346.790	0,08	4,73	4,73					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.262.437	3.238.119	3.312.319	3.356.641	3.410.772	1,61	4,55	4,55					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	887.979	995.386	987.470	986.515	936.018	-5,12	5,41	5,41					
2.3. Renta Fija Internacional	1.242.950	1.167.379	1.134.474	1.100.635	1.072.364	-2,57	-13,72	-13,72					
2.4. Renta Fija Mixta Euro	569.001	608.318	446.155	433.939	411.701	-5,12	-27,64	-27,64					
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	890.003	803.713	776.104	822.518	804.478	-2,19	-9,61	-9,61					
2.6. Renta Variable Mixta Euro	51.993	46.558	27.609	24.990	24.521	-1,88	-52,84	-52,84					
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	669.353	684.495	687.895	680.141	672.197	-1,17	0,42	0,42					
2.8. Renta Variable Euro	778.138	864.790	875.675	852.841	836.711	-1,89	7,53	7,53					
2.9. Renta Variable Internacional	3.882.184	4.342.851	4.294.359	4.239.517	4.156.864	-1,95	7,08	7,08					
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	505.514	494.585	494.942	512.763	596.475	16,33	17,99	17,99					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	266.213	280.320	272.743	269.019	258.463	-3,92	-2,91	-2,91					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de	239.301	214.265	222.199	243.744	338.012	38,68	41,25	41,25					
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	77.430	74.099	81.826	99.959	141.717	41,78	83,03	83,03					
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	263.926	234.901	201.740	203.774	208.838	2,49	-20,87	-20,87					
2.13. De Garantía Parcial	1.117	1.044	915	359	350	-2,51	-68,67	-68,67					
2.14. Retorno Absoluto	659.411	679.573	689.677	672.922	658.722	-2,11	-0,10	-0,10					
2.15. Global	1.989.428	1.992.279	2.179.303	2.111.670	2.067.594	-2,09	3,93	3,93					
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	324.700.977	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	3,95	-4,08	-4,08					
3.1. Monetario ³	4.459.132	4.218.102	4.211.101	4.244.394	5.236.896	23,38	17,44	17,44					
3.2. Renta Fija Euro ³	71.831.608	74.808.000	77.475.855	78.300.771	83.034.278	6,05	15,60	15,60					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	54.182.276	53.806.189	56.958.865	59.008.260	65.504.746	11,01	20,90	20,90					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	17.649.333	21.001.810	20.516.990	19.292.512	17.529.533	-9,14	-0,68	-0,68					
3.3. Renta Fija Internacional	12.132.109	11.662.022	11.171.904	10.735.713	10.289.924	-4,15	-15,18	-15,18					
3.4. Renta Fija Mixta Euro	17.760.786	17.243.730	11.483.533	10.857.365	10.254.149	-5,56	-42,27	-42,27					
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	33.108.939	29.731.600	27.655.879	28.290.489	27.591.876	-2,47	-16,66	-16,66					
3.6. Renta Variable Mixta Euro	1.824.341	1.681.291	958.004	863.523	932.966	8,04	-48,86	-48,86					
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	26.316.775	25.391.581	23.680.179	22.948.482	23.314.931	1,60	-11,41	-11,41					
3.8. Renta Variable Euro	8.279.554	7.649.987	7.366.734	6.764.140	7.226.258	6,83	-12,72	-12,72					
3.9. Renta Variable Internacional	51.222.190	50.254.233	45.344.655	44.650.522	45.588.932	2,10	-11,00	-11,00					
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	12.500.363	11.570.705	11.336.418	11.470.397	15.934.978	38,92	27,48	27,48					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	5.938.843	5.789.352	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5,79	-16,33	-16,33					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de	6.561.520	5.781.353	6.134.223	6.773.004	10.965.698	61,90	67,12	67,12					
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.346.659	2.166.936	2.458.427	3.323.433	5.454.882	64,13	132,45	132,45					
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	8.048.942	7.013.162	6.057.096	6.073.680	6.298.031	3,69	-21,75	-21,75					
3.13. De Garantía Parcial	46.002	41.123	31.964	8.946	8.716	-2,57	-81,05	-81,05					
3.14. Retorno Absoluto	7.231.200	7.382.702	7.086.839	6.693.485	6.582.492	-1,66	-8,97	-8,97					
3.15. Global	67.590.959	65.204.900	66.365.351	64.401.423	63.717.045	-1,06	-5,73	-5,73					

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 las estadísticas de IIC sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable". "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación 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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	324.700.977	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	3,95	-4,08	-4,08
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	299.434.876	291.983.428	280.372.768	280.711.534	291.188.173	3,73	-2,75	-2,75
2.1. Cartera interior	54.716.693	50.851.149	49.625.998	51.177.297	58.740.002	14,78	7,35	7,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	35.648.239	32.823.879	32.086.685	35.401.344	42.044.236	18,76	17,94	17,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9.010.873	8.305.360	5.902.700	6.147.432	5.498.315	-10,56	-38,98	-38,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.828.548	6.472.447	6.314.920	5.562.297	6.112.998	9,90	-10,48	-10,48
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.396.792	10.499.251	10.141.256	9.616.254	9.927.664	3,24	-12,89	-12,89
2.1.4. Depósitos en EECC	627.169	888.669	928.181	407.212	431.798	6,04	-31,15	-31,15
2.1.5. Derivados	168.883	114.084	97.219	130.600	159.463	22,10	-5,58	-5,58
2.1.6. Otros	47.061	52.820	57.738	59.591	63.842	7,13	35,66	35,66
2.2. Cartera exterior	244.714.635	241.128.473	230.741.768	229.529.549	232.444.207	1,27	-5,01	-5,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	95.131.773	99.183.652	102.154.952	105.119.866	110.173.606	4,81	15,81	15,81
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	46.254.596	44.921.322	41.171.096	40.119.779	41.321.418	3,00	-10,67	-10,67
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	103.089.595	96.972.615	87.306.251	84.093.345	80.592.639	-4,16	-21,82	-21,82
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	238.034	50.244	108.845	196.010	356.062	81,66	49,58	49,58
2.2.6. Otros	638	640	623	550	482	-12,36	-24,45	-24,45
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	3.548	3.807	5.002	4.688	3.964	-15,44	11,72	11,72
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	23.950.772	23.728.245	20.480.192	16.774.610	18.514.959	10,37	-22,70	-22,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.315.329	308.713	1.831.276	2.140.912	1.763.222	-17,64	34,05	34,05

a. Datos revisados y modificados en abril 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. 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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.459.132	4.218.102	4.211.101	4.244.394	5.236.896	23,38	17,44	17,44
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	4.241.081	3.886.661	4.006.907	4.064.042	5.018.408	23,48	18,33	18,33
2.1. Cartera interior	1.082.441	595.477	722.756	784.051	1.068.787	36,32	-1,26	-1,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.082.441	595.478	722.758	784.053	1.068.788	36,32	-1,26	-1,26
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	750.974	499.998	613.995	609.004	750.031	23,16	-0,13	-0,13
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	-1	-1	-1	-1	0,00	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.158.640	3.291.185	3.284.151	3.279.990	3.949.621	20,42	25,04	25,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.158.610	3.291.197	3.283.307	3.279.380	3.949.620	20,44	25,04	25,04
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	30	-12	843	610	1	-99,84	-96,67	-96,67
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	219.678	334.950	204.067	179.423	222.088	23,78	1,10	1,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.627	-3.510	126	929	-3.600	-	-121,27	-121,27

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	71.831.608	74.808.000	77.475.855	78.300.771	83.034.278	6,05	15,60	15,60
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	65.978.106	69.627.422	72.876.346	75.236.867	78.645.095	4,53	19,20	19,20
2.1. Cartera interior	10.001.318	10.629.545	12.492.084	15.182.302	17.768.805	17,04	77,66	77,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	9.680.467	10.293.896	12.224.770	15.030.008	17.590.812	17,04	81,71	81,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.068.682	2.144.426	2.670.619	3.149.799	2.278.165	-27,67	10,13	10,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	78.016	45.847	62.831	47.716	42.368	-11,21	-45,69	-45,69
2.1.4. Depósitos en EECC	242.122	291.537	204.423	104.164	134.937	29,54	-44,27	-44,27
2.1.5. Derivados	713	-1.735	60	414	688	66,18	-3,51	-3,51
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	55.975.029	58.996.637	60.381.804	60.052.123	60.874.368	1,37	8,75	8,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	53.347.410	56.010.996	57.659.615	57.422.228	58.713.966	2,25	10,06	10,06
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.663.222	2.998.938	2.733.072	2.640.246	2.154.801	-18,39	-19,09	-19,09
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-35.602	-13.298	-10.882	-10.350	5.602	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.758	1.241	2.457	2.441	1.922	-21,26	9,33	9,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.772.002	5.135.024	4.531.692	3.012.084	4.206.833	39,67	-27,12	-27,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	81.502	45.554	67.817	51.821	182.350	251,88	123,74	123,74

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.132.109	11.662.022	11.171.904	10.735.713	10.289.924	-4,15	-15,18	-15,18
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	11.192.479	10.794.487	10.322.925	9.871.665	9.580.352	-2,95	-14,40	-14,40
2.1. Cartera interior	1.520.179	1.679.582	1.022.668	979.430	1.089.708	11,26	-28,32	-28,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.326.425	1.501.772	865.571	847.199	956.346	12,88	-27,90	-27,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	716.994	617.312	94.509	314.320	274.324	-12,72	-61,74	-61,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	176.360	163.487	146.894	136.904	131.897	-3,66	-25,21	-25,21
2.1.4. Depósitos en EECC	15.500	15.499	15.500	0	600	-	-96,13	-96,13
2.1.5. Derivados	1.894	-1.177	-5.297	-4.673	865	-	-54,33	-54,33
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.672.115	9.114.723	9.300.075	8.892.048	8.490.461	-4,52	-12,22	-12,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.894.436	6.754.344	6.885.735	6.731.637	6.346.021	-5,73	-7,95	-7,95
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.778.488	2.360.912	2.397.468	2.156.082	2.138.796	-0,80	-23,02	-23,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-809	-533	16.871	4.328	5.644	30,41	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	186	182	182	187	183	-2,14	-1,61	-1,61
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	901.490	928.358	769.945	785.214	613.280	-21,90	-31,97	-31,97
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	38.140	-60.823	79.034	78.834	96.293	22,15	152,47	152,47

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.760.786	17.243.730	11.483.533	10.857.365	10.254.149	-5,56	-42,27	-42,27
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.845.465	15.715.317	10.474.621	10.269.880	9.629.147	-6,24	-39,23	-39,23
2.1. Cartera interior	2.442.372	2.668.520	1.838.428	1.961.743	2.161.269	10,17	-11,51	-11,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.939.726	1.998.174	1.389.114	1.565.819	1.791.410	14,41	-7,65	-7,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	239.630	280.269	98.949	111.448	115.606	3,73	-51,76	-51,76
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	181.983	176.208	153.886	126.003	125.477	-0,42	-31,05	-31,05
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	267.822	398.645	215.954	188.079	159.833	-15,02	-40,32	-40,32
2.1.4. Depósitos en EECC	54.041	96.311	80.571	84.419	82.714	-2,02	53,06	53,06
2.1.5. Derivados	-1.512	-1.353	-1.670	-3.678	-235	93,61	84,46	84,46
2.1.6. Otros	313	535	573	1.101	2.070	88,01	561,34	561,34
2.2. Cartera exterior	13.402.959	13.045.783	8.635.061	8.307.366	7.467.306	-10,11	-44,29	-44,29
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.436.397	7.464.549	5.661.974	5.439.431	4.933.426	-9,30	-33,66	-33,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	857.632	783.296	647.569	578.234	547.233	-5,36	-36,19	-36,19
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5.108.504	4.797.431	2.323.855	2.285.885	1.978.648	-13,44	-61,27	-61,27
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	426	507	1.662	3.816	7.999	109,62	1.777,70	1.777,70
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	133	1.014	1.132	771	572	-25,81	330,08	330,08
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.875.703	1.485.000	823.889	524.337	582.265	11,05	-68,96	-68,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	39.619	43.413	185.022	63.148	42.737	-32,32	7,87	7,87

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	33.108.939	29.731.600	27.655.879	28.290.489	27.591.876	-2,47	-16,66	-16,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	30.437.568	27.054.350	25.944.016	26.817.272	25.956.571	-3,21	-14,72	-14,72
2.1. Cartera interior	6.013.166	5.604.730	5.099.573	5.048.256	5.189.787	2,80	-13,69	-13,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.854.424	1.678.382	1.354.674	1.418.800	1.497.030	5,51	-19,27	-19,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	554.653	481.341	79.598	229.239	237.435	3,58	-57,19	-57,19
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	153.520	121.357	88.175	77.587	78.605	1,31	-48,80	-48,80
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.997.923	3.798.698	3.650.249	3.548.029	3.608.075	1,69	-9,75	-9,75
2.1.4. Depósitos en EECC	7.072	7.067	6.401	4.001	6.420	60,46	-9,22	-9,22
2.1.5. Derivados	227	-774	73	-162	-342	-111,11	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	24.424.016	21.449.262	20.844.135	21.768.715	20.766.519	-4,60	-14,98	-14,98
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.388.314	5.248.615	5.727.341	7.094.319	6.996.552	-1,38	29,85	29,85
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.174.746	1.138.855	1.076.824	1.032.976	971.501	-5,95	-17,30	-17,30
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.851.731	15.070.542	14.036.780	13.641.431	12.791.161	-6,23	-28,35	-28,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	9.225	-8.750	3.191	-11	7.304	-	-20,82	-20,82
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	385	358	308	300	265	-11,67	-31,17	-31,17
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.459.208	2.620.107	1.522.201	1.199.682	1.537.905	28,19	-37,46	-37,46
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	212.163	57.144	189.662	273.536	97.400	-64,39	-54,09	-54,09

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	1.824.341	1.681.291	958.004	863.523	932.966	8,04	-48,86	-48,86
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	1.575.824	1.493.703	870.692	792.078	852.398	7,62	-45,91	-45,91
2.1. Cartera interior	333.824	315.896	196.137	192.551	247.889	28,74	-25,74	-25,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	202.779	164.764	105.035	108.884	160.131	47,07	-21,03	-21,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	29.329	12.315	13.253	14.428	40.783	182,67	39,05	39,05
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	109.613	97.857	80.361	75.952	77.168	1,60	-29,60	-29,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.291	52.430	9.784	7.695	10.626	38,09	-47,63	-47,63
2.1.4. Depósitos en EECC	998	998	997	0	0	-	-100,00	-100,00
2.1.5. Derivados	143	-152	-40	20	-37	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.241.668	1.177.476	674.223	599.196	604.179	0,83	-51,34	-51,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	466.461	465.300	219.123	207.331	170.221	-17,90	-63,51	-63,51
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	490.992	454.266	403.753	356.900	379.098	6,22	-22,79	-22,79
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	281.720	258.710	47.167	34.567	52.586	52,13	-81,33	-81,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.495	-801	4.180	398	2.274	471,36	-8,86	-8,86
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	211.530	167.155	70.870	56.348	68.814	22,12	-67,47	-67,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	36.987	20.433	16.443	15.096	11.753	-22,14	-68,22	-68,22

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	26.316.775	25.391.581	23.680.179	22.948.482	23.314.931	1,60	-11,41	-11,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	23.733.750	22.916.413	21.604.146	21.223.861	21.674.934	2,13	-8,67	-8,67
2.1. Cartera interior	4.048.145	3.752.344	3.647.546	3.487.477	3.779.639	8,38	-6,63	-6,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.310.724	1.163.016	1.070.183	1.215.106	1.389.152	14,32	5,98	5,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	453.755	282.546	127.567	311.841	375.314	20,35	-17,29	-17,29
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	281.140	242.777	208.300	177.621	198.660	11,84	-29,34	-29,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.428.983	2.314.327	2.309.984	2.054.425	2.153.675	4,83	-11,33	-11,33
2.1.4. Depósitos en EECC	24.624	30.595	56.778	39.457	36.609	-7,22	48,67	48,67
2.1.5. Derivados	278	-614	135	-1.213	-361	70,24	-	-
2.1.6. Otros	2.395	2.243	2.165	2.081	1.904	-8,51	-20,50	-20,50
2.2. Cartera exterior	19.685.475	19.163.954	17.956.386	17.736.168	17.895.108	0,90	-9,09	-9,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.490.363	4.545.243	4.735.296	4.647.859	4.864.511	4,66	8,33	8,33
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.292.263	3.100.226	2.852.235	2.641.112	2.637.389	-0,14	-19,89	-19,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	11.892.718	11.533.419	10.379.084	10.445.768	10.373.272	-0,69	-12,78	-12,78
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	9.705	-15.360	-10.645	1.064	19.616	1.743,61	102,12	102,12
2.2.6. Otros	425	427	415	366	321	-12,30	-24,47	-24,47
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	131	115	214	216	187	-13,43	42,75	42,75
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.471.233	2.312.180	1.760.282	1.496.321	1.486.517	-0,66	-39,85	-39,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	111.791	162.988	315.751	228.300	153.480	-32,77	37,29	37,29

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.279.554	7.649.987	7.366.734	6.764.140	7.226.258	6,83	-12,72	-12,72
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.862.790	7.270.658	6.892.430	6.283.701	6.748.237	7,39	-14,18	-14,18
2.1. Cartera interior	3.787.029	3.616.106	3.636.764	3.130.733	3.362.117	7,39	-11,22	-11,22
2.1.1. Valores representativos de deuda	282.760	239.642	230.422	112.532	131.825	17,14	-53,38	-53,38
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	211.465	168.007	156.814	44.192	49.364	11,70	-76,66	-76,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.490.097	3.364.931	3.390.773	2.993.522	3.214.765	7,39	-7,89	-7,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.681	12.591	17.145	15.948	10.519	-34,04	-17,05	-17,05
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	6.499	6.453	-0,71	-	-
2.1.5. Derivados	1.134	-1.440	-2.015	1.704	-2.035	-	-	-
2.1.6. Otros	357	381	438	528	590	11,74	65,27	65,27
2.2. Cartera exterior	4.075.761	3.654.552	3.255.667	3.152.968	3.386.120	7,39	-16,92	-16,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	28.598	3.618	5.551	5.184	5.252	1,31	-81,64	-81,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.201.425	2.759.612	2.520.263	2.420.653	2.628.004	8,57	-17,91	-17,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	845.949	892.869	733.160	724.124	754.817	4,24	-10,77	-10,77
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-211	-1.547	-3.307	3.007	-1.953	-	-825,59	-825,59
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	331.027	344.148	379.259	393.009	409.713	4,25	23,77	23,77
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	85.737	35.180	95.044	87.430	68.307	-21,87	-20,33	-20,33

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	51.222.190	50.254.233	45.344.655	44.650.522	45.588.932	2,10	-11,00	-11,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	47.669.643	46.069.242	41.700.632	40.827.341	41.804.595	2,39	-12,30	-12,30
2.1. Cartera interior	2.752.210	2.966.667	2.593.985	1.962.575	2.158.693	9,99	-21,57	-21,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.328.051	1.607.805	1.239.885	834.307	864.200	3,58	-34,93	-34,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.141.759	1.371.556	1.016.440	564.160	600.304	6,41	-47,42	-47,42
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.007.834	930.077	934.083	804.850	937.009	16,42	-7,03	-7,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	416.696	430.592	419.623	320.571	348.681	8,77	-16,32	-16,32
2.1.4. Depósitos en EECC	800	799	5.860	7.768	8.668	11,59	983,50	983,50
2.1.5. Derivados	-1.399	-2.825	-5.737	-5.171	-157	96,96	88,78	88,78
2.1.6. Otros	228	219	270	250	292	16,80	28,07	28,07
2.2. Cartera exterior	44.917.324	43.102.574	39.106.647	38.864.766	39.645.898	2,01	-11,74	-11,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	498.766	420.855	579.171	509.072	486.080	-4,52	-2,54	-2,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30.550.574	30.421.221	28.203.938	28.180.510	29.067.124	3,15	-4,86	-4,86
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.876.290	12.330.209	10.352.875	10.178.619	10.113.943	-0,64	-27,11	-27,11
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-8.519	-69.924	-29.545	-3.618	-21.410	-491,76	-151,32	-151,32
2.2.6. Otros	213	213	208	183	161	-12,02	-24,41	-24,41
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	109	0	0	0	4	-	-96,33	-96,33
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.234.471	3.698.444	3.151.197	3.340.853	3.276.919	-1,91	1,31	1,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	318.076	486.547	492.826	482.329	507.418	5,20	59,53	59,53

a. Datos revisados y modificados en abril 2023.

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	12.500.363	11.570.705	11.336.418	11.470.397	15.934.978	38,92	27,48	27,48
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	12.009.452	10.777.913	10.042.155	10.923.538	15.246.252	39,57	26,95	26,95
2.1. Cartera interior	5.426.846	4.330.539	3.894.280	4.023.041	6.363.931	58,19	17,27	17,27
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.085.974	3.061.890	2.708.306	2.948.305	5.168.435	75,30	26,49	26,49
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	108.239	202.421	11.462	255.668	315.979	23,59	191,93	191,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.312.589	1.260.059	1.183.277	1.067.461	1.185.500	11,06	-9,68	-9,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	361	345	405	388	375	-3,35	3,88	3,88
2.1.4. Depósitos en EECC	1.701	1.606	1.502	1.463	1.363	-6,84	-19,87	-19,87
2.1.5. Derivados	26.221	6.639	790	5.425	8.258	52,22	-68,51	-68,51
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	6.582.606	6.447.374	6.147.875	6.900.497	8.882.321	28,72	34,94	34,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.261.118	2.275.555	2.463.258	3.625.248	5.428.545	49,74	140,08	140,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.794.543	3.534.876	3.157.013	2.730.635	2.869.851	5,10	-24,37	-24,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	420.174	591.874	494.026	512.328	514.197	0,36	22,38	22,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	106.771	45.070	33.578	32.286	69.728	115,97	-34,69	-34,69
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	548.560	771.699	1.263.061	504.938	688.360	36,33	25,48	25,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-57.648	21.094	31.202	41.920	366	-99,13	-	-

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.346.659	2.166.936	2.458.427	3.323.433	5.454.882	64,13	132,45	132,45
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.288.534	2.098.477	2.393.656	2.666.860	4.616.255	73,10	101,71	101,71
2.1. Cartera interior	1.772.951	1.660.407	1.960.040	2.194.667	3.718.181	69,42	109,72	109,72
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.772.802	1.660.373	1.960.078	2.194.767	3.718.185	69,41	109,73	109,73
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	37.259	23.000	0	670	11.670	1.641,79	-68,68	-68,68
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	100	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	149	34	-38	-100	-104	-4,00	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	515.583	438.070	433.616	472.193	898.074	90,19	74,19	74,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	515.583	438.070	433.616	472.193	898.074	90,19	74,19	74,19
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	59.695	71.156	66.630	650.811	841.153	29,25	1.309,08	1.309,08
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.571	-2.697	-1.859	5.761	-2.525	-	-60,73	-60,73

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.231.200	7.382.702	7.086.839	6.693.485	6.582.492	-1,66	-8,97	-8,97
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.627.437	6.761.689	6.561.466	6.129.629	5.940.719	-3,08	-10,36	-10,36
2.1. Cartera interior	640.817	803.516	793.929	613.715	548.188	-10,68	-14,45	-14,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	514.043	667.719	648.442	502.216	429.470	-14,49	-16,45	-16,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	108.528	221.843	244.085	64.405	50.920	-20,94	-53,08	-53,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	36.848	35.746	38.525	28.069	29.398	4,73	-20,22	-20,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	69.607	78.590	65.705	38.851	43.788	12,71	-37,09	-37,09
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	15.952	15.957	16.286	2,06	-	-
2.1.5. Derivados	-852	121	1.645	4.908	5.537	12,82	-	-
2.1.6. Otros	21.171	21.340	23.659	23.713	23.709	-0,02	11,99	11,99
2.2. Cartera exterior	5.986.620	5.958.084	5.767.538	5.515.914	5.392.531	-2,24	-9,92	-9,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.456.639	1.601.414	1.714.708	1.654.162	1.617.218	-2,23	11,02	11,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	280.542	230.303	180.060	163.902	174.442	6,43	-37,82	-37,82
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.250.386	4.128.418	3.868.105	3.706.210	3.587.196	-3,21	-15,60	-15,60
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-947	-2.051	4.665	-8.361	13.675	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	89	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	568.841	620.145	500.211	519.942	581.004	11,74	2,14	2,14
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	34.922	867	25.162	43.914	60.769	38,38	74,01	74,01

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	67.590.959	65.204.900	66.365.351	64.401.423	63.717.045	-1,06	-5,73	-5,73
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	62.193.943	61.292.451	60.761.039	59.712.543	59.375.266	-0,56	-4,53	-4,53
2.1. Cartera interior	8.939.373	7.644.871	7.314.377	7.346.997	7.000.984	-4,71	-21,68	-21,68
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.654.550	3.810.077	3.340.666	3.765.868	3.206.970	-14,84	-31,10	-31,10
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.414.850	1.942.060	724.370	435.994	348.113	-20,16	-85,58	-85,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	253.824	243.434	237.539	211.231	266.416	26,13	4,96	4,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.928.052	3.203.699	3.242.680	3.257.647	3.417.727	4,91	-12,99	-12,99
2.1.4. Depósitos en EECC	81.086	359.369	456.973	59.875	59.020	-1,43	-27,21	-27,21
2.1.5. Derivados	-735	191	5.887	20.456	15.574	-23,87	-	-
2.1.6. Otros	22.597	28.102	30.632	31.918	35.277	10,52	56,11	56,11
2.2. Cartera exterior	53.254.054	53.647.103	53.446.285	52.365.105	52.373.782	0,02	-1,65	-1,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.449.384	9.088.574	11.334.710	12.471.532	14.019.784	12,41	88,20	88,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.611.879	2.498.666	2.129.439	2.014.857	2.046.776	1,58	-21,64	-21,64
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	43.120.414	42.009.294	39.940.659	37.768.086	36.133.222	-4,33	-16,20	-16,20
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	72.378	50.570	41.477	110.631	173.999	57,28	140,40	140,40
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	516	476	377	441	500	13,38	-3,10	-3,10
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	4.774.877	4.229.589	5.100.991	3.755.010	3.614.357	-3,75	-24,30	-24,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	622.138	-317.140	503.320	933.871	727.422	-22,11	16,92	16,92

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

**Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular
1/2019 CNMV**

CUADRO 2.2.16

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	54.182.276	53.806.189	56.958.865	59.008.260	65.504.746	11,01	20,90	20,90
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	50.515.837	50.398.557	53.894.844	56.907.536	62.428.784	9,70	23,58	23,58
2.1. Cartera interior	7.572.550	7.725.437	9.078.388	10.985.007	13.830.273	25,90	82,64	82,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.465.004	7.625.293	8.959.846	10.931.386	13.761.150	25,89	84,34	84,34
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.456.568	1.670.468	1.787.522	1.556.341	1.323.791	-14,94	-9,12	-9,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	77.669	45.796	62.780	47.666	42.317	-11,22	-45,52	-45,52
2.1.4. Depósitos en EECC	29.548	55.544	55.747	5.600	26.340	370,36	-10,86	-10,86
2.1.5. Derivados	329	-1.196	16	355	466	31,27	41,64	41,64
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	42.941.586	42.671.936	44.814.055	45.920.088	48.596.590	5,83	13,17	13,17
2.2.1. Valores representativos de deuda	40.553.614	40.125.763	42.512.714	43.534.232	46.676.554	7,22	15,10	15,10
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.426.017	2.556.118	2.309.746	2.392.888	1.916.718	-19,90	-20,99	-20,99
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-38.045	-9.946	-8.406	-7.032	3.318	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.701	1.184	2.401	2.441	1.922	-21,26	12,99	12,99
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.597.404	3.375.819	3.014.865	2.055.306	2.909.490	41,56	-19,12	-19,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	69.035	31.813	49.156	45.418	166.472	266,53	141,14	141,14

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.2.17

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.649.333	21.001.810	20.516.990	19.292.512	17.529.533	-9,14	-0,68	-0,68
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.462.268	19.228.864	18.981.502	18.329.331	16.216.311	-11,53	4,88	4,88
2.1. Cartera interior	2.428.768	2.904.108	3.413.696	4.197.296	3.938.532	-6,17	62,16	62,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.215.462	2.668.603	3.264.924	4.098.623	3.829.662	-6,56	72,86	72,86
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	612.114	473.958	883.097	1.593.458	954.373	-40,11	55,91	55,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	348	51	51	51	51	0,00	-85,34	-85,34
2.1.4. Depósitos en EECC	212.574	235.993	148.676	98.564	108.598	10,18	-48,91	-48,91
2.1.5. Derivados	384	-539	44	58	222	282,76	-42,19	-42,19
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	13.033.443	16.324.701	15.567.749	14.132.035	12.277.779	-13,12	-5,80	-5,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	12.793.795	15.885.233	15.146.901	13.887.996	12.037.412	-13,33	-5,91	-5,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	237.205	442.821	423.326	247.357	238.083	-3,75	0,37	0,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.443	-3.352	-2.477	-3.318	2.284	-	-6,51	-6,51
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	57	57	57	0	0	-	-100,00	-100,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	2.174.598	1.759.205	1.516.827	956.778	1.297.343	35,59	-40,34	-40,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	12.467	13.741	18.661	6.403	15.879	147,99	27,37	27,37

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.2.18

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.938.843	5.789.352	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5,79	-16,33	-16,33
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.654.981	5.508.601	4.941.336	4.450.382	4.733.855	6,37	-16,29	-16,29
2.1. Cartera interior	1.356.536	1.297.106	1.202.900	1.111.867	1.235.026	11,08	-8,96	-8,96
2.1.1. Valores representativos de deuda	43.015	37.475	21.393	42.256	49.153	16,32	14,27	14,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	119	2.497	2.034	17.559	21.131	20,34	-	-
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.312.589	1.260.059	1.183.277	1.067.461	1.185.500	11,06	-9,68	-9,68
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	361	345	405	388	375	-3,35	3,88	3,88
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	571	-773	-2.175	1.762	-3	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	4.298.445	4.211.495	3.738.435	3.338.515	3.498.829	4,80	-18,60	-18,60
2.2.1. Valores representativos de deuda	80.897	92.664	99.455	108.361	106.017	-2,16	31,05	31,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.794.543	3.534.876	3.157.013	2.730.635	2.869.851	5,10	-24,37	-24,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	420.174	591.874	494.026	512.328	514.197	0,36	22,38	22,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	2.831	-7.918	-12.058	-12.808	8.764	-	209,57	209,57
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	248.442	224.168	198.731	162.967	172.738	6,00	-30,47	-30,47
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	35.420	56.583	62.128	84.044	62.688	-25,41	76,98	76,98

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.2.19

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.561.520	5.781.353	6.134.223	6.773.004	10.965.698	61,90	67,12	67,12
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.354.470	5.269.312	5.100.819	6.473.156	10.512.398	62,40	65,43	65,43
2.1. Cartera interior	4.070.309	3.033.433	2.691.380	2.911.175	5.128.905	76,18	26,01	26,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.042.958	3.024.416	2.686.913	2.906.049	5.119.282	76,16	26,62	26,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	108.121	199.924	9.428	238.109	294.848	23,83	172,70	172,70
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	1.701	1.606	1.502	1.463	1.363	-6,84	-19,87	-19,87
2.1.5. Derivados	25.650	7.412	2.965	3.663	8.260	125,50	-67,80	-67,80
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.284.161	2.235.879	2.409.439	3.561.982	5.383.492	51,14	135,69	135,69
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.180.222	2.182.891	2.363.803	3.516.887	5.322.528	51,34	144,13	144,13
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	103.939	52.988	45.636	45.095	60.964	35,19	-41,35	-41,35
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	300.118	547.530	1.064.330	341.971	515.622	50,78	71,81	71,81
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-93.068	-35.489	-30.926	-42.123	-62.322	-47,95	33,04	33,04

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	IV ^b	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	8.094.944	7.054.284	6.089.060	6.082.626	6.306.746	3,68	-22,09	-22,09
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.777.507	6.224.450	5.921.734	5.892.257	6.099.944	3,52	-21,57	-21,57
2.1. Cartera interior	5.954.722	4.582.754	4.413.429	4.269.757	4.282.024	0,29	-28,09	-28,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.612.876	4.380.695	4.226.778	4.073.479	4.071.481	-0,05	-27,46	-27,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	174.756	58.267	51.039	42.263	50.307	19,03	-71,21	-71,21
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	199.224	84.888	83.224	83.608	78.728	-5,84	-60,48	-60,48
2.1.5. Derivados	142.622	117.171	103.427	112.670	131.815	16,99	-7,58	-7,58
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.822.785	1.641.696	1.508.305	1.622.500	1.817.920	12,04	-0,27	-0,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.739.694	1.575.321	1.451.547	1.560.290	1.744.337	11,80	0,27	0,27
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	83.091	66.374	56.758	62.210	73.583	18,28	-11,44	-11,44
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	522.330	1.010.167	335.596	356.340	385.752	8,25	-26,15	-26,15
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-204.893	-180.332	-168.270	-165.970	-178.950	-7,82	12,66	12,66

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

b. Datos revisados y modificados en abril 2023.

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	92,22	92,39	92,63	93,69	93,49
2.1. Cartera interior	16,85	16,09	16,40	17,08	18,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,98	10,39	10,60	11,82	13,50
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,78	2,63	1,95	2,05	1,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,10	2,05	2,09	1,86	1,96
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,51	3,32	3,35	3,21	3,19
2.1.4. Depósitos en EECC	0,19	0,28	0,31	0,14	0,14
2.1.5. Derivados	0,05	0,04	0,03	0,04	0,05
2.1.6. Otros	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	75,37	76,30	76,23	76,61	74,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	29,30	31,39	33,75	35,08	35,37
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	14,25	14,21	13,60	13,39	13,27
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31,75	30,69	28,84	28,07	25,88
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	0,02	0,04	0,07	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	7,38	7,51	6,77	5,60	5,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,41	0,10	0,61	0,71	0,57

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

	2021		2022		
	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	95,11	92,14	95,15	95,75	95,83
2.1. Cartera interior	24,27	14,12	17,16	18,47	20,41
2.1.1. Valores representativos de deuda	24,27	14,12	17,16	18,47	20,41
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16,84	11,85	14,58	14,35	14,32
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	70,84	78,03	77,99	77,28	75,42
2.2.1. Valores representativos de deuda	70,83	78,03	77,97	77,26	75,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,02	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	4,93	7,94	4,85	4,23	4,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,04	-0,08	0,00	0,02	-0,07

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

	2021		2022		
	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	91,85	93,07	94,06	96,09	94,71
2.1. Cartera interior	13,92	14,21	16,12	19,39	21,40
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,48	13,76	15,78	19,20	21,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,88	2,87	3,45	4,02	2,74
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,11	0,06	0,08	0,06	0,05
2.1.4. Depósitos en EECC	0,34	0,39	0,26	0,13	0,16
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	77,93	78,86	77,94	76,69	73,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,27	74,87	74,42	73,34	70,71
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,71	4,01	3,53	3,37	2,60
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,05	-0,02	-0,01	-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	8,04	6,86	5,85	3,85	5,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,11	0,06	0,09	0,07	0,22

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

	2021		2022		
	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	92,26	92,56	92,40	91,95	93,10
2.1. Cartera interior	12,53	14,40	9,15	9,12	10,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,93	12,88	7,75	7,89	9,29
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5,91	5,29	0,85	2,93	2,67
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,45	1,40	1,31	1,28	1,28
2.1.4. Depósitos en EECC	0,13	0,13	0,14	0,00	0,01
2.1.5. Derivados	0,02	-0,01	-0,05	-0,04	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,72	78,16	83,25	82,83	82,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	56,83	57,92	61,63	62,70	61,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,90	20,24	21,46	20,08	20,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	0,00	0,15	0,04	0,05
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,43	7,96	6,89	7,31	5,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,31	-0,52	0,71	0,73	0,94

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

	2021		2022		
	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	89,22	91,14	91,21	94,59	93,90
2.1. Cartera interior	13,75	15,48	16,01	18,07	21,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,92	11,59	12,10	14,42	17,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,35	1,63	0,86	1,03	1,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,02	1,02	1,34	1,16	1,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,51	2,31	1,88	1,73	1,56
2.1.4. Depósitos en EECC	0,30	0,56	0,70	0,78	0,81
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02
2.2. Cartera exterior	75,46	75,66	75,20	76,51	72,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	41,87	43,29	49,31	50,10	48,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4,83	4,54	5,64	5,33	5,34
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	28,76	27,82	20,24	21,05	19,30
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,04	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,01	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	10,56	8,61	7,17	4,83	5,68
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,22	0,25	1,61	0,58	0,42

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

	2021		2022		
	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	91,93	91,00	93,81	94,79	94,07
2.1. Cartera interior	18,16	18,85	18,44	17,84	18,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,60	5,65	4,90	5,02	5,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,68	1,62	0,29	0,81	0,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,46	0,41	0,32	0,27	0,28
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12,08	12,78	13,20	12,54	13,08
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,02	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	73,77	72,14	75,37	76,95	75,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	16,27	17,65	20,71	25,08	25,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,55	3,83	3,89	3,65	3,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	53,92	50,69	50,76	48,22	46,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	-0,03	0,01	0,00	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	7,43	8,81	5,50	4,24	5,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,64	0,19	0,69	0,97	0,35

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

	2021		2022		
	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	86,38	88,84	90,89	91,73	91,36
2.1. Cartera interior	18,30	18,79	20,47	22,30	26,57
2.1.1. Valores representativos de deuda	11,12	9,80	10,96	12,61	17,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,61	0,73	1,38	1,67	4,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,01	5,82	8,39	8,80	8,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,11	3,12	1,02	0,89	1,14
2.1.4. Depósitos en EECC	0,05	0,06	0,10	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	68,06	70,03	70,38	69,39	64,76
2.2.1. Valores representativos de deuda	25,57	27,68	22,87	24,01	18,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	26,91	27,02	42,15	41,33	40,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	15,44	15,39	4,92	4,00	5,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,14	-0,05	0,44	0,05	0,24
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,02	0,02	0,03	0,04	0,04
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	11,59	9,94	7,40	6,53	7,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2,03	1,22	1,72	1,75	1,26

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

	2021		2022		
	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	90,18	90,25	91,23	92,48	92,97
2.1. Cartera interior	15,38	14,78	15,40	15,20	16,21
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,98	4,58	4,52	5,29	5,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,72	1,11	0,54	1,36	1,61
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,07	0,96	0,88	0,77	0,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,23	9,11	9,75	8,95	9,24
2.1.4. Depósitos en EECC	0,09	0,12	0,24	0,17	0,16
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	74,80	75,47	75,83	77,29	76,75
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,06	17,90	20,00	20,25	20,86
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,51	12,21	12,04	11,51	11,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,19	45,42	43,83	45,52	44,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,04	-0,06	-0,04	0,00	0,08
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	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	9,39	9,11	7,43	6,52	6,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,42	0,64	1,33	0,99	0,66

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

	2021		2022		
	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	94,97	95,04	93,56	92,90	93,38
2.1. Cartera interior	45,74	47,27	49,37	46,28	46,53
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,42	3,13	3,13	1,66	1,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,55	2,20	2,13	0,65	0,68
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	42,15	43,99	46,03	44,26	44,49
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,15	0,16	0,23	0,24	0,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,10	0,09
2.1.5. Derivados	0,01	-0,02	-0,03	0,03	-0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	49,23	47,77	44,19	46,61	46,86
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,35	0,05	0,08	0,08	0,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	38,67	36,07	34,21	35,79	36,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,22	11,67	9,95	10,71	10,45
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	-0,02	-0,04	0,04	-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	4,00	4,50	5,15	5,81	5,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,04	0,46	1,29	1,29	0,95

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

	2021		2022		
	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	93,06	91,67	91,96	91,44	91,70
2.1. Cartera interior	5,37	5,90	5,72	4,40	4,74
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,59	3,20	2,73	1,87	1,90
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,23	2,73	2,24	1,26	1,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,97	1,85	2,06	1,80	2,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,81	0,86	0,93	0,72	0,76
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,01	0,02	0,02
2.1.5. Derivados	0,00	-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	87,69	85,77	86,24	87,04	86,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,97	0,84	1,28	1,14	1,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	59,64	60,53	62,20	63,11	63,76
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27,09	24,54	22,83	22,80	22,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,02	-0,14	-0,07	-0,01	-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	6,31	7,36	6,95	7,48	7,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,62	0,97	1,09	1,08	1,11

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

	2021		2022		
	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	96,07	93,15	88,58	95,23	95,68
2.1. Cartera interior	43,41	37,43	34,35	35,07	39,94
2.1.1. Valores representativos de deuda	32,69	26,46	23,89	25,70	32,43
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,87	1,75	0,10	2,23	1,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,50	10,89	10,44	9,31	7,44
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	0,21	0,06	0,01	0,05	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	52,66	55,72	54,23	60,16	55,74
2.2.1. Valores representativos de deuda	18,09	19,67	21,73	31,61	34,07
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30,36	30,55	27,85	23,81	18,01
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,36	5,12	4,36	4,47	3,23
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,85	0,39	0,30	0,28	0,44
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,39	6,67	11,14	4,40	4,32
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,46	0,18	0,28	0,37	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. 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

	2021		2022		
	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	97,52	96,84	97,37	80,24	84,63
2.1. Cartera interior	75,55	76,62	79,73	66,04	68,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	75,55	76,62	79,73	66,04	68,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,59	1,06	0,00	0,02	0,21
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	0,01	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	21,97	20,22	17,64	14,21	16,46
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,97	20,22	17,64	14,21	16,46
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	2,54	3,28	2,71	19,58	15,42
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,12	-0,08	0,17	-0,05

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

	2021		2022		
	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	91,65	91,59	92,59	91,58	90,25
2.1. Cartera interior	8,86	10,88	11,20	9,17	8,33
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,11	9,04	9,15	7,50	6,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,50	3,00	3,44	0,96	0,77
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,51	0,48	0,54	0,42	0,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,96	1,06	0,93	0,58	0,67
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,23	0,24	0,25
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,02	0,07	0,08
2.1.6. Otros	0,29	0,29	0,33	0,35	0,36
2.2. Cartera exterior	82,79	80,70	81,38	82,41	81,92
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,14	21,69	24,20	24,71	24,57
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,88	3,12	2,54	2,45	2,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	58,78	55,92	54,58	55,37	54,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,03	0,07	-0,12	0,21
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	7,87	8,40	7,06	7,77	8,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,48	0,01	0,36	0,66	0,92

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

	2021		2022		
	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	92,02	94,00	91,56	92,72	93,19
2.1. Cartera interior	13,23	11,72	11,02	11,41	10,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,89	5,84	5,03	5,85	5,03
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,57	2,98	1,09	0,68	0,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,38	0,37	0,36	0,33	0,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,81	4,91	4,89	5,06	5,36
2.1.4. Depósitos en EECC	0,12	0,55	0,69	0,09	0,09
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,01	0,03	0,02
2.1.6. Otros	0,03	0,04	0,05	0,05	0,06
2.2. Cartera exterior	78,79	82,27	80,53	81,31	82,20
2.2.1. Valores representativos de deuda	11,02	13,94	17,08	19,37	22,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,86	3,83	3,21	3,13	3,21
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	63,80	64,43	60,18	58,64	56,71
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,11	0,08	0,06	0,17	0,27
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	7,06	6,49	7,69	5,83	5,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,92	-0,49	0,76	1,45	1,14

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.3.16

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	93,23	93,67	94,62	96,44	95,30
2.1. Cartera interior	13,98	14,36	15,94	18,62	21,11
2.1.1. Valores representativos de deuda	13,78	14,17	15,73	18,53	21,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,69	3,10	3,14	2,64	2,02
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,14	0,09	0,11	0,08	0,06
2.1.4. Depósitos en EECC	0,05	0,10	0,10	0,01	0,04
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	79,25	79,31	78,68	77,82	74,19
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,85	74,57	74,64	73,78	71,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,48	4,75	4,06	4,06	2,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,07	-0,02	-0,01	-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	6,64	6,27	5,29	3,48	4,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,13	0,06	0,09	0,08	0,25

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.3.17

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	87,61	91,56	92,52	95,01	92,51
2.1. Cartera interior	13,76	13,83	16,64	21,76	22,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,55	12,71	15,91	21,24	21,85
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,47	2,26	4,30	8,26	5,44
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	1,20	1,12	0,72	0,51	0,62
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	73,85	77,73	75,88	73,25	70,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	72,49	75,64	73,83	71,99	68,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,34	2,11	2,06	1,28	1,36
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	-0,02	-0,01	-0,02	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	12,32	8,38	7,39	4,96	7,40
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,07	0,07	0,09	0,03	0,09

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.3.18

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	95,22	95,15	94,99	94,74	95,26
2.1. Cartera interior	22,84	22,41	23,12	23,67	24,85
2.1.1. Valores representativos de deuda	0,72	0,65	0,41	0,90	0,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	0,04	0,04	0,37	0,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22,10	21,77	22,75	22,72	23,86
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,01	-0,01	-0,04	0,04	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	72,38	72,75	71,86	71,07	70,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,36	1,60	1,91	2,31	2,13
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	63,89	61,06	60,69	58,13	57,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7,08	10,22	9,50	10,91	10,35
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,05	-0,14	-0,23	-0,27	0,18
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,18	3,87	3,82	3,47	3,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,60	0,98	1,19	1,79	1,26

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.3.19

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	96,84	91,14	83,15	95,57	95,87
2.1. Cartera interior	62,03	52,47	43,87	42,98	46,77
2.1.1. Valores representativos de deuda	61,62	52,31	43,80	42,91	46,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,65	3,46	0,15	3,52	2,69
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	0,03	0,03	0,02	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	0,39	0,13	0,05	0,05	0,08
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	34,81	38,67	39,28	52,59	49,09
2.2.1. Valores representativos de deuda	33,23	37,76	38,53	51,93	48,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,58	0,92	0,74	0,67	0,56
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,57	9,47	17,35	5,05	4,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1,42	-0,61	-0,50	-0,62	-0,57

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.3.20

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	96,08	88,24	97,25	96,87	96,72
2.1. Cartera interior	73,56	64,96	72,48	70,20	67,90
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,34	62,10	69,42	66,97	64,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,16	0,83	0,84	0,69	0,80
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	2,46	1,20	1,37	1,37	1,25
2.1.5. Derivados	1,76	1,66	1,70	1,85	2,09
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	22,52	23,27	24,77	26,67	28,83
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,49	22,33	23,84	25,65	27,66
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,03	0,94	0,93	1,02	1,17
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,45	14,32	5,51	5,86	6,12
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,53	-2,56	-2,76	-2,73	-2,84

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
2. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	9.068.358	-8.680.592	-13.336.150	-3.057.179	11.839.298	-	30,56
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.602.573	1.952.903	3.943.919	2.503.927	8.577.162	242,55	138,08
3. Beneficios brutos distribuidos	-17.481	-10.539	-9.947	-11.926	-16.599	39,18	-5,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5.483.266	-10.622.956	-17.270.122	-5.549.180	3.278.736	-	-40,20
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6.320.593	-9.901.680	-16.558.182	-4.860.576	3.999.168	-	-36,73
4.1.1. Intereses	76.823	200.228	318.582	349.883	626.289	79,00	715,24
4.1.2. Dividendos	232.739	246.147	598.460	324.760	288.987	-11,02	24,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-197.515	-2.871.332	-3.892.344	-2.248.765	-717.505	68,09	-263,27
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.815.973	-1.938.726	-5.122.544	-1.558.589	2.534.576	-	-9,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.805	-727	168	-81	-106	-30,86	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.994.224	-4.564.957	-7.635.097	-901.963	492.112	-	-83,56
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	337.431	-875.375	-965.587	-1.008.341	1.019.185	-	202,04
4.1.8. Otros rendimientos ³	59.112	-96.939	140.180	182.519	-244.371	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	849.459	741.840	739.024	721.866	707.996	-1,92	-16,65
4.2.1. Comisión de gestión	712.250	643.621	626.464	632.406	618.905	-2,13	-13,11
4.2.2. Comisión de depósito	60.704	57.712	56.123	56.027	54.921	-1,97	-9,53
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	76.505	40.506	56.437	33.434	34.169	2,20	-55,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	12.132	20.564	27.084	33.262	-12.436	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	199	180	316	292	458	56,85	130,15
4.3.2. Comisiones retrocedidas	11.860	12.333	11.476	10.453	9.392	-10,15	-20,81
4.3.3. Otros ingresos	73	8.051	15.292	22.516	-22.287	-	-

a. Datos revisados y modificados en abril 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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-40.869	-241.030	-7.001	33.293	992.502	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-34.737	-233.474	6.883	46.731	978.689	1.994,30	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6.132	-7.555	-13.884	-13.438	13.813	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3.822	-5.373	-11.698	-9.510	18.814	-	-
4.1.1. Intereses	-1.994	-2.178	-1.553	1.681	15.185	803,33	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.366	-4.082	-9.098	-5.459	2.676	-	-
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)	537	906	-1.047	-5.732	953	-	77,47
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	-20	0	0	0	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.311	2.182	2.187	3.931	5.005	27,32	116,57
4.2.1. Comisión de gestión	1.854	1.796	1.847	3.608	4.618	27,99	149,08
4.2.2. Comisión de depósito	259	243	246	253	308	21,74	18,92
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	199	143	94	69	79	14,49	-60,30
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	0	1	3	5	66,67	400,00
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	1	0	1	3	5	66,67	400,00

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 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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	1.800.775	2.976.391	2.667.856	824.916	4.733.507	473,82	162,86
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.027.421	4.205.896	4.514.333	1.934.955	4.606.532	138,07	127,21
3. Beneficios brutos distribuidos	-73	0	-16	0	-130	-	78,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-226.573	-1.229.505	-1.846.462	-1.110.039	127.104	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-151.624	-1.155.807	-1.773.900	-1.032.607	208.953	-	-
4.1.1. Intereses	27.718	73.205	170.986	147.386	293.255	98,97	957,99
4.1.2. Dividendos	793	466	804	1.010	2.061	104,06	159,90
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-147.318	-1.221.964	-1.766.850	-1.082.017	-215.855	80,05	-46,52
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.209	-886	-2.242	-3.539	1.515	-	-31,42
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	547	-227	14	-82	-212	-158,54	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-9.180	-90.755	-124.133	-67.172	24.715	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-30.388	121.523	-60.789	-37.668	113.499	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	3.996	-37.168	8.310	9.474	-10.024	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	75.144	73.817	72.859	77.592	82.097	5,81	9,25
4.2.1. Comisión de gestión	62.504	60.490	60.115	65.723	69.665	6,00	11,46
4.2.2. Comisión de depósito	10.228	10.044	10.214	10.524	10.959	4,13	7,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.412	3.282	2.530	1.345	1.473	9,52	-38,93
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	195	120	297	160	248	55,00	27,18
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	38	53	20	19	-5,00	137,50
4.3.2. Comisiones retrocedidas	69	57	42	40	24	-40,00	-65,22
4.3.3. Otros ingresos	117	25	202	100	205	105,00	75,21

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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	489.941	-470.087	-490.118	-436.190	-445.789	-2,20	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	487.582	-170.681	-59.551	-273.017	-386.275	-41,48	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-473	0	-872	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.359	-298.933	-430.567	-162.301	-59.513	63,33	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	24.877	-277.506	-410.069	-141.992	-40.972	71,14	-
4.1.1. Intereses	21.386	26.437	30.551	38.163	45.194	18,42	111,33
4.1.2. Dividendos	8.671	7.560	10.667	10.810	9.940	-8,05	14,63
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.551	-238.608	-262.080	-33.525	-183.988	-448,81	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	11.325	-1.952	-393	-11.328	-1.328	88,28	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	503	-12	2	1	13	1.200,00	-97,42
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-340	-99.924	-125.864	14.627	-37.166	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-17.389	29.643	-72.184	-172.650	142.746	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.273	-649	9.233	11.909	-16.384	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	22.634	21.519	20.728	20.360	18.595	-8,67	-17,84
4.2.1. Comisión de gestión	19.566	18.551	17.885	17.509	16.474	-5,91	-15,80
4.2.2. Comisión de depósito	2.379	2.233	2.135	2.086	1.936	-7,19	-18,62
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	689	735	708	764	185	-75,79	-73,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	115	92	230	51	54	5,88	-53,04
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	89	74	50	40	42	5,00	-52,81
4.3.3. Otros ingresos	27	18	179	11	12	9,09	-55,56

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

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

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

CUADRO 2.4.4

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-17.317	-517.056	-5.760.198	-626.168	-603.216	3,67	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-63.562	36.450	-5.141.179	-385.459	-709.430	-84,05	-1.016,12
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	46.245	-553.506	-619.019	-240.709	106.214	-	129,68
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	91.985	-512.342	-587.015	-210.983	132.999	-	44,59
4.1.1. Intereses	13.068	27.456	25.248	25.894	29.269	13,03	123,97
4.1.2. Dividendos	7.328	4.811	13.531	3.926	2.741	-30,18	-62,60
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-34.419	-297.769	-348.171	-168.481	24.958	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	29.056	-62.286	-99.520	-38.966	55.133	-	89,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-8	-68	2	-31	22	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	84.259	-171.275	-178.528	-24.092	26.195	-	-68,91
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-12.238	-8.111	-3.166	-14.971	2.356	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.939	-5.099	3.589	5.739	-7.674	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	46.237	41.517	32.254	29.910	27.051	-9,56	-41,49
4.2.1. Comisión de gestión	41.937	37.193	28.262	26.926	24.419	-9,31	-41,77
4.2.2. Comisión de depósito	3.196	3.123	2.463	2.354	2.126	-9,69	-33,48
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.103	1.201	1.529	630	506	-19,68	-54,13
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	496	352	250	184	266	44,57	-46,37
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	59	6	41	15	73	386,67	23,73
4.3.2. Comisiones retrocedidas	361	313	186	123	111	-9,76	-69,25
4.3.3. Otros ingresos	76	34	24	46	83	80,43	9,21

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

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

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

CUADRO 2.4.5

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.982.093	-3.377.338	-2.075.721	634.610	-698.613	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.755.446	-2.375.056	-699.305	1.129.310	-855.160	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-11.382	-5.940	-4.740	-4.104	-11.337	176,24	-0,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	238.029	-996.343	-1.371.676	-490.596	167.884	-	-29,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	310.185	-935.886	-1.320.459	-440.906	259.637	-	-16,30
4.1.1. Intereses	6.653	10.673	14.786	17.558	35.954	104,77	440,42
4.1.2. Dividendos	9.373	12.103	24.650	22.219	22.456	1,07	139,58
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-11.219	-199.428	-270.420	-182.258	-3.296	98,19	70,62
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	74.073	-20.522	-74.733	-24.050	109.220	-	47,45
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-6	-6	-14	18	4	-77,78	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	204.023	-611.187	-984.262	-186.153	-4.585	97,54	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	23.287	-131.112	-49.022	-105.281	124.720	-	435,58
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.000	3.592	18.556	17.041	-24.835	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	78.411	69.376	67.705	70.704	69.490	-1,72	-11,38
4.2.1. Comisión de gestión	67.852	61.184	59.441	63.243	62.308	-1,48	-8,17
4.2.2. Comisión de depósito	7.012	6.552	6.296	6.329	6.080	-3,93	-13,29
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.547	1.639	1.967	1.132	1.102	-2,65	-68,93
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	6.256	8.919	16.488	21.014	-22.263	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	0	3	2	35	1.650,00	483,33
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.621	2.114	2.317	2.275	1.685	-25,93	-35,71
4.3.3. Otros ingresos	3.629	6.805	14.168	18.736	-23.983	-	-

a. Datos revisados y modificados en abril 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 Variable Mixta Euro**

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-385.367	-143.050	-723.287	-94.482	69.443	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-413.293	-73.557	-646.160	-55.510	25.465	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	27.926	-69.493	-77.127	-38.972	43.978	-	57,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	34.812	-63.345	-72.425	-35.092	47.745	-	37,15
4.1.1. Intereses	1.322	1.162	1.112	1.992	1.505	-24,45	13,84
4.1.2. Dividendos	2.944	2.475	8.943	1.687	1.957	16,00	-33,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3.546	-18.472	-12.292	-6.909	1.007	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	30.409	-36.034	-61.126	-22.404	51.005	-	67,73
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-4	0	-2	-1	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	3.489	-13.280	-4.526	-1.129	926	-	-73,46
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-174	242	-5.206	-9.150	-7.002	23,48	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	372	562	673	822	-1.652	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	6.948	6.211	4.720	3.894	3.791	-2,65	-45,44
4.2.1. Comisión de gestión	6.292	5.403	3.662	3.384	3.289	-2,81	-47,73
4.2.2. Comisión de depósito	453	411	310	290	280	-3,45	-38,19
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	203	397	748	220	222	0,91	9,36
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	62	63	18	14	24	71,43	-61,29
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	28	24	3	9	9	0,00	-67,86
4.3.3. Otros ingresos	34	39	15	4	14	250,00	-58,82

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.555.892	-925.193	-1.711.402	-731.697	366.450	-	-85,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.046.033	205.747	25.642	-228.733	60.249	-	-97,06
3. Beneficios brutos distribuidos	-709	-837	-139	-6	-446	-	-37,09
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	510.568	-1.130.104	-1.736.905	-502.959	306.646	-	-39,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	602.354	-1.052.628	-1.659.620	-429.603	377.088	-	-37,40
4.1.1. Intereses	6.040	15.510	15.553	26.338	28.373	7,73	369,75
4.1.2. Dividendos	11.656	16.153	45.378	19.041	14.814	-22,20	27,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-13.626	-207.527	-268.969	-139.419	-28.059	79,87	-105,92
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	176.546	-123.841	-256.152	-66.776	281.253	-	59,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-5	-27	-61	64	25	-60,94	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	368.153	-612.295	-1.119.786	-223.611	62.369	-	-83,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	47.532	-129.220	-89.828	-70.245	48.803	-	2,67
4.1.8. Otros rendimientos ²	6.057	-11.381	14.245	25.005	-30.490	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	94.534	80.181	79.900	75.805	72.943	-3,78	-22,84
4.2.1. Comisión de gestión	82.206	71.426	69.639	68.286	66.042	-3,29	-19,66
4.2.2. Comisión de depósito	5.777	5.684	5.545	5.434	5.248	-3,42	-9,16
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.551	3.070	4.716	2.085	1.654	-20,67	-74,75
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.748	2.705	2.616	2.449	2.502	2,16	-8,95
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.722	2.620	2.579	2.352	2.187	-7,02	-19,65
4.3.3. Otros ingresos	26	85	37	97	315	224,74	1.111,54

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

	2021				2022				% Variación en:	
	IV		I		II		III		IV	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	99.394	-629.567	-283.253	-602.594	462.118	-	364,94			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-115.320	-164.355	202.793	-52.981	-321.331	-506,50	-178,64			
3. Beneficios brutos distribuidos	-397	-365	-393	-910	-429	-52,86	8,06			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	215.111	-464.848	-485.653	-548.703	783.878	-	264,41			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	245.431	-437.848	-455.062	-522.678	809.462	-	229,81			
4.1.1. Intereses	-771	-748	-756	-182	993	-	-			
4.1.2. Dividendos	26.080	24.483	87.974	46.032	35.187	-23,56	34,92			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	283	13.498	-2.307	-14.842	16.351	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	169.489	-361.390	-421.092	-475.726	625.663	-	269,15			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	-2	4	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	35.715	-88.634	-87.020	-48.738	80.598	-	125,67			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	14.360	-21.614	-31.876	-30.349	50.827	-	253,95			
4.1.8. Otros rendimientos ²	275	-3.443	15	1.129	-161	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	30.635	27.122	30.679	26.086	25.613	-1,81	-16,39			
4.2.1. Comisión de gestión	26.432	23.729	23.110	22.410	22.062	-1,55	-16,53			
4.2.2. Comisión de depósito	1.866	1.708	1.645	1.600	1.569	-1,94	-15,92			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.337	1.684	5.924	2.076	1.982	-4,53	-15,19			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	314	121	87	62	29	-53,23	-90,76			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	1	9	8	6	-25,00	200,00			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	26	26	8	7	6	-14,29	-76,92			
4.3.3. Otros ingresos	287	94	70	47	17	-63,83	-94,08			

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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.005.170	-967.956	-4.909.578	-694.133	938.410	-	-76,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.320.436	1.402.640	603.791	276.472	-500.188	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.285	-584	-1.451	-509	-1.314	158,15	-42,49
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.687.019	-2.370.012	-5.511.918	-970.096	1.439.911	-	-46,41
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.900.950	-2.198.075	-5.338.189	-806.681	1.600.989	-	-44,81
4.1.1. Intereses	-3.731	-3.525	-2.990	5.164	17.012	229,43	-
4.1.2. Dividendos	112.377	138.497	291.131	158.612	135.274	-14,71	20,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	44.987	-21.832	-49.700	-20.340	24.992	-	-44,45
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.842.498	-980.159	-3.474.442	-742.507	1.066.093	-	-42,14
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	250	-1	-1	2	1	-50,00	-99,60
4.1.6. Variación de precios (IIC)	686.317	-1.007.321	-1.497.170	-17.809	73.601	-	-89,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	204.754	-266.834	-646.536	-239.630	361.054	-	76,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	13.497	-56.899	41.519	49.827	-77.037	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	216.637	174.463	175.765	165.960	163.116	-1,71	-24,71
4.2.1. Comisión de gestión	170.011	143.572	138.643	138.174	134.226	-2,86	-21,05
4.2.2. Comisión de depósito	10.575	10.256	9.908	9.926	9.527	-4,02	-9,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	36.051	20.635	27.214	17.860	19.363	8,42	-46,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.705	2.526	2.036	2.545	2.037	-19,96	-24,70
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	105	126	179	195	276	41,54	162,86
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.029	1.835	1.568	1.517	1.282	-15,49	-36,82
4.3.3. Otros ingresos	571	565	289	834	479	-42,57	-16,11

a. Datos revisados y modificados en abril 2023.

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 2.4.10

IIC de Gestión Pasiva¹

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-636.948	-929.658	-234.287	133.979	4.464.582	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.043.095	-523.006	516.610	412.230	4.145.682	905,67	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-2.172	0	-5.399	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	406.147	-404.480	-750.897	-272.852	318.900	-	-21,48
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	424.691	-391.191	-736.070	-260.559	333.310	-	-21,52
4.1.1. Intereses	10.066	11.131	13.757	21.246	36.781	73,12	265,40
4.1.2. Dividendos	20.832	18.110	56.972	18.861	25.984	37,77	24,73
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-19.697	-131.561	-196.890	-145.239	4.548	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	330.894	-223.427	-440.179	-107.717	219.206	-	-33,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	533	0	0	-47	-6	87,23	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	42.380	-9.019	-57.142	9.524	-11.820	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	38.878	-58.817	-116.685	-60.684	62.938	-	61,89
4.1.8. Otros rendimientos ³	805	2.392	4.097	3.498	-4.320	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	18.355	13.303	14.903	12.807	14.544	13,56	-20,76
4.2.1. Comisión de gestión	11.468	10.152	9.566	10.048	11.407	13,53	-0,53
4.2.2. Comisión de depósito	1.400	1.245	1.172	1.192	1.281	7,47	-8,50
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.487	1.905	4.164	1.568	1.857	18,43	-66,16
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-189	14	76	514	134	-73,93	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	5	0	29	20	31	55,00	520,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	4	-4	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-194	13	47	490	108	-77,96	-

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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	Un año
						trimestre	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.010.058	-179.723	291.492	865.005	2.131.449	146,41	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-996.719	-120.623	345.617	933.125	2.197.670	135,52	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-13.339	-59.100	-54.125	-68.120	-66.220	2,79	-396,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-10.643	-56.725	-51.887	-65.294	-61.694	5,51	-479,67
4.1.1. Intereses	-1.291	3.369	3.335	3.268	8.806	169,46	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-8.022	-60.040	-55.216	-68.514	-70.888	-3,46	-783,67
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1.355	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)	26	-54	-6	-57	33	-	26,92
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	8	355	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.696	2.375	2.238	2.826	4.542	60,72	68,47
4.2.1. Comisión de gestión	2.289	2.019	1.887	2.428	3.924	61,61	71,43
4.2.2. Comisión de depósito	320	288	271	318	467	46,86	45,94
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	87	68	80	80	151	88,75	73,56
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	0	0	16	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	15	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	0	0	0	1	-	-

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

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

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

CUADRO 2.4.14

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	717.763	151.502	-295.863	-393.354	-110.993	71,78	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	657.585	291.307	-52.846	-358.663	-154.677	56,87	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-20	-32	-1.102	-125	-137	9,60	585,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	60.198	-139.772	-241.915	-34.566	43.820	-	-27,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	71.196	-129.603	-231.881	-26.913	52.750	-	-25,91
4.1.1. Intereses	9.758	8.031	12.393	9.186	20.258	120,53	107,60
4.1.2. Dividendos	1.112	1.111	4.113	1.232	1.195	-3,00	7,46
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-6.367	-49.194	-85.177	-13.444	-7.567	43,71	-18,85
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	16.945	-18.289	-24.148	-16.377	18.162	-	7,18
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-14	-97	-16	-4	-44	-1.000,00	-214,29
4.1.6. Variación de precios (IIC)	57.523	-72.487	-114.625	23.480	-12.602	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.369	5.937	-20.810	-25.943	26.143	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-1.393	-4.614	-3.610	-5.042	7.205	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	11.925	10.963	10.861	10.135	9.776	-3,54	-18,02
4.2.1. Comisión de gestión	9.868	9.407	9.216	8.718	8.562	-1,79	-13,23
4.2.2. Comisión de depósito	930	950	925	920	878	-4,57	-5,59
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.127	606	721	498	336	-32,53	-70,19
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	927	794	827	2.482	847	-65,87	-8,63
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	898	737	789	812	805	-0,86	-10,36
4.3.3. Otros ingresos	29	57	38	1.671	42	-97,49	44,83

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 Global

CUADRO 2.4.15

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-192.811	-2.386.059	1.160.451	-1.963.928	-684.378	65,15	-254,95
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.725.304	378.397	5.158.586	-983.375	-729.386	25,83	57,72
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.614	-136	-2.107	0	-2.806	-	7,35
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.535.107	-2.764.319	-3.996.028	-980.553	47.814	-	-96,89
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.763.982	-2.558.771	-3.783.268	-769.643	248.336	-	-85,92
4.1.1. Intereses	4.742	16.841	22.168	39.407	80.030	103,09	1.587,68
4.1.2. Dividendos	31.573	20.379	54.297	41.331	37.377	-9,57	18,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	2.172	-304.156	-441.175	-237.417	-238.341	-0,39	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	138.439	-108.838	-268.526	-49.198	108.654	-	-21,51
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	9	-289	244	1	89	-	888,89
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.521.885	-1.788.779	-3.342.041	-380.890	289.883	-	-80,95
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	40.871	-409.718	148.211	-245.986	50.258	-	22,97
4.1.8. Otros rendimientos ²	24.290	15.788	43.554	63.108	-79.612	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	232.387	210.400	216.915	214.682	204.176	-4,89	-12,14
4.2.1. Comisión de gestión	200.828	191.407	196.912	195.768	185.712	-5,14	-7,53
4.2.2. Comisión de depósito	15.209	14.038	14.140	13.959	13.424	-3,83	-11,74
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	16.350	4.955	5.863	4.956	5.040	1,69	-69,17
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.513	4.852	4.155	3.772	3.653	-3,15	3,99
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	6	1	23	1	-95,65	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.016	4.534	3.934	3.273	3.245	-0,86	7,59
4.3.3. Otros ingresos	495	312	220	476	407	-14,50	-17,78

a. Datos revisados y modificados en abril 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 Euro Circular 1/2019 CNMV**

CUADRO 2.4.16

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.963.391	-376.087	3.152.676	2.049.395	6.496.486	217,00	230,88
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2.163.072	783.061	4.874.125	3.107.941	6.448.055	107,47	198,10
3. Beneficios brutos distribuidos	-73	0	-16	0	-130	-	78,08
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-199.608	-1.159.148	-1.721.433	-1.058.546	48.561	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-137.041	-1.097.769	-1.662.021	-995.520	117.055	-	-
4.1.1. Intereses	37.478	74.730	153.803	132.138	250.404	89,50	568,14
4.1.2. Dividendos	764	441	798	1.010	2.047	102,67	167,93
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-167.277	-1.158.741	-1.649.630	-1.042.395	-212.508	79,61	-27,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.896	-895	-2.207	-3.535	1.119	-	-61,36
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	534	-152	20	17	4	-76,47	-99,25
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-8.498	-88.852	-121.429	-66.569	23.765	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.346	102.962	-48.917	-22.673	58.147	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.408	-27.262	5.541	6.487	-5.922	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	62.740	61.472	59.620	63.098	68.667	8,83	9,45
4.2.1. Comisión de gestión	53.016	51.066	49.864	53.898	58.626	8,77	10,58
4.2.2. Comisión de depósito	8.106	7.860	7.804	8.251	8.894	7,79	9,72
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.618	2.546	1.952	949	1.147	20,86	-29,11
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	173	93	207	72	172	138,89	-0,58
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	8	38	53	20	19	-5,00	137,50
4.3.2. Comisiones retrocedidas	67	45	16	14	7	-50,00	-89,55
4.3.3. Otros ingresos	98	10	138	38	146	284,21	48,98

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

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

**Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión
Renta Fija Euro a Corto Plazo**

CUADRO 2.4.17

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-162.616	3.352.478	-484.820	-1.224.478	-1.762.979	-43,98	-984,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-135.651	3.422.835	-359.792	-1.172.985	-1.841.523	-56,99	-1.257,54
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-26.965	-70.357	-125.029	-51.493	78.544	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-14.583	-58.039	-111.879	-37.088	91.898	-	-
4.1.1. Intereses	-9.760	-1.525	17.183	15.247	42.850	181,04	-
4.1.2. Dividendos	28	25	6	0	15	-	-46,43
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	19.958	-63.224	-117.220	-39.623	-3.347	91,55	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-687	9	-34	-4	396	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	13	-75	-6	-98	-216	-120,41	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-682	-1.903	-2.704	-602	950	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-24.041	18.561	-11.872	-14.995	55.352	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	588	-9.906	2.769	2.987	-4.102	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.403	12.345	13.239	14.494	13.430	-7,34	8,28
4.2.1. Comisión de gestión	9.488	9.424	10.251	11.824	11.039	-6,64	16,35
4.2.2. Comisión de depósito	2.122	2.184	2.411	2.274	2.066	-9,15	-2,64
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	794	736	577	396	326	-17,68	-58,94
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	22	27	90	89	76	-14,61	245,45
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	12	26	27	17	-37,04	466,67
4.3.3. Otros ingresos	19	15	64	62	59	-4,84	210,53

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

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

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.4.18

Importes en miles de euros

	2021		2022		% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	530.887	-149.491	-587.157	-504.803	271.888	-	-48,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	123.925	125.299	-43.234	-367.436	-27.011	92,65	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-2.172	0	-5.399	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	406.962	-272.618	-543.924	-131.967	298.899	-	-26,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	419.677	-263.779	-533.127	-124.987	306.038	-	-27,08
4.1.1. Intereses	-227	-234	-30	631	1.713	171,47	-
4.1.2. Dividendos	20.832	18.110	56.972	18.861	25.984	37,77	24,73
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	8.060	-15.526	-16.078	3.219	14.318	344,80	77,64
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	330.894	-223.427	-440.179	-107.717	219.206	-	-33,75
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	533	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	42.380	-9.019	-57.142	9.524	-11.820	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	16.400	-36.075	-80.767	-53.006	60.945	-	271,62
4.1.8. Otros rendimientos ²	805	2.392	4.097	3.503	-4.306	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.603	8.852	10.837	7.463	7.241	-2,97	-42,55
4.2.1. Comisión de gestión	6.571	6.378	6.110	5.432	5.132	-5,52	-21,90
4.2.2. Comisión de depósito	733	717	686	614	580	-5,54	-20,87
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.298	1.757	4.041	1.418	1.529	7,83	-71,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-112	13	40	483	102	-78,88	-
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	-112	13	40	483	102	-78,88	-

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

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.005.170	-967.956	-4.909.578	-694.133	938.410	-	-76,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.320.436	1.402.640	603.791	276.472	-500.188	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.285	-584	-1.451	-509	-1.314	158,15	-42,49
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.687.019	-2.370.012	-5.511.918	-970.096	1.439.911	-	-46,41
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2.900.950	-2.198.075	-5.338.189	-806.681	1.600.989	-	-44,81
4.1.1. Intereses	-3.731	-3.525	-2.990	5.164	17.012	229,43	-
4.1.2. Dividendos	112.377	138.497	291.131	158.612	135.274	-14,71	20,38
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	44.987	-21.832	-49.700	-20.340	24.992	-	-44,45
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.842.498	-980.159	-3.474.442	-742.507	1.066.093	-	-42,14
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	250	-1	-1	2	1	-50,00	-99,60
4.1.6. Variación de precios (IIC)	686.317	-1.007.321	-1.497.170	-17.809	73.601	-	-89,28
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	204.754	-266.834	-646.536	-239.630	361.054	-	76,34
4.1.8. Otros rendimientos ²	13.497	-56.899	41.519	49.827	-77.037	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	216.637	174.463	175.765	165.960	163.116	-1,71	-24,71
4.2.1. Comisión de gestión	170.011	143.572	138.643	138.174	134.226	-2,86	-21,05
4.2.2. Comisión de depósito	10.575	10.256	9.908	9.926	9.527	-4,02	-9,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	36.051	20.635	27.214	17.860	19.363	8,42	-46,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.705	2.526	2.036	2.545	2.037	-19,96	-24,70
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	105	126	179	195	276	41,54	162,86
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.029	1.835	1.568	1.517	1.282	-15,49	-36,82
4.3.3. Otros ingresos	571	565	289	834	479	-42,57	-16,11

a. Datos revisados y modificados en abril 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
Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial^a**

CUADRO 2.4.20

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-299.167	-1.040.660	-965.225	-6.434	224.120	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-299.901	-906.783	-831.296	108.840	219.615	101,78	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	734	-133.877	-133.929	-115.274	4.505	-	513,76
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	16.345	-125.475	-126.626	-108.113	11.749	-	-28,12
4.1.1. Intereses	-16.126	12.862	13.990	12.782	13.674	6,98	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	3.285	-130.193	-123.988	-130.901	-44.042	66,35	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-4.557	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)	33.743	-8.144	-16.628	10.005	41.859	318,38	24,05
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	0	0	258	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.600	8.409	7.307	7.171	7.255	1,17	-31,56
4.2.1. Comisión de gestión	9.140	7.290	6.277	6.180	6.199	0,31	-32,18
4.2.2. Comisión de depósito	1.099	936	852	842	837	-0,59	-23,84
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	361	183	177	150	219	46,00	-39,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-5.011	7	3	11	11	0,00	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	14	3	2	10	3	-70,00	-78,57
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	-5.025	4	1	1	8	700,00	-

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

	2021		2022		
	IV ^a	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,83	-2,75	-4,33	-0,99	3,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,16	0,62	1,28	0,81	2,77
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,77	-3,37	-5,61	-1,80	1,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,04	-3,14	-5,38	-1,58	1,29
4.1.1. Intereses	0,02	0,06	0,10	0,11	0,20
4.1.2. Dividendos	0,08	0,08	0,19	0,11	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,06	-0,91	-1,26	-0,73	-0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,91	-0,61	-1,66	-0,51	0,82
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,97	-1,45	-2,48	-0,29	0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,11	-0,28	-0,31	-0,33	0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,03	0,05	0,06	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,24	0,24	0,23	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,20	0,20	0,21	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	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	0,01	-0,01

a. Datos revisados y modificados en abril 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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,93	-5,75	-0,17	0,78	19,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,79	-5,57	0,16	1,10	18,98
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,14	-0,18	-0,33	-0,32	0,27
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,09	-0,13	-0,28	-0,22	0,36
4.1.1. Intereses	-0,05	-0,05	-0,04	0,04	0,29
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,05	-0,10	-0,22	-0,13	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)	0,01	0,02	-0,02	-0,13	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,05	0,05	0,05	0,09	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,04	0,04	0,04	0,08	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,54	4,12	3,54	1,07	5,85
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,86	5,82	6,00	2,50	5,69
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,32	-1,70	-2,45	-1,44	0,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,21	-1,60	-2,36	-1,34	0,26
4.1.1. Intereses	0,04	0,10	0,23	0,19	0,36
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,21	-1,69	-2,35	-1,40	-0,27
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)	-0,01	-0,13	-0,16	-0,09	0,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,04	0,17	-0,08	-0,05	0,14
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	-0,05	0,01	0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,08	0,08	0,08	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,12	-4,01	-4,28	-3,90	-4,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,10	-1,46	-0,52	-2,44	-3,68
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,02	-2,55	-3,76	-1,45	-0,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,21	-2,37	-3,58	-1,27	-0,39
4.1.1. Intereses	0,18	0,23	0,27	0,34	0,43
4.1.2. Dividendos	0,07	0,06	0,09	0,10	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,01	-2,03	-2,29	-0,30	-1,75
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,10	-0,02	0,00	-0,10	-0,01
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	-0,85	-1,10	0,13	-0,35
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,15	0,25	-0,63	-1,55	1,36
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,01	0,08	0,11	-0,16
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,18	0,18	0,18	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,16	0,16	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	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,10	-2,95	-47,88	-5,50	-5,82
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,36	0,21	-42,73	-3,39	-6,84
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,26	-3,16	-5,15	-2,12	1,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,52	-2,92	-4,88	-1,85	1,28
4.1.1. Intereses	0,07	0,16	0,21	0,23	0,28
4.1.2. Dividendos	0,04	0,03	0,11	0,03	0,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,19	-1,70	-2,89	-1,48	0,24
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,16	-0,36	-0,83	-0,34	0,53
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,48	-0,98	-1,48	-0,21	0,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,07	-0,05	-0,03	-0,13	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,03	0,03	0,05	-0,07
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,24	0,27	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,21	0,23	0,24	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	0,01	0,01	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV ^a	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,14	-11,22	-7,23	2,18	-2,48
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,44	-7,89	-2,44	3,88	-3,04
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	-0,02	-0,02	-0,01	-0,04
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,74	-3,31	-4,78	-1,69	0,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,96	-3,11	-4,60	-1,52	0,92
4.1.1. Intereses	0,02	0,04	0,05	0,06	0,13
4.1.2. Dividendos	0,03	0,04	0,09	0,08	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,66	-0,94	-0,63	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,23	-0,07	-0,26	-0,08	0,39
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,63	-2,03	-3,43	-0,64	-0,02
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,07	-0,44	-0,17	-0,36	0,44
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,01	0,06	0,06	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,23	0,24	0,24	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,21	0,22	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,03	0,06	0,07	-0,08
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	0,02	0,05	0,06	-0,09

a. Datos revisados y modificados en abril 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 Variable Mixta Euro

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-21,01	-8,33	-71,33	-10,13	7,66
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-22,53	-4,28	-63,73	-5,95	2,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,52	-4,05	-7,61	-4,18	4,85
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,90	-3,69	-7,14	-3,76	5,27
4.1.1. Intereses	0,07	0,07	0,11	0,21	0,17
4.1.2. Dividendos	0,16	0,14	0,88	0,18	0,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,19	-1,08	-1,21	-0,74	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,66	-2,10	-6,03	-2,40	5,63
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,19	-0,77	-0,45	-0,12	0,10
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,01	-0,51	-0,98	-0,77
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,03	0,07	0,09	-0,18
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,36	0,47	0,42	0,42
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,31	0,36	0,36	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,02	0,07	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,09	-3,62	-6,94	-3,05	1,57
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,08	0,81	0,10	-0,95	0,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,02	-4,43	-7,04	-2,09	1,31
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,38	-4,12	-6,73	-1,79	1,62
4.1.1. Intereses	0,02	0,06	0,06	0,11	0,12
4.1.2. Dividendos	0,05	0,06	0,18	0,08	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,05	-0,81	-1,09	-0,58	-0,12
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,70	-0,49	-1,04	-0,28	1,21
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,45	-2,40	-4,54	-0,93	0,27
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,19	-0,51	-0,36	-0,29	0,21
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	-0,04	0,06	0,10	-0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,31	0,32	0,32	0,31
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,28	0,28	0,28	0,28
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,01	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,21	-8,11	-3,71	-8,19	6,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,40	-2,12	2,66	-0,72	-4,45
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,62	-5,99	-6,36	-7,46	10,86
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,99	-5,64	-5,96	-7,11	11,21
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,01
4.1.2. Dividendos	0,32	0,32	1,15	0,63	0,49
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,17	-0,03	-0,20	0,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,06	-4,66	-5,52	-6,47	8,67
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,43	-1,14	-1,14	-0,66	1,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,17	-0,28	-0,42	-0,41	0,70
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,04	0,00	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,35	0,40	0,35	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,32	0,31	0,30	0,30	0,31
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,02	0,08	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	8,08	-1,94	-10,20	-1,44	2,02
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,66	2,82	1,26	0,57	-1,08
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	5,42	-4,76	-11,46	-2,02	3,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	5,85	-4,41	-11,10	-1,68	3,45
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	0,01	0,04
4.1.2. Dividendos	0,23	0,28	0,61	0,33	0,29
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,09	-0,04	-0,10	-0,04	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,72	-1,97	-7,22	-1,54	2,30
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,38	-2,02	-3,11	-0,04	0,16
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,41	-0,54	-1,34	-0,50	0,78
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	-0,11	0,09	0,10	-0,17
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,44	0,35	0,37	0,35	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,29	0,29	0,29	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	0,07	0,04	0,06	0,04	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-5,08	-8,05	-2,11	1,14	31,00
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-8,31	-4,53	4,65	3,50	28,78
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,02	0,00	-0,05	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,24	-3,50	-6,76	-2,31	2,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,38	-3,39	-6,63	-2,21	2,31
4.1.1. Intereses	0,08	0,10	0,12	0,18	0,26
4.1.2. Dividendos	0,17	0,16	0,51	0,16	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,16	-1,14	-1,77	-1,23	0,03
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,64	-1,93	-3,96	-0,91	1,52
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,34	-0,08	-0,51	0,08	-0,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,31	-0,51	-1,05	-0,51	0,44
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,02	0,04	0,03	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,12	0,13	0,11	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,02	0,04	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-41,12	-7,95	12,99	32,68	46,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-40,58	-5,34	15,40	35,25	47,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,54	-2,62	-2,41	-2,57	-1,43
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,43	-2,51	-2,31	-2,47	-1,33
4.1.1. Intereses	-0,05	0,15	0,15	0,12	0,19
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,33	-2,66	-2,46	-2,59	-1,53
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,06	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,11	0,10	0,11	0,10
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,08	0,09	0,08
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.14

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,53	2,09	-4,12	-5,75	-1,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,64	4,01	-0,74	-5,24	-2,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,02	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,88	-1,93	-3,37	-0,51	0,66
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,04	-1,79	-3,23	-0,39	0,79
4.1.1. Intereses	0,14	0,11	0,17	0,13	0,30
4.1.2. Dividendos	0,02	0,02	0,06	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,09	-0,68	-1,19	-0,20	-0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,25	-0,25	-0,34	-0,24	0,27
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,84	-1,00	-1,60	0,34	-0,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	0,08	-0,29	-0,38	0,39
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,06	-0,05	-0,07	0,11
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,15	0,15	0,15	0,15
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,04	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	0,02	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV ^a	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,28	-3,59	1,70	-2,93	-1,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,50	0,57	7,57	-1,47	-1,13
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,23	-4,16	-5,86	-1,46	0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,56	-3,85	-5,55	-1,15	0,39
4.1.1. Intereses	0,01	0,03	0,03	0,06	0,12
4.1.2. Dividendos	0,05	0,03	0,08	0,06	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	-0,46	-0,65	-0,35	-0,37
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,20	-0,16	-0,39	-0,07	0,17
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,21	-2,69	-4,90	-0,57	0,45
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,06	-0,62	0,22	-0,37	0,08
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,04	0,02	0,06	0,09	-0,12
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,34	0,32	0,32	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	0,29	0,29	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	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en abril 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 Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,70	-0,70	5,82	3,55	10,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,08	1,46	9,00	5,38	10,17
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,38	-2,17	-3,18	-1,83	0,08
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,26	-2,05	-3,07	-1,72	0,18
4.1.1. Intereses	0,07	0,14	0,28	0,23	0,39
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,32	-2,17	-3,04	-1,80	-0,34
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,00	0,00	-0,01	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)	-0,02	-0,17	-0,22	-0,12	0,04
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,01	0,19	-0,09	-0,04	0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	-0,05	0,01	0,01	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,11	0,11	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,91	17,91	-2,30	-6,25	-10,06
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,76	18,29	-1,70	-5,99	-10,51
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,15	-0,38	-0,59	-0,26	0,45
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,08	-0,31	-0,53	-0,19	0,52
4.1.1. Intereses	-0,05	-0,01	0,08	0,08	0,24
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,11	-0,34	-0,56	-0,20	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	-0,01	-0,01	0,00	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,14	0,10	-0,06	-0,08	0,32
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	-0,05	0,01	0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,07	0,06	0,07	0,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	0,05	0,05	0,06	0,06
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,29	-2,60	-10,75	-9,74	5,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,17	2,18	-0,79	-7,09	-0,54
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,04	0,00	-0,10	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7,12	-4,74	-9,96	-2,55	5,94
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	7,35	-4,58	-9,76	-2,41	6,08
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,01	0,03
4.1.2. Dividendos	0,36	0,31	1,04	0,36	0,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,14	-0,27	-0,29	0,06	0,28
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,79	-3,88	-8,06	-2,08	4,36
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,74	-0,16	-1,05	0,18	-0,23
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,29	-0,63	-1,48	-1,02	1,21
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,04	0,08	0,07	-0,09
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,22	0,15	0,20	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,11	0,11	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,03	0,07	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-17,09	-13,45	6,25	9,67	44,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-17,08	-40,54	9,92	11,80	44,52
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,01	-2,27	-3,67	-2,13	0,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,07	-2,20	-3,59	-2,05	0,29
4.1.1. Intereses	0,15	0,20	0,24	0,31	0,37
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,41	-2,00	-3,20	-2,25	-0,10
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)	0,33	-0,39	-0,64	-0,12	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,08	0,08	0,07	0,08	0,08
4.2.1. Comisión de gestión	0,07	0,07	0,06	0,07	0,07
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.20

Garantía Parcial^a

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,64	-14,08	-15,56	-0,11	3,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,65	-12,27	-13,40	1,79	3,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,01	-1,81	-2,16	-1,89	0,07
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,20	-1,70	-2,04	-1,77	0,19
4.1.1. Intereses	-0,20	0,17	0,23	0,21	0,22
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	-1,76	-2,00	-2,15	-0,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,06	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)	0,41	-0,11	-0,27	0,16	0,68
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	0,11	0,12	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-0,06	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	-0,06	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

	2021					2022					% Variación en:		
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
BANCOS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	44.595.905	42.123.123	40.645.476	41.813.102	48.113.004	15,07	7,89	7,89					
1.1. Valores representativos de deuda	28.923.097	27.310.090	26.261.188	28.767.319	34.350.065	19,41	18,76	18,76					
activos	7.888.268	7.998.018	5.569.312	5.005.994	4.354.670	-13,01	-44,80	-44,80					
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.605.995	4.363.681	4.220.669	3.687.909	4.077.766	10,57	-11,47	-11,47					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.553.944	9.699.425	9.339.819	8.886.173	9.149.217	2,96	-13,31	-13,31					
1.4. Depósitos en EECC	352.107	621.819	704.849	330.487	373.081	12,89	5,96	5,96					
1.5. Derivados ²	138.395	99.819	88.215	108.747	126.023	15,89	-8,94	-8,94					
1.6. Otros	22.367	28.288	30.736	32.467	36.853	13,51	64,77	64,77					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	206.398.109	202.996.841	194.451.859	196.013.485	197.454.057	0,73	-4,33	-4,33					
2.1. Valores representativos de deuda	81.490.745	85.356.316	88.000.748	92.070.556	96.985.355	5,34	19,01	19,01					
2.2. Instrumentos de patrimonio	33.067.658	32.151.175	29.826.421	29.303.611	29.582.877	0,95	-10,54	-10,54					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	91.603.240	85.435.032	76.523.805	74.442.013	70.557.632	-5,22	-22,97	-22,97					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	236.465	54.318	100.886	197.304	328.193	66,34	38,79	38,79					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	189	1.151	1.183	655	636	-2,90	236,51	236,51					
4. Total cartera (=1+2+3)	250.994.204	245.121.116	235.098.518	237.827.242	245.567.698	3,25	-2,16	-2,16					
COOPERATIVAS DE CRÉDITO													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.314.342	2.937.353	3.321.998	3.881.982	4.581.504	18,02	38,23	38,23					
1.1. Valores representativos de deuda	2.929.575	2.592.226	2.977.526	3.582.001	4.256.296	18,82	45,29	45,29					
activos	396.941	80.547	70.803	516.350	432.546	-16,23	8,97	8,97					
1.2. Instrumentos de patrimonio	257.713	218.816	222.999	183.171	208.019	13,57	-19,28	-19,28					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	113.983	115.177	109.662	107.351	105.675	-1,56	-7,29	-7,29					
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Derivados ²	13.070	11.134	11.810	9.459	11.514	21,73	-11,91	-11,91					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.147.486	6.889.453	6.537.926	6.365.078	6.667.455	4,75	-6,72	-6,72					
2.1. Valores representativos de deuda	1.520.482	1.513.706	1.660.768	1.686.085	1.937.492	14,91	27,43	27,43					
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.218.965	1.130.205	993.486	959.125	944.482	-1,53	-22,52	-22,52					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.404.547	4.246.682	3.885.691	3.717.616	3.780.146	1,68	-14,18	-14,18					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	3.491	-1.140	-2.019	2.252	5.335	136,90	52,82	52,82					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	64	12	15	100	8	-92,00	-87,50	-87,50					
4. Total cartera (=1+2+3)	10.461.892	9.826.819	9.859.939	10.247.161	11.248.967	9,78	7,52	7,52					

a. Datos revisados y modificados en abril 2023.

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

	2021					2022					% 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)	909.216	859.507	832.059	951.044	1.243.842	30,79	36,80	36,80					
1.1. Valores representativos de deuda	365.935	335.976	354.133	577.301	844.771	46,33	130,85	130,85					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	0	0	145.810	150.840	3,45	-	-					
1.2. Instrumentos de patrimonio	418.545	398.176	363.697	326.048	375.278	15,10	-10,34	-10,34					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	27.453	27.401	21.626	23.582	22.006	-6,68	-19,84	-19,84					
1.4. Depósitos en EECC	96.895	99.929	91.961	23.518	800	-96,60	-99,17	-99,17					
1.5. Derivados ²	-234	-2.421	166	41	390	851,22	-	-					
1.6. Otros	622	447	475	555	597	7,57	-4,02	-4,02					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.724.335	9.062.394	8.104.971	7.792.553	7.871.703	1,02	-19,05	-19,05					
2.1. Valores representativos de deuda	4.893.643	4.662.416	4.371.608	4.282.848	4.082.042	-4,69	-16,58	-16,58					
2.2. Instrumentos de patrimonio	4.544.096	4.101.742	3.439.623	3.221.226	3.387.685	5,17	-25,45	-25,45					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	285.024	295.964	284.555	281.062	396.124	40,94	38,98	38,98					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.571	2.272	9.185	7.416	5.853	-21,08	272,57	272,57					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	175	136	158	177	199	12,43	13,71	13,71					
4. Total cartera (=1+2+3)	10.633.725	9.922.037	8.937.188	8.743.774	9.115.744	4,25	-14,28	-14,28					
AGENCIAS DE VALORES													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	124.358	149.013	77.192	79.856	116.750	46,20	-6,12	-6,12					
1.1. Valores representativos de deuda	65.561	90.304	41.072	45.554	77.740	70,65	18,58	18,58					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4.000	2.600	1.800	6.320	15.071	138,47	276,78	276,78					
1.2. Instrumentos de patrimonio	31.749	32.579	14.572	12.717	12.101	-4,84	-61,89	-61,89					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	26.564	25.652	21.450	21.496	21.478	-0,08	-19,15	-19,15					
1.4. Depósitos en EECC	472	472	100	100	5.433	-	1.051,06	1.051,06					
1.5. Derivados ²	12	6	-3	-11	-1	90,91	-	-					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	811.068	825.840	612.026	641.645	664.011	3,49	-18,13	-18,13					
2.1. Valores representativos de deuda	106.260	110.079	64.135	81.588	102.324	25,42	-3,70	-3,70					
2.2. Instrumentos de patrimonio	155.613	182.484	77.396	85.924	91.257	6,21	-41,36	-41,36					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	548.098	534.010	470.549	474.133	470.358	-0,80	-14,18	-14,18					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	1.097	-733	-53	-1	72	-	-93,44	-93,44					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	302	291	203	243	211	-13,17	-30,13	-30,13					
4. Total cartera (=1+2+3)	935.727	975.144	689.421	721.744	780.972	8,21	-16,54	-16,54					

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2021					2022					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	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)	3.211.339	2.377.977	2.287.988	2.258.234	2.303.751	2,02	-28,26	-28,26					
1.1. Valores representativos de deuda	2.073.731	1.336.587	1.233.214	1.279.592	1.326.697	3,68	-36,02	-36,02					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	506.489	7.100	27.700	43.000	52.802	22,80	-89,57	-89,57					
1.2. Instrumentos de patrimonio	822.020	755.178	778.735	701.165	699.943	-0,17	-14,85	-14,85					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	289.267	270.417	265.424	266.167	254.603	-4,34	-11,98	-11,98					
1.4. Depósitos en EECC	8.401	8.401	7.801	3.600	6.309	75,25	-24,90	-24,90					
1.5. Derivados ²	17.920	7.394	2.814	7.710	16.199	110,10	-9,60	-9,60					
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.883.862	9.027.655	8.774.922	8.826.504	8.924.917	1,11	0,46	0,46					
2.1. Valores representativos de deuda	4.956.609	5.247.965	5.271.788	5.480.902	5.471.611	-0,17	10,39	10,39					
2.2. Instrumentos de patrimonio	2.011.738	1.893.066	1.764.808	1.667.475	1.795.303	7,67	-10,76	-10,76					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.928.939	1.878.816	1.737.778	1.676.900	1.656.178	-1,24	-14,14	-14,14					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	-13.424	7.809	548	1.226	1.825	48,86	-	-					
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.950	1.374	2.804	2.875	2.286	-20,49	17,23	17,23					
4. Total cartera (=1+2+3)	12.097.151	11.407.006	11.065.714	11.087.613	11.230.954	1,29	-7,16	-7,16					
OTROS													
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.561.533	2.404.175	2.461.287	2.193.078	2.381.151	8,58	-7,04	-7,04					
1.1. Valores representativos de deuda	1.290.341	1.158.694	1.219.552	1.149.576	1.188.668	3,40	-7,88	-7,88					
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	215.174	217.095	233.086	429.958	492.385	14,52	128,83	128,83					
1.2. Instrumentos de patrimonio	692.526	704.016	714.246	651.287	739.892	13,60	6,84	6,84					
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	385.582	361.178	383.275	311.486	374.685	20,29	-2,83	-2,83					
1.4. Depósitos en EECC	169.294	158.049	123.469	49.507	46.175	-6,73	-72,72	-72,72					
1.5. Derivados ²	-282	-1.847	-5.783	4.654	5.339	14,72	-	-					
1.6. Otros	24.072	24.085	26.527	26.569	26.391	-0,67	9,63	9,63					
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.749.776	12.326.289	12.260.063	9.890.285	10.862.064	9,83	-7,56	-7,56					
2.1. Valores representativos de deuda	2.164.033	2.293.169	2.785.906	1.517.887	1.594.782	5,07	-26,31	-26,31					
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.256.526	5.462.651	5.069.362	4.882.416	5.519.814	13,05	5,01	5,01					
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.319.746	4.582.111	4.403.873	3.501.620	3.732.202	6,59	-13,60	-13,60					
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.5. Derivados ²	8.832	-12.281	299	-12.187	14.784	-	67,39	67,39					
2.6. Otros	638	640	623	550	482	-12,36	-24,45	-24,45					
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	868	842	639	637	624	-2,04	-28,11	-28,11					
4. Total cartera (=1+2+3)	14.312.177	14.731.306	14.721.988	12.084.000	13.243.839	9,60	-7,46	-7,46					

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2,3}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES^a							
1. Monetario	1.068.496	1.721.300	1.275.945	1.505.481	21.018.792	1.296,15	1.867,14
2. Renta Fija Euro	12.951.166	15.404.235	16.505.057	12.321.306	15.393.753	24,94	18,86
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	9.841.306	8.370.973	10.945.516	9.041.874	11.443.726	26,56	16,28
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	3.109.860	7.033.262	5.559.541	3.279.432	3.950.027	20,45	27,02
3. Renta Fija Internacional	1.676.560	1.450.029	2.124.322	613.019	392.373	-35,99	-76,60
4. Renta Fija Mixta Euro	1.342.789	1.630.949	870.285	341.202	625.354	83,28	-53,43
5. Renta Fija Mixta Internacional	3.534.787	2.683.954	1.635.789	2.635.249	652.818	-75,23	-81,53
6. Renta Variable Mixta Euro	132.963	97.974	196.806	65.707	117.719	79,16	-11,46
7. Renta Variable Mixta Internacional	2.896.941	2.380.278	1.461.244	1.075.260	1.538.110	43,05	-46,91
8. Renta Variable Euro	553.011	786.148	1.235.311	587.206	380.433	-35,21	-31,21
9. Renta Variable Internacional	4.416.300	8.534.989	4.803.005	2.900.149	2.291.552	-20,99	-48,11
10. IIC de Gestión Pasiva	453.540	1.303.121	1.671.874	1.123.587	4.785.844	325,94	955,22
de los cuales, IIC que Replica un Índice	449.616	656.768	435.240	208.517	250.359	20,07	-44,32
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	3.923	646.353	1.236.634	915.070	4.535.485	395,64	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.335	2.147	437.486	1.033.710	2.277.986	120,37	-
12. Retorno Absoluto	1.070.387	927.369	698.674	351.021	327.944	-6,57	-69,36
13. Global	4.954.359	4.239.859	8.438.020	2.262.316	3.029.143	33,90	-38,86
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^b	11.574	13.658	61.169	208.915	396.582	89,83	-
15. Total FI (=1 a 15)	35.064.207	41.176.012	41.414.984	27.024.126	53.228.405	96,97	51,80
REEMBOLSOS^a							
1. Monetario	1.103.233	1.954.774	1.269.062	1.458.750	20.040.103	1.273,79	1.716,49
2. Renta Fija Euro	10.925.721	11.041.996	12.092.923	10.362.715	10.828.808	4,50	-0,89
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	7.575.694	7.431.868	6.174.310	5.910.297	5.039.948	-14,73	-33,47
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	3.350.027	3.610.128	5.918.613	4.452.418	5.788.860	30,02	72,80
3. Renta Fija Internacional	1.188.977	1.620.947	2.183.873	719.383	778.648	8,24	-34,51
4. Renta Fija Mixta Euro	1.202.776	1.594.499	5.834.926	725.908	949.315	30,78	-21,07
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.779.341	2.658.729	2.094.317	1.657.807	1.829.699	10,37	2,83
6. Renta Variable Mixta Euro	299.310	112.807	839.374	113.482	92.255	-18,71	-69,18
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.303.808	1.988.512	1.434.845	1.361.332	1.497.537	10,01	14,86
8. Renta Variable Euro	668.766	846.708	1.031.844	632.964	693.508	9,57	3,70
9. Renta Variable Internacional	3.097.470	7.185.016	4.157.444	2.651.501	2.800.799	5,63	-9,58
10. IIC de Gestión Pasiva	1.496.135	1.648.498	1.175.511	771.626	641.315	-16,89	-57,14
de los cuales, IIC que Replica un Índice	325.692	531.444	471.599	575.953	278.523	-51,64	-14,48
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.170.443	1.117.054	703.912	195.673	362.792	85,41	-69,00
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	997.639	122.770	91.837	40.312	80.317	99,24	-91,95
12. Retorno Absoluto	411.184	585.161	627.604	666.769	482.621	-27,62	17,37
13. Global	6.679.666	6.935.729	3.680.609	3.293.535	3.761.032	14,19	-43,69
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^b	311.484	920.610	862.628	99.772	176.973	77,38	-43,18
15. Total FI (=1 a 15)	31.465.508	39.216.755	37.376.797	24.555.855	44.653.224	81,84	41,91

Suscripciones y reembolsos de los fondos de inversión por tipo de fondo^{1,2,3}

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2021					2022					% Variación en:	
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año					
NETO												
1. Monetario	-34.737	-233.474	6.883	46.731	978.689	1.994,30	-					
2. Renta Fija Euro	2.025.446	4.362.240	4.412.133	1.958.591	4.564.946	133,07	125,38					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	2.265.612	939.105	4.771.205	3.131.576	978.689	-68,75	-56,80					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-240.167	3.423.135	-359.072	-1.172.985	4.564.946	-	-					
3. Renta Fija Internacional	487.582	-170.917	-59.551	-106.364	-386.275	-263,16	-					
4. Renta Fija Mixta Euro	140.013	36.450	-4.964.641	-384.706	-323.961	15,79	-					
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.755.446	25.225	-458.528	977.442	-1.176.881	-	-					
6. Renta Variable Mixta Euro	-166.347	-14.833	-642.569	-47.774	25.465	-	-					
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.593.133	391.766	26.399	-286.072	40.573	-	-97,45					
8. Renta Variable Euro	-115.755	-60.560	203.467	-45.758	-313.075	-584,20	-170,46					
9. Renta Variable Internacional	1.318.829	1.349.973	645.561	248.647	-509.247	-	-					
10. IIC de Gestión Pasiva	-1.042.596	-345.377	496.363	351.960	4.144.529	1.077,56	-					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	123.924	125.324	-36.359	-367.436	-28.164	92,33	-					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-1.166.520	-470.701	532.722	719.396	4.172.693	480,03	-					
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-996.304	-120.623	345.648	993.399	2.197.670	121,23	-					
12. Retorno Absoluto	659.203	342.209	71.069	-315.748	-154.677	51,01	-					
13. Global	-1.725.306	-2.695.870	4.757.410	-1.031.218	-731.889	29,03	57,58					
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^b	-299.911	-906.952	-801.459	109.143	219.608	101,21	-					
15. Total FI (=1 a 15)	3.598.699	1.959.257	4.038.187	2.468.271	8.575.181	247,42	138,29					

a. Datos revisados y modificados en abril 2023.

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

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

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 2022, del

orden de 535,2 y 460,7 millones de euros, respectivamente.

b. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

CUADRO 2.9

Porcentaje

	2021		2022		
	III	I	II	III	IV
1. Monetario	-0,14	-0,18	-0,33	-0,31	0,25
2. Renta Fija Euro	-0,31	-1,68	-2,46	-1,40	0,22
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-0,37	-2,13	-3,20	-1,79	0,15
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-0,15	-0,37	-0,58	-0,26	0,46
3. Renta Fija Internacional	-0,07	-2,42	-3,65	-1,73	-0,53
4. Renta Fija Mixta Euro	0,27	-3,08	-5,00	-2,17	1,04
5. Renta Fija Mixta Internacional	0,72	-3,24	-4,66	-1,66	0,56
6. Renta Variable Mixta Euro	1,59	-3,80	-7,33	-4,31	5,17
7. Renta Variable Mixta Internacional	2,09	-4,24	-6,79	-2,11	1,38
8. Renta Variable Euro	2,66	-5,62	-6,06	-7,55	11,77
9. Renta Variable Internacional	5,77	-4,11	-10,67	-1,98	3,43
10. IIC de Gestión Pasiva	3,48	-3,38	-6,62	-2,53	3,13
de los cuales, IIC que Replica un Índice	7,63	-4,52	-9,54	-3,05	6,64
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0,00	-2,20	-3,66	-2,12	0,55
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-0,54	-2,55	-2,35	-2,44	-1,36
12. Retorno Absoluto	0,95	-1,88	-3,27	-0,52	0,67
13. Global	2,32	-3,90	-5,61	-1,50	0,14
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	0,01	-1,79	-2,08	-1,82	0,15
15. Total FI (=1 a 15)	1,81	-3,16	-5,38	-1,81	1,20

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.

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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

CUADRO 2.10

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	15.541.300	16.034.295	15.994.598	15.909.624	15.839.201	-0,44	1,92	1,92
1.1. Residentes	15.427.337	15.917.149	15.876.177	15.789.576	15.717.938	-0,45	1,88	1,88
1.2. No residentes	113.963	117.146	118.421	120.048	121.263	1,01	6,41	6,41
2. Personas jurídicas	275.257	279.860	281.683	279.103	280.239	0,41	1,81	1,81
2.1. Entidades de Crédito	746	903	907	872	883	1,26	18,36	18,36
2.2. Otros agentes residentes	273.421	277.849	279.658	277.116	278.246	0,41	1,76	1,76
2.2.1. Empresas de seguros	1.628	1.697	1.707	1.688	1.670	-1,07	2,58	2,58
2.2.2. Fondos de pensiones	600	649	636	617	635	2,92	5,83	5,83
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.086	2.063	1.752	1.510	1.374	-9,01	-34,13	-34,13
2.2.4. Otros	269.107	273.440	275.563	273.301	274.567	0,46	2,03	2,03
2.3. Entidades no residentes	1.090	1.108	1.118	1.115	1.110	-0,45	1,83	1,83
3. Total partícipes	15.816.557	16.314.155	16.276.281	16.188.727	16.119.440	-0,43	1,91	1,91
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	264.075.673	258.828.715	247.585.794	246.633.663	257.253.514	4,31	-2,58	-2,58
1.1. Residentes	260.321.073	255.130.528	244.052.564	243.098.690	253.545.239	4,30	-2,60	-2,60
1.2. No residentes	3.754.599	3.698.187	3.533.230	3.534.973	3.708.275	4,90	-1,23	-1,23
2. Personas jurídicas	60.625.304	57.191.670	55.098.442	52.993.393	54.212.840	2,30	-10,58	-10,58
2.1. Entidades de Crédito	472.489	518.538	324.718	291.428	351.777	20,71	-25,55	-25,55
2.2. Otros agentes residentes	59.288.642	55.835.287	53.941.732	51.901.101	53.052.714	2,22	-10,52	-10,52
2.2.1. Empresas de seguros	12.867.636	11.734.483	11.418.584	10.532.281	10.127.070	-3,85	-21,30	-21,30
2.2.2. Fondos de pensiones	3.437.502	3.482.583	3.800.981	3.724.382	3.820.631	2,58	11,15	11,15
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.671.920	10.878.829	10.523.362	10.101.125	10.576.269	4,70	-0,90	-0,90
2.2.4. Otros	32.311.585	29.739.393	28.198.805	27.543.312	28.528.744	3,58	-11,71	-11,71
2.3. Entidades no residentes	864.173	837.845	831.991	800.865	808.350	0,93	-6,46	-6,46
3. Total patrimonio	324.700.977	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	3,95	-4,08	-4,08

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	79.055	79.732	79.479	83.262	115.967	39,28	46,69	46,69
1.1. Residentes	77.602	78.293	78.072	81.865	114.140	39,42	47,08	47,08
1.2. No residentes	1.453	1.439	1.407	1.397	1.827	30,78	25,74	25,74
2. Personas jurídicas	3.675	3.369	3.375	3.317	4.151	25,14	12,95	12,95
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.657	3.354	3.362	3.301	4.135	25,27	13,07	13,07
2.2.1. Empresas de seguros	15	20	19	19	16	-15,79	6,67	6,67
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	1	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5	13	13	11	14	27,27	180,00	180,00
2.2.4. Otros	3.637	3.321	3.330	3.271	4.104	25,47	12,84	12,84
2.3. Entidades no residentes	18	15	13	16	16	0,00	-11,11	-11,11
3. Total partícipes	82.730	83.101	82.854	86.579	120.118	38,74	45,19	45,19
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	2.557.211	2.993.636	3.126.487	3.271.232	4.319.640	32,05	68,92	68,92
1.1. Residentes	2.526.772	2.964.011	3.093.953	3.241.901	4.275.848	31,89	69,22	69,22
1.2. No residentes	30.439	29.626	32.534	29.330	43.792	49,31	43,87	43,87
2. Personas jurídicas	1.901.921	1.224.465	1.084.614	973.162	917.256	-5,74	-51,77	-51,77
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Otros agentes residentes	1.889.608	1.214.966	1.077.976	961.634	913.867	-4,97	-51,64	-51,64
2.2.1. Empresas de seguros	883.615	498.593	465.127	365.946	288.319	-21,21	-67,37	-67,37
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	1.002	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21.641	36.818	27.931	56.170	36.742	-34,59	69,78	69,78
2.2.4. Otros	984.352	679.555	584.918	539.517	587.804	8,95	-40,29	-40,29
2.3. Entidades no residentes	12.313	9.499	6.637	11.528	3.390	-70,59	-72,47	-72,47
3. Total patrimonio	4.459.132	4.218.102	4.211.101	4.244.394	5.236.896	23,38	17,44	17,44

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. 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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.070.890	4.154.813	4.219.781	4.262.836	4.266.131	0,08	4,80	4,80
1.1. Residentes	4.044.126	4.127.411	4.192.128	4.234.466	4.237.601	0,07	4,78	4,78
1.2. No residentes	26.764	27.402	27.653	28.370	28.530	0,56	6,60	6,60
2. Personas jurídicas	79.526	78.692	80.008	80.320	80.659	0,42	1,42	1,42
2.1. Entidades de Crédito	181	213	215	211	242	14,69	33,70	33,70
2.2. Otros agentes residentes	79.029	78.165	79.481	79.799	80.119	0,40	1,38	1,38
2.2.1. Empresas de seguros	360	371	382	382	384	0,52	6,67	6,67
2.2.2. Fondos de pensiones	152	160	156	163	166	1,84	9,21	9,21
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	550	548	436	374	323	-13,64	-41,27	-41,27
2.2.4. Otros	77.967	77.086	78.507	78.880	79.246	0,46	1,64	1,64
2.3. Entidades no residentes	316	314	312	310	298	-3,87	-5,70	-5,70
3. Total partícipes	4.150.416	4.233.505	4.299.789	4.343.156	4.346.790	0,08	4,73	4,73
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	52.308.863	55.536.073	57.930.405	59.577.942	64.228.756	7,81	22,79	22,79
1.1. Residentes	51.655.847	54.867.392	57.253.991	58.860.159	63.455.579	7,81	22,84	22,84
1.2. No residentes	653.016	668.681	676.414	717.783	773.177	7,72	18,40	18,40
2. Personas jurídicas	19.522.745	19.271.927	19.545.450	18.722.830	18.805.522	0,44	-3,67	-3,67
2.1. Entidades de Crédito	213.922	219.979	108.714	82.299	99.381	20,76	-53,54	-53,54
2.2. Otros agentes residentes	19.132.003	18.875.129	19.220.439	18.429.008	18.513.062	0,46	-3,24	-3,24
2.2.1. Empresas de seguros	5.029.981	4.750.089	4.647.004	4.121.153	3.955.358	-4,02	-21,36	-21,36
2.2.2. Fondos de pensiones	646.668	736.444	1.311.032	1.322.257	1.290.012	-2,44	99,49	99,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.183.984	5.419.692	5.385.910	5.289.836	5.441.726	2,87	4,97	4,97
2.2.4. Otros	8.271.371	7.968.904	7.876.493	7.695.763	7.825.966	1,69	-5,38	-5,38
2.3. Entidades no residentes	176.820	176.819	216.297	211.522	193.079	-8,72	9,20	9,20
3. Total patrimonio	71.831.608	74.808.000	77.475.855	78.300.771	83.034.278	6,05	15,60	15,60

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.228.525	1.152.616	1.119.910	1.086.613	1.058.645	-2,57	-13,83	-13,83
1.1. Residentes	1.221.894	1.145.769	1.113.148	1.079.892	1.052.041	-2,58	-13,90	-13,90
1.2. No residentes	6.631	6.847	6.762	6.721	6.604	-1,74	-0,41	-0,41
2. Personas jurídicas	14.425	14.763	14.564	14.022	13.719	-2,16	-4,89	-4,89
2.1. Entidades de Crédito	80	97	99	92	93	1,09	16,25	16,25
2.2. Otros agentes residentes	14.320	14.638	14.435	13.898	13.595	-2,18	-5,06	-5,06
2.2.1. Empresas de seguros	85	89	97	91	88	-3,30	3,53	3,53
2.2.2. Fondos de pensiones	18	15	13	12	11	-8,33	-38,89	-38,89
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	179	165	117	81	53	-34,57	-70,39	-70,39
2.2.4. Otros	14.038	14.369	14.208	13.714	13.443	-1,98	-4,24	-4,24
2.3. Entidades no residentes	25	28	30	32	31	-3,13	24,00	24,00
3. Total partícipes	1.242.950	1.167.379	1.134.474	1.100.635	1.072.364	-2,57	-13,72	-13,72
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	10.478.549	10.082.235	9.701.682	9.380.324	9.034.901	-3,68	-13,78	-13,78
1.1. Residentes	10.370.632	9.968.579	9.586.517	9.267.633	8.923.530	-3,71	-13,95	-13,95
1.2. No residentes	107.917	113.656	115.166	112.691	111.371	-1,17	3,20	3,20
2. Personas jurídicas	1.653.560	1.579.786	1.470.221	1.355.389	1.255.023	-7,40	-24,10	-24,10
2.1. Entidades de Crédito	10.355	22.907	15.900	13.735	13.614	-0,88	31,47	31,47
2.2. Otros agentes residentes	1.636.026	1.548.658	1.441.243	1.328.514	1.228.992	-7,49	-24,88	-24,88
2.2.1. Empresas de seguros	383.416	330.829	299.546	241.710	203.177	-15,94	-47,01	-47,01
2.2.2. Fondos de pensiones	17.939	15.186	15.541	12.248	12.530	2,30	-30,15	-30,15
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	382.721	352.987	326.875	306.456	278.658	-9,07	-27,19	-27,19
2.2.4. Otros	851.951	849.656	799.281	768.100	734.628	-4,36	-13,77	-13,77
2.3. Entidades no residentes	7.179	8.221	13.078	13.140	12.417	-5,50	72,96	72,96
3. Total patrimonio	12.132.109	11.662.022	11.171.904	10.735.713	10.289.924	-4,15	-15,18	-15,18

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.4

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	553.803	593.283	437.524	425.554	403.822	-5,11	-27,08	-27,08
1.1. Residentes	547.064	586.236	433.850	421.952	400.294	-5,13	-26,83	-26,83
1.2. No residentes	6.739	7.047	3.674	3.602	3.528	-2,05	-47,65	-47,65
2. Personas jurídicas	15.198	15.035	8.631	8.385	7.879	-6,03	-48,16	-48,16
2.1. Entidades de Crédito	9	9	7	6	9	50,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	15.129	14.966	8.598	8.354	7.845	-6,09	-48,15	-48,15
2.2.1. Empresas de seguros	91	91	70	68	69	1,47	-24,18	-24,18
2.2.2. Fondos de pensiones	24	21	20	20	20	0,00	-16,67	-16,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	79	82	72	54	45	-16,67	-43,04	-43,04
2.2.4. Otros	14.935	14.772	8.436	8.212	7.711	-6,10	-48,37	-48,37
2.3. Entidades no residentes	60	60	26	25	25	0,00	-58,33	-58,33
3. Total partícipes	569.001	608.318	446.155	433.939	411.701	-5,12	-27,64	-27,64
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	14.639.878	14.344.269	9.248.437	8.713.953	8.247.583	-5,35	-43,66	-43,66
1.1. Residentes	14.350.176	14.050.479	9.102.421	8.574.262	8.110.934	-5,40	-43,48	-43,48
1.2. No residentes	289.702	293.790	146.016	139.691	136.650	-2,18	-52,83	-52,83
2. Personas jurídicas	3.120.908	2.899.461	2.235.096	2.143.412	2.006.566	-6,38	-35,71	-35,71
2.1. Entidades de Crédito	7.756	7.993	6.510	5.917	6.139	3,75	-20,85	-20,85
2.2. Otros agentes residentes	3.065.456	2.842.432	2.190.146	2.099.324	1.958.692	-6,70	-36,10	-36,10
2.2.1. Empresas de seguros	851.129	766.079	732.831	714.140	593.517	-16,89	-30,27	-30,27
2.2.2. Fondos de pensiones	90.090	99.291	98.088	95.354	97.405	2,15	8,12	8,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	272.376	281.760	267.783	255.648	296.434	15,95	8,83	8,83
2.2.4. Otros	1.851.860	1.695.302	1.091.444	1.034.182	971.336	-6,08	-47,55	-47,55
2.3. Entidades no residentes	47.696	49.037	38.440	38.171	41.735	9,34	-12,50	-12,50
3. Total patrimonio	17.760.786	17.243.730	11.483.533	10.857.365	10.254.149	-5,56	-42,27	-42,27

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	868.557	783.825	756.486	802.353	784.913	-2,17	-9,63	-9,63
1.1. Residentes	861.055	776.638	749.928	795.443	778.159	-2,17	-9,63	-9,63
1.2. No residentes	7.502	7.187	6.558	6.910	6.754	-2,26	-9,97	-9,97
2. Personas jurídicas	21.446	19.888	19.618	20.165	19.565	-2,98	-8,77	-8,77
2.1. Entidades de Crédito	39	42	37	35	36	2,86	-7,69	-7,69
2.2. Otros agentes residentes	21.334	19.775	19.512	20.061	19.463	-2,98	-8,77	-8,77
2.2.1. Empresas de seguros	80	84	83	84	84	0,00	5,00	5,00
2.2.2. Fondos de pensiones	11	12	10	8	8	0,00	-27,27	-27,27
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38	37	37	34	37	8,82	-2,63	-2,63
2.2.4. Otros	21.205	19.642	19.382	19.935	19.334	-3,01	-8,82	-8,82
2.3. Entidades no residentes	73	71	69	69	66	-4,35	-9,59	-9,59
3. Total partícipes	890.003	803.713	776.104	822.518	804.478	-2,19	-9,61	-9,61
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	28.840.503	25.715.256	23.707.728	24.349.672	23.803.398	-2,24	-17,47	-17,47
1.1. Residentes	28.505.109	25.401.686	23.419.422	24.062.163	23.519.536	-2,26	-17,49	-17,49
1.2. No residentes	335.394	313.569	288.306	287.509	283.861	-1,27	-15,36	-15,36
2. Personas jurídicas	4.268.435	4.016.345	3.948.152	3.940.817	3.788.478	-3,87	-11,24	-11,24
2.1. Entidades de Crédito	11.612	14.328	9.671	9.432	9.724	3,10	-16,26	-16,26
2.2. Otros agentes residentes	4.198.501	3.946.054	3.882.860	3.879.405	3.727.475	-3,92	-11,22	-11,22
2.2.1. Empresas de seguros	612.444	598.729	727.336	739.592	721.959	-2,38	17,88	17,88
2.2.2. Fondos de pensiones	5.175	5.293	3.938	2.024	2.081	2,82	-59,79	-59,79
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	25.055	23.931	32.916	24.607	30.381	23,46	21,26	21,26
2.2.4. Otros	3.555.827	3.318.101	3.118.670	3.113.183	2.973.053	-4,50	-16,39	-16,39
2.3. Entidades no residentes	58.323	55.963	55.621	51.980	51.279	-1,35	-12,08	-12,08
3. Total patrimonio	33.108.939	29.731.600	27.655.879	28.290.489	27.591.876	-2,47	-16,66	-16,66

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.6

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	50.660	45.315	26.785	24.230	23.787	-1,83	-53,05	-53,05
1.1. Residentes	50.095	44.765	26.494	23.983	23.539	-1,85	-53,01	-53,01
1.2. No residentes	565	550	291	247	248	0,40	-56,11	-56,11
2. Personas jurídicas	1.333	1.243	824	760	734	-3,42	-44,94	-44,94
2.1. Entidades de Crédito	2	2	3	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.327	1.238	818	755	728	-3,58	-45,14	-45,14
2.2.1. Empresas de seguros	21	20	17	15	14	-6,67	-33,33	-33,33
2.2.2. Fondos de pensiones	4	3	3	3	3	0,00	-25,00	-25,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	28	25	22	15	-31,82	-48,28	-48,28
2.2.4. Otros	1.273	1.187	773	715	696	-2,66	-45,33	-45,33
2.3. Entidades no residentes	4	3	3	3	4	33,33	0,00	0,00
3. Total partícipes	51.993	46.558	27.609	24.990	24.521	-1,88	-52,84	-52,84
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	1.360.327	1.234.439	576.942	510.246	556.199	9,01	-59,11	-59,11
1.1. Residentes	1.340.322	1.215.848	569.462	504.199	549.815	9,05	-58,98	-58,98
1.2. No residentes	20.006	18.591	7.479	6.047	6.384	5,57	-68,09	-68,09
2. Personas jurídicas	464.013	446.851	381.063	353.277	376.767	6,65	-18,80	-18,80
2.1. Entidades de Crédito	2.119	2.017	1.843	1.721	1.739	1,05	-17,93	-17,93
2.2. Otros agentes residentes	458.423	444.348	378.957	351.310	373.926	6,44	-18,43	-18,43
2.2.1. Empresas de seguros	298.690	279.690	251.641	232.525	240.987	3,64	-19,32	-19,32
2.2.2. Fondos de pensiones	4.009	2.349	2.298	2.197	2.297	4,55	-42,70	-42,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	15.510	10.896	9.506	8.308	9.741	17,25	-37,20	-37,20
2.2.4. Otros	140.214	151.413	115.512	108.281	120.901	11,65	-13,77	-13,77
2.3. Entidades no residentes	3.471	487	262	245	1.102	349,80	-68,25	-68,25
3. Total patrimonio	1.824.341	1.681.291	958.004	863.523	932.966	8,04	-48,86	-48,86

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	652.033	666.790	670.139	662.741	655.116	-1,15	0,47	0,47
1.1. Residentes	645.507	660.058	663.339	655.951	648.362	-1,16	0,44	0,44
1.2. No residentes	6.526	6.732	6.800	6.790	6.754	-0,53	3,49	3,49
2. Personas jurídicas	17.320	17.705	17.756	17.400	17.081	-1,83	-1,38	-1,38
2.1. Entidades de Crédito	17	17	17	15	16	6,67	-5,88	-5,88
2.2. Otros agentes residentes	17.252	17.633	17.682	17.333	17.013	-1,85	-1,39	-1,39
2.2.1. Empresas de seguros	100	105	100	98	92	-6,12	-8,00	-8,00
2.2.2. Fondos de pensiones	13	12	12	10	10	0,00	-23,08	-23,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38	39	34	34	34	0,00	-10,53	-10,53
2.2.4. Otros	17.101	17.477	17.536	17.191	16.877	-1,83	-1,31	-1,31
2.3. Entidades no residentes	51	55	57	52	52	0,00	1,96	1,96
3. Total partícipes	669.353	684.495	687.895	680.141	672.197	-1,17	0,42	0,42
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	22.354.422	21.528.108	20.039.885	19.363.011	19.647.078	1,47	-12,11	-12,11
1.1. Residentes	22.009.796	21.186.515	19.717.431	19.043.007	19.333.037	1,52	-12,16	-12,16
1.2. No residentes	344.626	341.593	322.454	320.004	314.041	-1,86	-8,87	-8,87
2. Personas jurídicas	3.962.353	3.863.473	3.640.294	3.585.471	3.667.854	2,30	-7,43	-7,43
2.1. Entidades de Crédito	11.954	8.381	7.698	6.291	6.404	1,80	-46,43	-46,43
2.2. Otros agentes residentes	3.890.601	3.781.959	3.552.171	3.503.559	3.585.332	2,33	-7,85	-7,85
2.2.1. Empresas de seguros	716.651	692.818	648.244	664.092	659.868	-0,64	-7,92	-7,92
2.2.2. Fondos de pensiones	3.254	3.438	3.188	904	1.098	21,46	-66,26	-66,26
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.990	10.365	8.852	16.906	36.555	116,23	306,62	306,62
2.2.4. Otros	3.161.706	3.075.337	2.891.886	2.821.657	2.887.811	2,34	-8,66	-8,66
2.3. Entidades no residentes	59.798	73.133	80.426	75.620	76.117	0,66	27,29	27,29
3. Total patrimonio	26.316.775	25.391.581	23.680.179	22.948.482	23.314.931	1,60	-11,41	-11,41

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.8

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	769.429	855.688	866.300	844.258	828.325	-1,89	7,65	7,65
1.1. Residentes	765.036	851.248	861.756	839.737	823.863	-1,89	7,69	7,69
1.2. No residentes	4.393	4.440	4.544	4.521	4.462	-1,31	1,57	1,57
2. Personas jurídicas	8.709	9.102	9.375	8.583	8.386	-2,30	-3,71	-3,71
2.1. Entidades de Crédito	24	23	21	20	18	-10,00	-25,00	-25,00
2.2. Otros agentes residentes	8.640	9.033	9.311	8.521	8.327	-2,28	-3,62	-3,62
2.2.1. Empresas de seguros	162	162	165	162	156	-3,70	-3,70	-3,70
2.2.2. Fondos de pensiones	67	73	75	75	78	4,00	16,42	16,42
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	250	229	188	162	141	-12,96	-43,60	-43,60
2.2.4. Otros	8.161	8.569	8.883	8.122	7.952	-2,09	-2,56	-2,56
2.3. Entidades no residentes	45	46	43	42	41	-2,38	-8,89	-8,89
3. Total partícipes	778.138	864.790	875.675	852.841	836.711	-1,89	7,53	7,53
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.496.644	5.158.635	4.957.561	4.501.601	4.863.394	8,04	-11,52	-11,52
1.1. Residentes	5.409.413	5.078.982	4.878.163	4.430.791	4.784.906	7,99	-11,54	-11,54
1.2. No residentes	87.231	79.653	79.398	70.811	78.488	10,84	-10,02	-10,02
2. Personas jurídicas	2.782.910	2.491.352	2.409.173	2.262.539	2.362.863	4,43	-15,09	-15,09
2.1. Entidades de Crédito	8.572	7.769	6.932	6.365	6.673	4,84	-22,15	-22,15
2.2. Otros agentes residentes	2.617.307	2.346.437	2.283.906	2.153.896	2.249.154	4,42	-14,07	-14,07
2.2.1. Empresas de seguros	839.827	787.814	833.392	755.969	769.306	1,76	-8,40	-8,40
2.2.2. Fondos de pensiones	791.452	672.002	620.646	633.634	659.104	4,02	-16,72	-16,72
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	436.649	419.041	385.137	367.499	389.859	6,08	-10,72	-10,72
2.2.4. Otros	549.379	467.580	444.731	396.794	430.886	8,59	-21,57	-21,57
2.3. Entidades no residentes	157.031	137.146	118.334	102.277	107.036	4,65	-31,84	-31,84
3. Total patrimonio	8.279.554	7.649.987	7.366.734	6.764.140	7.226.258	6,83	-12,72	-12,72

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.835.094	4.292.042	4.243.131	4.188.802	4.107.177	-1,95	7,09	7,09
1.1. Residentes	3.811.253	4.266.615	4.217.283	4.162.634	4.081.170	-1,96	7,08	7,08
1.2. No residentes	23.841	25.427	25.848	26.168	26.007	-0,62	9,09	9,09
2. Personas jurídicas	47.090	50.809	51.228	50.715	49.687	-2,03	5,51	5,51
2.1. Entidades de Crédito	187	263	256	248	247	-0,40	32,09	32,09
2.2. Otros agentes residentes	46.694	50.322	50.738	50.220	49.192	-2,05	5,35	5,35
2.2.1. Empresas de seguros	416	450	446	444	444	0,00	6,73	6,73
2.2.2. Fondos de pensiones	174	187	196	191	196	2,62	12,64	12,64
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	609	629	544	475	453	-4,63	-25,62	-25,62
2.2.4. Otros	45.495	49.056	49.552	49.110	48.099	-2,06	5,72	5,72
2.3. Entidades no residentes	209	224	234	247	248	0,40	18,66	18,66
3. Total partícipes	3.882.184	4.342.851	4.294.359	4.239.517	4.156.864	-1,95	7,08	7,08
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	40.702.798	40.765.649	36.690.494	36.315.111	36.827.094	1,41	-9,52	-9,52
1.1. Residentes	40.040.779	40.107.836	36.093.366	35.728.533	36.221.339	1,38	-9,54	-9,54
1.2. No residentes	662.019	657.812	597.128	586.578	605.756	3,27	-8,50	-8,50
2. Personas jurídicas	10.519.392	9.488.585	8.654.161	8.335.412	8.761.838	5,12	-16,71	-16,71
2.1. Entidades de Crédito	95.735	98.971	63.467	59.117	59.178	0,10	-38,19	-38,19
2.2. Otros agentes residentes	10.241.474	9.207.236	8.445.315	8.139.282	8.549.690	5,04	-16,52	-16,52
2.2.1. Empresas de seguros	1.798.978	1.695.250	1.600.205	1.539.222	1.532.690	-0,42	-14,80	-14,80
2.2.2. Fondos de pensiones	1.705.500	1.781.000	1.585.967	1.523.295	1.605.451	5,39	-5,87	-5,87
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.109.128	2.260.800	2.140.539	2.014.790	2.190.827	8,74	3,87	3,87
2.2.4. Otros	4.627.867	3.470.185	3.118.605	3.061.975	3.220.721	5,18	-30,41	-30,41
2.3. Entidades no residentes	182.183	182.377	145.379	137.012	152.970	11,65	-16,03	-16,03
3. Total patrimonio	51.222.190	50.254.233	45.344.655	44.650.522	45.588.932	2,10	-11,00	-11,00

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.10

	2021		2022		% Variación en:			
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	496.843	485.622	485.700	503.233	584.346	16,12	17,61	17,61
1.1. Residentes	493.329	482.127	482.032	499.044	579.433	16,11	17,45	17,45
1.2. No residentes	3.514	3.495	3.668	4.189	4.913	17,28	39,81	39,81
2. Personas jurídicas	8.671	8.963	9.242	9.530	12.129	27,27	39,88	39,88
2.1. Entidades de Crédito	65	72	72	62	56	-9,68	-13,85	-13,85
2.2. Otros agentes residentes	8.564	8.843	9.120	9.420	12.000	27,39	40,12	40,12
2.2.1. Empresas de seguros	40	43	41	41	45	9,76	12,50	12,50
2.2.2. Fondos de pensiones	29	31	32	37	39	5,41	34,48	34,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	52	37	41	25	32	28,00	-38,46	-38,46
2.2.4. Otros	8.443	8.732	9.006	9.317	11.884	27,55	40,76	40,76
2.3. Entidades no residentes	42	48	50	48	73	52,08	73,81	73,81
3. Total partícipes	505.514	494.585	494.942	512.763	596.475	16,33	17,99	17,99
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	9.052.382	8.262.896	8.247.606	8.845.557	12.784.975	44,54	41,23	41,23
1.1. Residentes	8.956.560	8.173.301	8.152.079	8.728.842	12.598.931	44,34	40,67	40,67
1.2. No residentes	95.822	89.596	95.528	116.715	186.044	59,40	94,16	94,16
2. Personas jurídicas	3.447.981	3.307.809	3.088.812	2.624.840	3.150.003	20,01	-8,64	-8,64
2.1. Entidades de Crédito	65.130	70.404	58.671	48.540	56.865	17,15	-12,69	-12,69
2.2. Otros agentes residentes	3.367.714	3.220.280	3.016.822	2.562.484	3.071.527	19,87	-8,79	-8,79
2.2.1. Empresas de seguros	97.603	98.868	70.470	59.784	66.950	11,99	-31,41	-31,41
2.2.2. Fondos de pensiones	73.754	62.600	57.336	55.311	57.010	3,07	-22,70	-22,70
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	940.524	876.553	812.797	458.891	422.643	-7,90	-55,06	-55,06
2.2.4. Otros	2.255.834	2.182.258	2.076.218	1.988.499	2.524.924	26,98	11,93	11,93
2.3. Entidades no residentes	15.137	17.125	13.319	13.817	21.611	56,41	42,77	42,77
3. Total patrimonio	12.500.363	11.570.705	11.336.418	11.470.397	15.934.978	38,92	27,48	27,48

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	76.556	73.284	80.609	97.731	137.422	40,61	79,51	79,51
1.1. Residentes	76.218	72.954	80.278	97.190	136.268	40,21	78,79	78,79
1.2. No residentes	338	330	331	541	1.154	113,31	241,42	241,42
2. Personas jurídicas	874	815	1.217	2.228	4.295	92,77	391,42	391,42
2.1. Entidades de Crédito	5	5	5	6	3	-50,00	-40,00	-40,00
2.2. Otros agentes residentes	869	810	1.211	2.219	4.283	93,01	392,87	392,87
2.2.1. Empresas de seguros	1	1	1	3	5	66,67	400,00	400,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	2	1	1	1	0,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	866	807	1.209	2.215	4.277	93,09	393,88	393,88
2.3. Entidades no residentes	0	0	1	3	9	200,00	-	-
3. Total partícipes	77.430	74.099	81.826	99.959	141.717	41,78	83,03	83,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.244.428	2.074.786	2.319.537	3.056.859	4.914.354	60,76	118,96	118,96
1.1. Residentes	2.231.368	2.062.241	2.307.628	3.031.572	4.853.650	60,10	117,52	117,52
1.2. No residentes	13.060	12.545	11.910	25.287	60.704	140,06	364,81	364,81
2. Personas jurídicas	102.231	92.150	138.890	266.574	540.528	102,77	428,73	428,73
2.1. Entidades de Crédito	9.720	11.392	2.119	2.665	1.442	-45,89	-85,16	-85,16
2.2. Otros agentes residentes	92.511	80.758	136.650	263.555	533.483	102,42	476,67	476,67
2.2.1. Empresas de seguros	759	750	742	954	1.164	22,01	53,36	53,36
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	285	283	159	158	121	-23,42	-57,54	-57,54
2.2.4. Otros	91.467	79.725	135.748	262.443	532.198	102,79	481,85	481,85
2.3. Entidades no residentes	0	0	121	354	5.603	1.482,77	-	-
3. Total patrimonio	2.346.659	2.166.936	2.458.427	3.323.433	5.454.882	64,13	132,45	132,45

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.14

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	650.993	670.645	680.278	664.094	650.186	-2,09	-0,12	-0,12
1.1. Residentes	648.365	667.909	677.520	661.300	647.421	-2,10	-0,15	-0,15
1.2. No residentes	2.628	2.736	2.758	2.794	2.765	-1,04	5,21	5,21
2. Personas jurídicas	8.418	8.928	9.399	8.828	8.536	-3,31	1,40	1,40
2.1. Entidades de Crédito	13	19	32	32	27	-15,63	107,69	107,69
2.2. Otros agentes residentes	8.346	8.854	9.300	8.733	8.462	-3,10	1,39	1,39
2.2.1. Empresas de seguros	57	61	56	55	52	-5,45	-8,77	-8,77
2.2.2. Fondos de pensiones	43	48	51	46	50	8,70	16,28	16,28
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	91	97	86	75	62	-17,33	-31,87	-31,87
2.2.4. Otros	8.155	8.648	9.107	8.557	8.298	-3,03	1,75	1,75
2.3. Entidades no residentes	59	55	67	63	47	-25,40	-20,34	-20,34
3. Total partícipes	659.411	679.573	689.677	672.922	658.722	-2,11	-0,10	-0,10
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.930.095	6.077.237	5.801.770	5.560.447	5.507.602	-0,95	-7,12	-7,12
1.1. Residentes	5.885.089	6.029.176	5.757.300	5.521.997	5.469.210	-0,96	-7,07	-7,07
1.2. No residentes	45.006	48.061	44.469	38.450	38.392	-0,15	-14,70	-14,70
2. Personas jurídicas	1.301.105	1.305.465	1.285.069	1.133.038	1.074.890	-5,13	-17,39	-17,39
2.1. Entidades de Crédito	6.985	7.360	6.807	6.827	5.467	-19,92	-21,73	-21,73
2.2. Otros agentes residentes	1.222.598	1.240.623	1.222.458	1.071.140	1.018.637	-4,90	-16,68	-16,68
2.2.1. Empresas de seguros	336.001	309.903	300.428	279.402	264.486	-5,34	-21,28	-21,28
2.2.2. Fondos de pensiones	40.734	44.425	48.417	39.716	52.353	31,82	28,52	28,52
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	162.170	157.804	173.200	130.207	141.100	8,37	-12,99	-12,99
2.2.4. Otros	683.693	728.491	700.413	621.815	560.698	-9,83	-17,99	-17,99
2.3. Entidades no residentes	71.522	57.482	55.804	55.071	50.786	-7,78	-28,99	-28,99
3. Total patrimonio	7.231.200	7.382.702	7.086.839	6.693.485	6.582.492	-1,66	-8,97	-8,97

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.947.498	1.947.920	2.127.372	2.061.397	2.018.660	-2,07	3,65	3,65
1.1. Residentes	1.927.778	1.927.384	2.101.509	2.035.821	1.993.397	-2,08	3,40	3,40
1.2. No residentes	19.720	20.536	25.863	25.576	25.263	-1,22	28,11	28,11
2. Personas jurídicas	41.930	44.359	51.931	50.273	48.934	-2,66	16,70	16,70
2.1. Entidades de Crédito	104	122	126	125	127	1,60	22,12	22,12
2.2. Otros agentes residentes	41.663	44.072	51.610	49.960	48.624	-2,67	16,71	16,71
2.2.1. Empresas de seguros	178	180	203	199	194	-2,51	8,99	8,99
2.2.2. Fondos de pensiones	63	85	66	50	51	2,00	-19,05	-19,05
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	163	156	157	162	162	0,00	-0,61	-0,61
2.2.4. Otros	41.259	43.651	51.184	49.549	48.217	-2,69	16,86	16,86
2.3. Entidades no residentes	163	165	195	188	183	-2,66	12,27	12,27
3. Total partícipes	1.989.428	1.992.279	2.179.303	2.111.670	2.067.594	-2,09	3,93	3,93
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	60.607.798	58.524.759	59.612.583	57.578.805	56.761.289	-1,42	-6,35	-6,35
1.1. Residentes	59.649.543	57.590.914	58.570.021	56.565.883	55.780.149	-1,39	-6,49	-6,49
1.2. No residentes	958.256	933.845	1.042.563	1.012.922	981.140	-3,14	2,39	2,39
2. Personas jurídicas	6.983.160	6.680.141	6.752.768	6.822.619	6.955.756	1,95	-0,39	-0,39
2.1. Entidades de Crédito	22.451	40.139	34.428	44.970	74.904	66,56	233,63	233,63
2.2. Otros agentes residentes	6.889.870	6.571.230	6.635.021	6.692.235	6.791.785	1,49	-1,42	-1,42
2.2.1. Empresas de seguros	864.865	780.939	676.291	657.417	609.958	-7,22	-29,47	-29,47
2.2.2. Fondos de pensiones	58.708	60.342	54.322	37.242	40.085	7,63	-31,72	-31,72
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.112.768	1.027.781	951.640	1.171.650	1.298.213	10,80	16,67	16,67
2.2.4. Otros	4.853.530	4.702.169	4.952.768	4.825.926	4.843.529	0,36	-0,21	-0,21
2.3. Entidades no residentes	70.839	68.772	83.319	85.413	89.066	4,28	25,73	25,73
3. Total patrimonio	67.590.959	65.204.900	66.365.351	64.401.423	63.717.045	-1,06	-5,73	-5,73

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 Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.10.16

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.200.170	3.176.920	3.249.824	3.293.838	3.347.151	1,62	4,59	4,59
1.1. Residentes	3.181.564	3.157.937	3.230.083	3.273.542	3.326.340	1,61	4,55	4,55
1.2. No residentes	18.606	18.983	19.741	20.296	20.811	2,54	11,85	11,85
2. Personas jurídicas	62.267	61.199	62.495	62.803	63.621	1,30	2,17	2,17
2.1. Entidades de Crédito	109	131	137	133	147	10,53	34,86	34,86
2.2. Otros agentes residentes	61.912	60.819	62.106	62.419	63.233	1,30	2,13	2,13
2.2.1. Empresas de seguros	250	260	260	260	265	1,92	6,00	6,00
2.2.2. Fondos de pensiones	86	83	85	87	92	5,75	6,98	6,98
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	361	358	279	238	210	-11,76	-41,83	-41,83
2.2.4. Otros	61.215	60.118	61.482	61.834	62.666	1,35	2,37	2,37
2.3. Entidades no residentes	246	249	252	251	241	-3,98	-2,03	-2,03
3. Total partícipes	3.262.437	3.238.119	3.312.319	3.356.641	3.410.772	1,61	4,55	4,55
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	40.095.326	40.050.414	42.750.409	45.205.302	51.519.645	13,97	28,49	28,49
1.1. Residentes	39.622.616	39.582.560	42.266.620	44.684.287	50.938.788	14,00	28,56	28,56
1.2. No residentes	472.710	467.854	483.789	521.015	580.857	11,49	22,88	22,88
2. Personas jurídicas	14.086.950	13.755.775	14.208.456	13.802.958	13.985.100	1,32	-0,72	-0,72
2.1. Entidades de Crédito	39.549	44.592	49.073	42.548	49.472	16,27	25,09	25,09
2.2. Otros agentes residentes	13.975.051	13.642.090	14.025.810	13.626.583	13.816.714	1,40	-1,13	-1,13
2.2.1. Empresas de seguros	3.153.069	3.002.936	2.963.990	2.710.510	2.689.246	-0,78	-14,71	-14,71
2.2.2. Fondos de pensiones	325.256	320.837	782.087	695.568	727.255	4,56	123,59	123,59
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.464.224	4.573.699	4.531.458	4.488.723	4.555.106	1,48	2,04	2,04
2.2.4. Otros	6.032.501	5.744.618	5.748.275	5.731.781	5.845.107	1,98	-3,11	-3,11
2.3. Entidades no residentes	72.351	69.093	133.573	133.826	118.914	-11,14	64,36	64,36
3. Total patrimonio	54.182.276	53.806.189	56.958.865	59.008.260	65.504.746	11,01	20,90	20,90

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.17

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	870.720	977.893	969.957	968.998	918.980	-5,16	5,54	5,54
1.1. Residentes	862.562	969.474	962.045	960.924	911.261	-5,17	5,65	5,65
1.2. No residentes	8.158	8.419	7.912	8.074	7.719	-4,40	-5,38	-5,38
2. Personas jurídicas	17.259	17.493	17.513	17.517	17.038	-2,73	-1,28	-1,28
2.1. Entidades de Crédito	72	82	78	78	95	21,79	31,94	31,94
2.2. Otros agentes residentes	17.117	17.346	17.375	17.380	16.886	-2,84	-1,35	-1,35
2.2.1. Empresas de seguros	110	111	122	122	119	-2,46	8,18	8,18
2.2.2. Fondos de pensiones	66	77	71	76	74	-2,63	12,12	12,12
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	189	190	157	136	113	-16,91	-40,21	-40,21
2.2.4. Otros	16.752	16.968	17.025	17.046	16.580	-2,73	-1,03	-1,03
2.3. Entidades no residentes	70	65	60	59	57	-3,39	-18,57	-18,57
3. Total partícipes	887.979	995.386	987.470	986.515	936.018	-5,12	5,41	5,41
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.213.538	15.485.659	15.179.996	14.372.640	12.709.110	-11,57	4,06	4,06
1.1. Residentes	12.033.232	15.284.832	14.987.371	14.175.872	12.516.791	-11,70	4,02	4,02
1.2. No residentes	180.306	200.827	192.625	196.768	192.320	-2,26	6,66	6,66
2. Personas jurídicas	5.435.795	5.516.152	5.336.994	4.919.872	4.820.422	-2,02	-11,32	-11,32
2.1. Entidades de Crédito	174.373	175.387	59.641	39.751	49.909	25,55	-71,38	-71,38
2.2. Otros agentes residentes	5.156.952	5.233.038	5.194.629	4.802.425	4.696.347	-2,21	-8,93	-8,93
2.2.1. Empresas de seguros	1.876.912	1.747.153	1.683.014	1.410.642	1.266.111	-10,25	-32,54	-32,54
2.2.2. Fondos de pensiones	321.412	415.607	528.946	626.689	562.756	-10,20	75,09	75,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	719.759	845.993	854.452	801.112	886.621	10,67	23,18	23,18
2.2.4. Otros	2.238.869	2.224.286	2.128.218	1.963.982	1.980.859	0,86	-11,52	-11,52
2.3. Entidades no residentes	104.469	107.727	82.724	77.696	74.165	-4,54	-29,01	-29,01
3. Total patrimonio	17.649.333	21.001.810	20.516.990	19.292.512	17.529.533	-9,14	-0,68	-0,68

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.10.18

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	263.016	276.521	269.008	265.351	255.041	-3,89	-3,03	-3,03
1.1. Residentes	261.092	274.504	267.026	263.367	253.240	-3,85	-3,01	-3,01
1.2. No residentes	1.924	2.017	1.982	1.984	1.801	-9,22	-6,39	-6,39
2. Personas jurídicas	3.197	3.799	3.735	3.668	3.422	-6,71	7,04	7,04
2.1. Entidades de Crédito	60	65	63	54	40	-25,93	-33,33	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	3.100	3.692	3.631	3.575	3.324	-7,02	7,23	7,23
2.2.1. Empresas de seguros	26	28	29	29	29	0,00	11,54	11,54
2.2.2. Fondos de pensiones	22	27	28	33	33	0,00	50,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	33	34	38	20	18	-10,00	-45,45	-45,45
2.2.4. Otros	3.019	3.603	3.536	3.493	3.244	-7,13	7,45	7,45
2.3. Entidades no residentes	37	42	41	39	58	48,72	56,76	56,76
3. Total partícipes	266.213	280.320	272.743	269.019	258.463	-3,92	-2,91	-2,91
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.895.899	2.817.457	2.481.783	2.452.834	2.522.697	2,85	-12,89	-12,89
1.1. Residentes	2.861.803	2.783.998	2.450.333	2.422.720	2.490.419	2,79	-12,98	-12,98
1.2. No residentes	34.096	33.459	31.450	30.115	32.279	7,19	-5,33	-5,33
2. Personas jurídicas	3.042.944	2.971.896	2.720.413	2.244.558	2.446.583	9,00	-19,60	-19,60
2.1. Entidades de Crédito	62.653	62.654	45.650	40.555	42.021	3,61	-32,93	-32,93
2.2. Otros agentes residentes	2.965.770	2.894.432	2.664.189	2.192.846	2.386.503	8,83	-19,53	-19,53
2.2.1. Empresas de seguros	94.592	96.165	67.478	56.903	63.117	10,92	-33,27	-33,27
2.2.2. Fondos de pensiones	64.168	61.601	56.342	54.320	55.419	2,02	-13,63	-13,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	916.891	876.221	812.196	457.953	419.380	-8,42	-54,26	-54,26
2.2.4. Otros	1.890.119	1.860.446	1.728.173	1.623.671	1.848.588	13,85	-2,20	-2,20
2.3. Entidades no residentes	14.522	14.810	10.574	11.157	18.059	61,86	24,36	24,36
3. Total patrimonio	5.938.843	5.789.352	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5,79	-16,33	-16,33

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.10.19

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	233.827	209.101	216.692	237.882	329.305	38,43	40,83	40,83
1.1. Residentes	232.237	207.623	215.006	235.677	326.193	38,41	40,46	40,46
1.2. No residentes	1.590	1.478	1.686	2.205	3.112	41,13	95,72	95,72
2. Personas jurídicas	5.474	5.164	5.507	5.862	8.707	48,53	59,06	59,06
2.1. Entidades de Crédito	5	7	9	8	16	100,00	220,00	220,00
2.2. Otros agentes residentes	5.464	5.151	5.489	5.845	8.676	48,43	58,78	58,78
2.2.1. Empresas de seguros	14	15	12	12	16	33,33	14,29	14,29
2.2.2. Fondos de pensiones	7	4	4	4	6	50,00	-14,29	-14,29
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	19	3	3	5	14	180,00	-26,32	-26,32
2.2.4. Otros	5.424	5.129	5.470	5.824	8.640	48,35	59,29	59,29
2.3. Entidades no residentes	5	6	9	9	15	66,67	200,00	200,00
3. Total partícipes	239.301	214.265	222.199	243.744	338.012	38,68	41,25	41,25
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	6.156.483	5.445.440	5.765.824	6.392.722	10.262.278	60,53	66,69	66,69
1.1. Residentes	6.094.757	5.389.303	5.701.746	6.306.122	10.108.513	60,30	65,86	65,86
1.2. No residentes	61.726	56.137	64.078	86.600	153.765	77,56	149,11	149,11
2. Personas jurídicas	405.037	335.913	368.399	380.282	703.420	84,97	73,67	73,67
2.1. Entidades de Crédito	2.477	7.750	13.021	7.985	14.844	85,90	499,27	499,27
2.2. Otros agentes residentes	401.945	325.848	352.633	369.637	685.024	85,32	70,43	70,43
2.2.1. Empresas de seguros	3.011	2.703	2.992	2.881	3.834	33,08	27,33	27,33
2.2.2. Fondos de pensiones	9.586	999	995	991	1.592	60,65	-83,39	-83,39
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	23.633	332	601	938	3.262	247,76	-86,20	-86,20
2.2.4. Otros	365.715	321.813	348.045	364.827	676.336	85,39	84,94	84,94
2.3. Entidades no residentes	615	2.316	2.745	2.660	3.552	33,53	477,56	477,56
3. Total patrimonio	6.561.520	5.781.353	6.134.223	6.773.004	10.965.698	61,90	67,12	67,12

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 y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.10.20

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	258.555	229.910	198.294	199.710	204.704	2,50	-20,83	-20,83
1.1. Residentes	255.228	226.954	196.052	197.510	202.250	2,40	-20,76	-20,76
1.2. No residentes	3.327	2.956	2.242	2.200	2.454	11,55	-26,24	-26,24
2. Personas jurídicas	6.488	6.035	4.361	4.423	4.484	1,38	-30,89	-30,89
2.1. Entidades de Crédito	18	17	15	16	7	-56,25	-61,11	-61,11
2.2. Otros agentes residentes	6.445	5.994	4.328	4.390	4.460	1,59	-30,80	-30,80
2.2.1. Empresas de seguros	22	20	27	27	27	0,00	22,73	22,73
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	0	2	-	100,00	100,00
2.2.4. Otros	6.420	5.971	4.298	4.361	4.429	1,56	-31,01	-31,01
2.3. Entidades no residentes	25	24	18	17	17	0,00	-32,00	-32,00
3. Total partícipes	265.043	235.945	202.655	204.133	209.188	2,48	-21,07	-21,07
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	7.500.501	6.530.457	5.624.411	5.608.642	5.757.251	2,65	-23,24	-23,24
1.1. Residentes	7.388.405	6.433.290	5.550.547	5.537.487	5.668.777	2,37	-23,27	-23,27
1.2. No residentes	112.096	97.167	73.863	71.155	88.474	24,34	-21,07	-21,07
2. Personas jurídicas	594.443	523.827	464.649	473.984	549.495	15,93	-7,56	-7,56
2.1. Entidades de Crédito	6.177	6.897	1.958	3.548	10.244	188,73	65,84	65,84
2.2. Otros agentes residentes	586.404	515.147	457.738	465.723	537.092	15,32	-8,41	-8,41
2.2.1. Empresas de seguros	153.678	144.131	165.328	160.375	219.331	36,76	42,72	42,72
2.2.2. Fondos de pensiones	220	213	206	202	203	0,50	-7,73	-7,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	119	117	115	0	3.269	-	-	-
2.2.4. Otros	432.387	370.686	292.088	305.146	314.289	3,00	-27,31	-27,31
2.3. Entidades no residentes	1.862	1.783	4.953	4.713	2.159	-54,19	15,95	15,95
3. Total patrimonio	8.094.944	7.054.284	6.089.060	6.082.626	6.306.746	3,68	-22,09	-22,09

a. Vocaciones agregadas desde las Estadísticas de IIC del III Trimestre de 2022.

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.

	2021					2022					% Variación en:		
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	95.131.773	99.183.652	102.154.952	105.119.866	110.173.606	4,81	15,81	15,81					
1.1. Euro	87.467.666	90.731.332	93.548.506	96.533.445	101.599.997	5,25	16,16	16,16					
1.2. Libra Esterlina	599.728	622.523	533.300	479.919	442.147	-7,87	-26,28	-26,28					
1.3. Dólar USA	6.691.979	7.450.020	7.676.030	7.785.657	7.690.806	-1,22	14,93	14,93					
1.4. Yen	92.239	80.878	68.995	76.843	75.025	-2,37	-18,66	-18,66					
1.5. Resto	280.161	298.899	328.121	244.003	365.631	49,85	30,51	30,51					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	46.254.596	44.921.322	41.171.096	40.119.779	41.321.418	3,00	-10,67	-10,67					
2.1. Euro	15.772.573	13.853.392	12.918.240	11.581.754	12.577.231	8,60	-20,26	-20,26					
2.2. Libra Esterlina	3.398.680	3.457.214	3.238.458	2.709.278	2.939.127	8,48	-13,52	-13,52					
2.3. Dólar USA	19.395.486	20.018.532	18.415.139	19.407.971	19.009.380	-2,05	-1,99	-1,99					
2.4. Yen	2.027.728	2.012.186	1.465.468	1.411.958	1.476.214	4,55	-27,20	-27,20					
2.5. Resto	5.660.129	5.579.997	5.133.790	5.008.818	5.319.466	6,20	-6,02	-6,02					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	103.089.595	96.972.615	87.306.251	84.093.345	80.592.639	-4,16	-21,82	-21,82					
3.1. Euro	84.441.443	79.098.977	71.241.522	68.287.593	65.123.596	-4,63	-22,88	-22,88					
3.2. Libra Esterlina	28.859	90.276	105.847	105.075	117.116	11,46	305,82	305,82					
3.3. Dólar USA	17.627.230	16.918.941	15.155.825	14.897.355	14.609.573	-1,93	-17,12	-17,12					
3.4. Yen	978.720	853.681	791.088	791.026	725.965	-8,22	-25,83	-25,83					
3.5. Resto	13.344	10.741	11.970	12.296	16.389	33,29	22,82	22,82					
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)	638	640	623	550	482	-12,36	-24,45	-24,45					
5.1. Euro	638	640	623	550	482	-12,36	-24,45	-24,45					
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-					

a. Datos revisados y modificados en abril 2023.

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2021					2022					% 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	55	52	53	52	54	3,85	-1,82	-1,82					
900.000-1.200.000	27	27	22	22	27	22,73	0,00	0,00					
600.000-899.999	49	50	45	43	47	9,30	-4,08	-4,08					
450.000-599.999	32	27	28	31	28	-9,68	-12,50	-12,50					
300.000-449.999	60	59	60	57	55	-3,51	-8,33	-8,33					
240.000-299.999	59	57	47	46	52	13,04	-11,86	-11,86					
180.000-239.999	50	58	56	62	69	11,29	38,00	38,00					
120.000-179.999	102	95	92	89	99	11,24	-2,94	-2,94					
60.000-119.999	220	211	216	211	211	0,00	-4,09	-4,09					
30.000-59.999	239	242	232	238	241	1,26	0,84	0,84					
24.000-29.999	87	95	83	79	82	3,80	-5,75	-5,75					
18.000-23.999	85	81	100	96	98	2,08	15,29	15,29					
12.000-17.999	125	125	119	119	134	12,61	7,20	7,20					
9.000-11.999	69	79	81	73	78	6,85	13,04	13,04					
6.000-8.999	88	87	94	93	95	2,15	7,95	7,95					
3.000-5.999	123	123	125	122	135	10,66	9,76	9,76					
600-2.999	103	102	113	135	130	-3,70	26,21	26,21					
0-599	38	52	59	57	49	-14,04	28,95	28,95					
TOTAL	1.611	1.622	1.625	1.625	1.684	3,63	4,53	4,53					
Patrimonio													
Más de 1.200.000	144.000.368	137.951.525	136.720.630	132.966.018	134.484.332	1,14	-6,61	-6,61					
900.000-1.200.000	28.113.677	28.189.896	22.503.830	22.992.918	28.074.546	22,10	-0,14	-0,14					
600.000-899.999	35.860.763	36.818.621	32.540.523	31.235.524	34.107.028	9,19	-4,89	-4,89					
450.000-599.999	16.230.755	13.760.428	14.547.471	16.258.339	14.822.687	-8,83	-8,68	-8,68					
300.000-449.999	22.036.122	21.766.774	22.047.339	21.211.625	20.527.708	-3,22	-6,85	-6,85					
240.000-299.999	15.928.402	15.270.350	12.374.726	12.304.663	14.002.571	13,80	-12,09	-12,09					
180.000-239.999	10.105.372	11.915.763	11.737.708	12.935.161	14.438.643	11,62	42,88	42,88					
120.000-179.999	15.278.492	13.961.113	13.751.952	13.300.247	14.521.305	9,18	-4,96	-4,96					
60.000-119.999	18.607.624	17.773.360	18.078.264	17.938.252	17.564.886	-2,08	-5,60	-5,60					
30.000-59.999	10.433.168	10.401.201	10.023.735	10.343.371	10.319.993	-0,23	-1,08	-1,08					
24.000-29.999	2.354.252	2.518.425	2.221.859	2.108.097	2.195.100	4,13	-6,76	-6,76					
18.000-23.999	1.780.287	1.692.206	2.105.283	2.009.767	2.068.902	2,94	16,21	16,21					
12.000-17.999	1.869.670	1.836.914	1.758.919	1.761.725	1.973.437	12,02	5,55	5,55					
9.000-11.999	725.480	821.550	848.506	767.771	826.949	7,71	13,99	13,99					
6.000-8.999	665.166	646.252	702.795	697.636	719.723	3,17	8,20	8,20					
3.000-5.999	532.008	523.715	516.729	538.495	578.893	7,50	8,81	8,81					
600-2.999	171.778	160.732	190.205	242.911	226.898	-6,59	32,09	32,09					
0-599	7.592	11.561	13.762	14.536	12.753	-12,27	67,98	67,98					
TOTAL	324.700.977	316.020.385	302.684.235	299.627.056	311.466.354	3,95	-4,08	-4,08					

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

	2021					2022					% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)													
Más de 100.000	42	41	43	44	41	-6,82	-2,38	-2,38					
75.001-100.000	20	19	18	17	19	11,76	-5,00	-5,00					
50.001-75.000	18	17	16	14	13	-7,14	-27,78	-27,78					
40.001-50.000	8	6	7	10	14	40,00	75,00	75,00					
30.001-40.000	16	20	16	18	16	-11,11	0,00	0,00					
20.001-30.000	38	38	38	36	39	8,33	2,63	2,63					
10.001-20.000	89	91	89	83	90	8,43	1,12	1,12					
5.001-10.000	140	141	139	138	137	-0,72	-2,14	-2,14					
4.001-5.000	45	36	40	45	43	-4,44	-4,44	-4,44					
3.001-4.000	71	73	60	62	67	8,06	-5,63	-5,63					
2.001-3.000	115	124	123	123	119	-3,25	3,48	3,48					
1.001-2.000	168	163	175	172	172	0,00	2,38	2,38					
501-1.000	190	179	164	167	177	5,99	-6,84	-6,84					
401-500	52	51	53	52	58	11,54	11,54	11,54					
301-400	59	71	69	66	63	-4,55	6,78	6,78					
201-300	82	79	80	84	103	22,62	25,61	25,61					
100-200	259	252	267	265	265	0,00	2,32	2,32					
0-99	199	221	228	229	248	8,30	24,62	24,62					
TOTAL	1.611	1.622	1.625	1.625	1.684	3,63	4,53	4,53					
Número partícipes (unidades)													
Más de 100.000	7.649.121	8.220.212	8.377.250	8.379.199	7.880.223	-5,95	3,02	3,02					
75.001-100.000	1.850.768	1.775.172	1.697.034	1.582.817	1.796.680	13,51	-2,92	-2,92					
50.001-75.000	1.108.680	1.026.276	952.054	832.090	787.397	-5,37	-28,98	-28,98					
40.001-50.000	353.636	270.291	308.998	445.347	632.041	41,92	78,73	78,73					
30.001-40.000	546.830	677.683	552.590	630.898	541.060	-14,24	-1,06	-1,06					
20.001-30.000	891.589	893.465	939.297	894.649	978.618	9,39	9,76	9,76					
10.001-20.000	1.235.872	1.274.619	1.274.557	1.210.385	1.292.631	6,80	4,59	4,59					
5.001-10.000	969.246	983.562	996.613	1.005.062	990.716	-1,43	2,22	2,22					
4.001-5.000	197.898	162.501	179.447	203.359	193.944	-4,63	-2,00	-2,00					
3.001-4.000	241.034	254.629	209.619	217.637	236.272	8,56	-1,98	-1,98					
2.001-3.000	283.081	302.586	303.807	305.792	294.953	-3,54	4,19	4,19					
1.001-2.000	244.142	230.764	249.534	246.415	246.873	0,19	1,12	1,12					
501-1.000	137.766	132.308	121.171	121.738	129.769	6,60	-5,80	-5,80					
401-500	23.132	22.942	23.917	23.310	25.918	11,19	12,04	12,04					
301-400	20.763	24.915	24.367	23.290	22.030	-5,41	6,10	6,10					
201-300	19.630	18.888	19.871	20.838	25.270	21,27	28,73	28,73					
100-200	35.266	34.384	36.674	36.619	35.802	-2,23	1,52	1,52					
0-99	8.103	8.958	9.481	9.282	9.243	-0,42	14,07	14,07					
TOTAL	15.816.557	16.314.155	16.276.281	16.188.727	16.119.440	-0,43	1,91	1,91					

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

	2021		2022		% 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	482	482	482	482	482	0,00	0,00	0,00
3. Patrimonio (miles euros)	311.033	312.507	312.636	313.355	314.819	0,47	1,22	1,22
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,01	0,47	0,04	0,22	0,47	113,64	-	-
5. Suscripciones (miles de euros)	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Reembolsos (miles de euros)	0	0	0	1	0	-100,00	-	-
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	0	0	-1	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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	311.033	312.507	312.636	313.355	314.819	0,47	1,22	1,22
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	2.857	4.288	4.424	5.124	6.604	28,88	131,15	131,15
5. Resto	308.176	308.219	308.212	308.232	308.215	-0,01	0,01	0,01

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	0,92	1,37	1,42	1,64	2,10
5. Resto	99,08	98,63	98,58	98,37	97,90

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

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un	
						trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	19	1.474	129	719	1.464	103,62	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	0	0	-1		-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	19	1.474	129	720	1.464	103,33	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	47	1.662	169	836	1.500	79,43	-
4.1.1. Alquileres	0	1.361	138	687	1.098	59,83	-
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	47	30	0	0	0	-	-100,00
4.1.3. Intereses	0	272	31	149	401	169,13	-
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)	36	194	41	116	36	-68,97	0,00
4.2.1. Comisión de gestión	18	18	18	18	18	0,00	0,00
4.2.2. Comisión depositario	3	3	3	3	3	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0	0	0	0	0	-	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0	0	0	0	0	-	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0	0	0	0	0	-	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	14	172	19	95	3	-96,84	-78,57
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0	0	0	0	0	-	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0	1	0	0	12	-	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	7	5	1	0	0	-	-100,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	7	5	1	0	0	-	-100,00

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

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

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

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,01	0,47	0,04	0,23	0,47
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)	0,01	0,47	0,04	0,23	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	0,02	0,53	0,05	0,27	0,48
4.1.1. Alquileres	0,00	0,44	0,04	0,22	0,35
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Intereses	0,00	0,09	0,01	0,05	0,13
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	0,01	0,06	0,01	0,04	0,01
4.2.1. Comisión de gestión	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.2. Comisión depositario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,00	0,06	0,01	0,03	0,00
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	2021		2022			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.281		2.249	2.115	1.681	950	-43,49	-58,35	-58,35
2. Accionistas	351.617		293.130	213.552	175.972	133.480	-24,15	-62,04	-62,04
3. Patrimonio (miles de euros)	28.502.336		27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	-20,69	-44,34	-44,34

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III		IV	Un trimestre	Un año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	28.502.336	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	-20,69	-44,34	-44,34
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.729.903	23.556.833	17.718.997	14.487.324	12.349.864	-14,75	-52,00	-52,00
2.1. Cartera interior	3.525.225	3.637.602	3.827.962	3.118.126	2.583.664	-17,14	-26,71	-26,71
2.1.1. Valores representativos de deuda	734.350	972.793	1.510.079	1.044.924	773.627	-25,96	5,35	5,35
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	362.218	594.641	1.156.390	646.303	222.493	-65,57	-38,57	-38,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.633.669	1.541.629	1.260.789	928.708	819.917	-11,71	-49,81	-49,81
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.067.378	1.036.439	982.384	1.090.483	950.179	-12,87	-10,98	-10,98
2.1.4. Depósitos	19.090	19.527	15.396	4.105	1.401	-65,87	-92,66	-92,66
2.1.5. Derivados	-408	-1.155	-1.189	-994	-777	21,83	-90,44	-90,44
2.1.6. Otros	71.146	68.369	60.504	50.900	39.315	-22,76	-44,74	-44,74
2.2. Cartera exterior	22.202.842	19.917.901	13.889.940	11.366.554	9.763.579	-14,10	-56,03	-56,03
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.683.798	2.294.680	1.893.350	1.812.749	1.807.104	-0,31	-32,67	-32,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	7.157.947	6.500.999	4.761.404	4.151.517	3.605.366	-13,16	-49,63	-49,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.335.254	11.085.181	7.212.191	5.383.900	4.325.722	-19,65	-64,93	-64,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	8.344	18.549	4.489	553	7.948	1.337,25	-4,75	-4,75
2.2.6. Otros	17.498	18.491	18.506	17.836	17.439	-2,23	-0,34	-0,34
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	1.836	1.330	1.095	2.644	2.621	-0,87	42,76	42,76
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	510	510	491	491	491	0,00	-3,73	-3,73
5. TESORERIA	2.476.425	3.239.823	5.592.318	5.175.961	2.962.636	-42,76	19,63	19,63
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	295.496	342.186	394.984	339.660	551.301	62,31	86,57	86,57

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	90,27	86,80	74,74	72,42	77,85
2.1. Cartera interior	12,37	13,40	16,15	15,59	16,29
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,58	3,58	6,37	5,22	4,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,27	2,19	4,88	3,23	1,40
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,73	5,68	5,32	4,64	5,17
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,74	3,82	4,14	5,45	5,99
2.1.4. Depósitos	0,07	0,07	0,06	0,02	0,01
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,25	0,25	0,26	0,25	0,25
2.2. Cartera exterior	77,90	73,39	58,59	56,82	61,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	9,42	8,46	7,99	9,06	11,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	25,11	23,95	20,08	20,75	22,73
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	43,28	40,85	30,42	26,91	27,27
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,03	0,07	0,02	0,00	0,05
2.2.6. Otros	0,06	0,07	0,08	0,09	0,11
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,01	0,00	0,00	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	8,69	11,94	23,59	25,88	18,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,04	1,26	1,67	1,70	3,48

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2021					2022					% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	412.762	-1.362.983	-3.432.562	-3.703.353	-4.139.144	-11,77					-	
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-258.460	-486.412	-1.791.162	-3.290.852	-4.510.828	-37,07					-1.645,27	
3. Beneficios brutos distribuidos	-118.007	-294	-100.546	-99.553	-119.071	19,61					0,90	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	789.229	-876.277	-1.540.855	-312.948	490.755	-					-37,82	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	855.299	-818.003	-1.482.606	-270.603	525.531	-					-38,56	
4.1.1. Intereses	15.213	14.958	15.814	19.314	19.876	2,91					30,65	
4.1.2. Dividendos	47.688	38.934	98.435	38.736	30.111	-22,27					-36,86	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-8.682	-79.846	-102.119	-27.684	-10.801	60,98					-24,41	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	547.697	-262.153	-758.201	-202.338	363.607	-					-33,61	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	1.315	107	47	-29	-176	-506,90					-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	320.617	-557.859	-782.176	-91.255	80.620	-					-74,85	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-80.821	11.482	21.299	-30.122	62.928	-					-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	12.273	16.372	24.294	22.775	-20.634	-					-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	67.789	60.341	59.733	43.585	35.786	-17,89					-47,21	
4.2.1. Comisión de gestión	38.281	32.335	29.261	23.558	17.911	-23,97					-53,21	
4.2.2. Comisión de depósito	5.450	5.095	4.580	3.593	2.620	-27,08					-51,93	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	24.057	22.910	25.893	16.434	15.255	-7,17					-36,59	
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.719	2.067	1.504	1.240	1.011	-18,47					-41,19	
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-					-	
4.3.2 Comisiones retrocedidas	1.057	1.176	919	702	569	-18,95					-46,17	
4.3.3 Otros ingresos	662	891	585	538	442	-17,84					-33,23	
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	1,47	-5,00	-13,71	-17,52	-26,39
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-0,93	-1,78	-7,16	-15,57	-28,76
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,42	0,00	-0,40	-0,47	-0,76
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,82	-3,22	-6,16	-1,48	3,13
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,07	-3,00	-5,92	-1,28	3,35
4.1.1. Intereses	0,05	0,05	0,06	0,09	0,13
4.1.2. Dividendos	0,17	0,14	0,39	0,18	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,29	-0,41	-0,13	-0,07
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,97	-0,96	-3,03	-0,96	2,32
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,15	-2,05	-3,12	-0,43	0,51
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	0,04	0,09	-0,14	0,40
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,04	0,06	0,10	0,11	-0,13
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	-0,24	0,22	0,24	0,21	0,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,12	0,12	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,09	0,08	0,10	0,08	0,10
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	0,00	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.

	2021		2022			% 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)	2.683.798	2.294.680	1.893.350	1.812.749	1.807.104	-0,31	-32,67	-32,67		
1.1. Euro	2.131.693	1.787.543	1.436.291	1.323.372	1.387.833	4,87	-34,90	-34,90		
1.2. Libra Esterlina	34.533	29.681	23.115	28.225	25.249	-10,54	-26,88	-26,88		
1.3. Dólar USA	483.616	442.789	406.294	442.109	378.088	-14,48	-21,82	-21,82		
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-		
1.5. Resto	33.956	34.667	27.650	19.044	15.934	-16,33	-53,07	-53,07		
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	7.157.947	6.500.999	4.761.404	4.151.517	3.605.366	-13,16	-49,63	-49,63		
2.1. Euro	2.805.082	2.523.296	1.912.598	1.636.078	1.474.042	-9,90	-47,45	-47,45		
2.2. Libra Esterlina	377.718	329.163	258.471	204.963	208.015	1,49	-44,93	-44,93		
2.3. Dólar USA	3.290.079	3.062.242	2.131.417	1.927.221	1.581.961	-17,91	-51,92	-51,92		
2.4. Yen	95.140	65.386	43.924	36.700	24.686	-32,74	-74,05	-74,05		
2.5. Resto	589.928	520.912	414.994	346.554	316.662	-8,63	-46,32	-46,32		
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	12.335.254	11.085.181	7.212.191	5.383.900	4.325.722	-19,65	-64,93	-64,93		
3.1. Euro	9.543.858	8.521.652	5.590.254	4.153.619	3.466.575	-16,54	-63,68	-63,68		
3.2. Libra Esterlina	75.539	75.364	58.213	47.311	32.237	-31,86	-57,32	-57,32		
3.3. Dólar USA	2.618.217	2.413.707	1.526.881	1.159.540	809.933	-30,15	-69,07	-69,07		
3.4. Yen	74.743	54.710	22.467	16.552	9.411	-43,14	-87,41	-87,41		
3.5. Resto	22.897	19.748	14.376	6.878	7.566	10,00	-66,96	-66,96		
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)	17.498	18.491	18.506	17.836	17.439	-2,23	-0,34	-0,34		
5.1. Euro	16.364	17.551	17.553	16.822	16.814	-0,05	2,75	2,75		
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-		
5.3. Dólar USA	1.134	940	953	1.014	625	-38,36	-44,89	-44,89		
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-		
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-		

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2021					2022					% 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 89.999	25	25	20	19	20	5,26	-20,00	-20,00					
60.000-89.999	21	20	20	18	17	-5,56	-19,05	-19,05					
30.000-59.999	90	83	71	62	48	-22,58	-46,67	-46,67					
18.000-29.999	148	134	119	82	64	-21,95	-56,76	-56,76					
6.000-17.999	823	760	655	541	321	-40,67	-61,00	-61,00					
5.400-5.999	127	135	114	75	38	-49,33	-70,08	-70,08					
4.800-5.399	150	147	138	122	58	-52,46	-61,33	-61,33					
4.200-4.799	173	175	138	108	53	-50,93	-69,36	-69,36					
3.600-4.199	228	223	212	149	65	-56,38	-71,49	-71,49					
3.000-3.599	237	243	230	173	75	-56,65	-68,35	-68,35					
2.400-2.999	200	240	257	187	84	-55,08	-58,00	-58,00					
0-2.399	59	64	141	145	107	-26,21	81,36	81,36					
TOTAL ¹	2.281	2.249	2.115	1.681	950	-43,49	-58,35	-58,35					
Patrimonio social													
Más de 89.999	7.015.061	6.846.111	5.734.990	5.499.038	6.326.830	15,05	-9,81	-9,81					
60.000-89.999	1.526.978	1.431.202	1.439.005	1.293.860	1.192.291	-7,85	-21,92	-21,92					
30.000-59.999	3.739.172	3.460.033	2.953.219	2.626.653	2.072.039	-21,11	-44,59	-44,59					
18.000-29.999	3.360.069	3.009.345	2.638.419	1.817.481	1.427.445	-21,46	-57,52	-57,52					
6.000-17.999	8.282.006	7.673.184	6.529.634	5.420.858	3.271.892	-39,64	-60,49	-60,49					
5.400-5.999	724.522	768.339	647.327	427.368	216.308	-49,39	-70,14	-70,14					
4.800-5.399	765.491	749.419	702.077	622.740	294.359	-52,73	-61,55	-61,55					
4.200-4.799	777.246	783.592	621.780	486.522	239.437	-50,79	-69,19	-69,19					
3.600-4.199	889.903	864.166	821.773	575.667	252.189	-56,19	-71,66	-71,66					
3.000-3.599	775.446	795.132	753.492	570.537	250.143	-56,16	-67,74	-67,74					
2.400-2.999	549.603	653.766	697.066	507.010	228.853	-54,86	-58,36	-58,36					
0-2.399	96.837	105.063	168.008	155.703	92.508	-40,59	-4,47	-4,47					
TOTAL	28.502.336	27.139.353	23.706.791	20.003.438	15.864.294	-20,69	-44,34	-44,34					

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

	2021					2022					% 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	13	11	9	9	9	0,00	-30,77	-30,77	-30,77	0,00	-30,77	-30,77	-30,77
401-500	7	10	7	6	6	0,00	-14,29	-14,29	-14,29	0,00	-14,29	-14,29	-14,29
301-400	81	84	59	46	33	-28,26	-59,26	-59,26	-59,26	-28,26	-59,26	-59,26	-59,26
201-300	282	351	277	237	209	-11,81	-25,89	-25,89	-25,89	-11,81	-25,89	-25,89	-25,89
151-200	230	181	141	119	94	-21,01	-59,13	-59,13	-59,13	-21,01	-59,13	-59,13	-59,13
100-150	1.616	852	426	281	131	-53,38	-91,89	-91,89	-91,89	-53,38	-91,89	-91,89	-91,89
50-99	14	170	147	127	54	-57,48	285,71	285,71	285,71	-57,48	285,71	285,71	285,71
0-49	30	582	1.041	848	406	-52,12	1.253,33	1.253,33	1.253,33	-52,12	1.253,33	1.253,33	1.253,33
TOTAL ^{1,2}	2.281	2.249	2.115	1.681	950	-43,49	-58,35	-58,35	-58,35	-43,49	-58,35	-58,35	-58,35
Número accionistas (unidades)													
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
5.001-10.000	6.293	6.217	6.186	6.171	6.198	0,44	-1,51	-1,51	-1,51	0,44	-1,51	-1,51	-1,51
3.001-5.000	7.492	7.510	7.607	7.608	7.605	-0,04	1,51	1,51	1,51	-0,04	1,51	1,51	1,51
1.001-3.000	7.896	7.978	8.081	8.078	8.087	0,11	2,42	2,42	2,42	0,11	2,42	2,42	2,42
501-1.000	8.189	7.198	5.775	5.738	5.693	-0,78	-30,48	-30,48	-30,48	-0,78	-30,48	-30,48	-30,48
401-500	3.019	4.347	3.156	2.730	2.704	-0,95	-10,43	-10,43	-10,43	-0,95	-10,43	-10,43	-10,43
301-400	27.087	27.754	19.755	15.285	10.818	-29,22	-60,06	-60,06	-60,06	-29,22	-60,06	-60,06	-60,06
201-300	68.123	82.864	66.267	56.881	49.898	-12,28	-26,75	-26,75	-26,75	-12,28	-26,75	-26,75	-26,75
151-200	40.023	31.880	24.920	21.135	16.802	-20,50	-58,02	-58,02	-58,02	-20,50	-58,02	-58,02	-58,02
100-150	181.913	96.210	48.760	32.354	15.747	-51,33	-91,34	-91,34	-91,34	-51,33	-91,34	-91,34	-91,34
50-99	1.239	14.966	11.954	9.666	4.048	-58,12	226,72	226,72	226,72	-58,12	226,72	226,72	226,72
0-49	343	6.206	11.091	10.326	5.880	-43,06	1.614,29	1.614,29	1.614,29	-43,06	1.614,29	1.614,29	1.614,29
TOTAL	351.617	293.130	213.552	175.972	133.480	-24,15	-62,04	-62,04	-62,04	-24,15	-62,04	-62,04	-62,04

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

	2021		2022			% Variación en:			
	IV		I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número SII ¹	2		2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00
2. Accionistas	209		209	209	208	111	-46,63	-46,89	-46,89
3. Patrimonio (miles euros)	913.243		946.112	950.232	978.143	964.242	-1,42	5,58	5,58

1. Sociedades que han remitido estados reservados.

Distribución del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.2

Importe en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un	Lo que va	
						trimestre	Un año	de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	913.243	946.112	950.232	978.143	964.242	-1,42	5,58	5,58
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.473.192	1.477.121	1.489.139	1.491.481	1.482.058	-0,63	0,60	0,60
2.1. Cartera interior	1.463.110	1.461.919	1.457.248	1.458.970	1.473.509	1,00	0,71	0,71
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.145.631	1.143.766	1.137.339	1.138.445	1.097.539	-3,59	-4,20	-4,20
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	148	0	5.964	340	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	9.935	15.202	25.928	32.171	8.549	-73,43	-13,95	-13,95
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	3.203	3.203	3.203	13.863	13.863	0,00	332,81	332,81
3.1. Cartera interior	3.203	3.203	3.203	13.863	13.863	0,00	332,81	332,81
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	6.268	18.852	25.257	35.814	18.843	-47,39	200,62	200,62
5. Resto	-569.421	-553.064	-567.367	-563.015	-550.522	2,22	3,32	3,32

Distribución porcentual del patrimonio de las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 5.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	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	161,31	156,13	156,71	152,48	153,70
2.1. Cartera interior	160,21	154,52	153,36	149,16	152,82
2.1.1. de la que viviendas terminadas	125,45	120,89	119,69	116,39	113,82
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,02	0,00	0,63	0,03	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	1,09	1,61	2,73	3,29	0,89
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,35	0,34	0,34	1,42	1,44
3.1. Cartera interior	0,35	0,34	0,34	1,42	1,44
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	0,69	1,99	2,66	3,66	1,95
5. Resto	-62,35	-58,46	-59,71	-57,56	-57,09

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

CUADRO 5.4

Importes en miles de euros

	2021				2022				% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV ¹	Un trimestre	Un año			
2. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.774	32.869	4.120	27.911	-	-	-			
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	1.384	9.932	0	10.703	-	-	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	1.390	22.937	4.120	17.208	-	-	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	11.013	30.298	13.123	22.032	-	-	-			
4.1.1. Alquileres	14.867	15.732	15.731	15.875	-	-	-			
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	4.816	3.128	4.889	1.329	-	-	-			
4.1.3. Intereses	0	0	26	1	-	-	-			
4.1.4. Dividendos	0	0	0	0	-	-	-			
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	-	-	-			
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	-	-	-			
4.1.7. Otros rendimientos ³	-8.670	11.438	-7.523	4.826	-	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	12.461	12.459	13.543	11.494	-	-	-			
4.2.1. Comisión de gestión	1.914	1.851	1.855	1.867	-	-	-			
4.2.2. Comisión depositario	139	118	126	126	-	-	-			
4.2.3. Por realización de tasaciones	54	60	63	69	-	-	-			
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	3.233	1.624	1.556	1.691	-	-	-			
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	861	764	939	713	-	-	-			
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	4.211	5.903	5.973	4.993	-	-	-			
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.766	1.735	1.659	1.524	-	-	-			
4.2.8. Otros gastos repercutidos	282	404	1.373	512	-	-	-			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-1.179	4.897	4.740	6.670	-	-	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	-	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	398	-398	-	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	-1.179	4.897	4.342	7.068	-	-	-			
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-4.017	200	-200	0	-	-	-			

1. Datos no públicos por existir una única SII.

2. 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.

3. 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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV ²
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,30	3,57	0,43	2,92	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	0,15	1,08	0,00	1,12	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3 + 4.4)	0,15	2,49	0,43	1,80	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,20	3,29	1,38	2,31	-
4.1.1. Alquileres	1,62	1,71	1,66	1,66	-
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,53	0,34	0,51	0,14	-
4.1.3. Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.1.7. Otros rendimientos ³	-0,95	1,24	-0,79	0,51	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,36	1,35	1,43	1,20	-
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,20	0,20	0,20	-
4.2.2. Comisión depositario	0,02	0,01	0,01	0,01	-
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,01	0,01	0,01	0,01	-
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,35	0,18	0,16	0,18	-
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,09	0,08	0,10	0,07	-
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,46	0,64	0,63	0,52	-
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,19	0,19	0,17	0,16	-
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,03	0,04	0,14	0,05	-
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	-0,13	0,53	0,50	0,70	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,04	-0,04	-
4.3.3. Otros ingresos	-0,13	0,53	0,46	0,74	-
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-0,44	0,02	-0,02	0,00	-

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

3. Datos no públicos por existir una única SII.

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

	2021		2022		% Variación en:			
	IV ^a	I ^a	II ^a	III ^a	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
IIC de inversión libre								
1. Número ¹	78	82	83	84	97	15,48	24,36	24,36
2. Partícipes	8.786	9.033	9.444	9.538	8.817	-7,56	0,35	0,35
3. Patrimonio (miles de euros)	3.543.439	3.543.147	3.435.330	3.451.585	3.894.005	12,82	9,89	9,89
4. Suscripciones (miles de euros)	307.590	271.529	241.609	169.831	574.174	238,09	86,67	86,67
5. Reembolsos (miles de euros)	125.904	157.253	170.667	88.403	186.945	111,47	48,48	48,48
6. Suscripciones netas (miles de euros)	181.686	114.277	70.942	81.429	387.229	375,54	113,13	113,13
7. Rendimientos netos (miles de euros)	9.744	-114.446	-177.619	-64.823	56.074	-	475,47	475,47
8. Rentabilidad (%)	0,46	-2,92	-4,89	-1,95	1,94	-	321,74	321,74
9. Rendimientos de gestión (%) ²	0,57	-2,99	-4,80	-1,58	1,91	-	235,09	235,09
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,34	0,21	0,22	0,21	0,20	-4,76	-41,18	-41,18
11. Gastos de financiación (%) ²	0,05	0,08	0,04	0,05	0,11	120,00	120,00	120,00
IIC de IIC de inversión libre								
1. Número ¹	10	10	8	8	8	0,00	-20,00	-20,00
2. Partícipes	5.385	5.379	5.309	5.330	5.347	0,32	-0,71	-0,71
3. Patrimonio (miles de euros)	834.050	889.588	681.275	727.568	741.255	1,88	-11,13	-11,13
4. Suscripciones (miles de euros)	160.510	41.685	8.593	32.818	27.016	-17,68	-83,17	-83,17
5. Reembolsos (miles de euros)	18.530	779	222.837	0	1.500	-	-91,91	-91,91
6. Suscripciones netas (miles de euros)	141.980	40.905	-214.244	32.818	25.516	-22,25	-82,03	-82,03
7. Rendimientos netos (miles de euros)	15.929	14.632	5.931	13.475	-11.829	-	-	-
8. Rentabilidad (%)	1,94	1,63	0,92	1,93	-1,43	-	-	-
9. Rendimientos de gestión (%) ³	2,74	2,24	1,60	2,41	-1,64	-	-	-
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,37	0,39	0,59	0,42	-0,08	-	-	-
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02	100,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

Distribución del patrimonio de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.2

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:		
	IV ^a	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	834.050	889.588	681.275	727.568	741.255	1,88	-11,13	-
2. INVERSIONES FINANCIERAS	646.380	814.375	611.915	706.662	705.886	-0,11	9,21	-
2.1. Cartera interior	11.765	11.765	6.095	6.095	6.095	0,00	-48,19	-
2.2. Cartera exterior	634.615	802.609	605.820	700.567	699.791	-0,11	10,27	-
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)	180.600	73.682	73.171	28.176	35.456	25,84	-80,37	-
4. RESTO	7.069	1.531	-3.811	-7.270	-87	98,80	-	-

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2021		2022		
	IV ^a	I	II	III	IV
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	77,50	91,55	89,82	97,13	95,23
2.1. Cartera interior	1,41	1,32	0,89	0,84	0,82
2.2. Cartera exterior	76,09	90,22	88,92	96,29	94,41
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)	21,65	8,28	10,74	3,87	4,78
4. RESTO	0,85	0,17	-0,56	-1,00	-0,01

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV ^a	I ^a	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	157.909	55.538	-208.312	46.293	13.687	-70,43	-91,33
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	141.980	40.905	-214.244	32.818	25.516	-22,25	-82,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	15.929	14.632	5.931	13.475	-11.829	-	-
4.1. Rendimientos de gestión	18.674	18.782	10.758	16.627	-12.146	-	-
4.1.1. Intereses	-42	-9	-43	-36	12	-	-
4.1.2. Dividendos	3.300	2.295	-1.571	9.357	3.878	-58,56	17,52
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	362	0	0	0	0	-	-100,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.530	0	3.991	-4.992	151	-	-90,13
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	17.227	21.160	8.183	11.751	-18.789	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.250	-5.155	0	0	-636	-	80,43
4.1.8. Otros rendimientos ²	-454	490	198	547	3.238	491,96	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.869	4.253	4.864	3.236	-212	-	-
4.2.1. Comisión de gestión	2.513	3.270	3.993	2.875	-561	-	-
4.2.2. Comisión de depósito	138	147	92	99	114	15,15	-17,39
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	217	836	779	262	235	-10,31	8,29
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	124	104	37	83	105	26,51	-15,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	80	24	67	105	56,72	-
4.3.3. Otros ingresos	124	24	13	16	0	-100,00	-100,00

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

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

	2021		2022		
	IV ^a	I ^a	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	23,14	6,63	-31,01	6,72	1,85
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	20,80	4,88	-31,89	4,76	3,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,33	1,75	0,88	1,95	-1,60
4.1. Rendimientos de gestión	2,74	2,24	1,60	2,41	-1,64
4.1.1. Intereses	-0,01	0,00	-0,01	-0,01	0,00
4.1.2. Dividendos	0,48	0,27	-0,23	1,36	0,53
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,22	0,00	0,59	-0,72	0,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2,52	2,53	1,22	1,70	-2,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,48	-0,62	0,00	0,00	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,07	0,06	0,03	0,08	0,44
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,42	0,51	0,72	0,47	-0,03
4.2.1. Comisión de gestión	0,37	0,39	0,59	0,42	-0,08
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,03	0,10	0,12	0,04	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00

a. Datos revisados y modificados en abril 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 de la variación del patrimonio de las IIC de inversión libre

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2021		2022			% Variación en:	
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	190.987	-292	-107.817	16.255	442.420	-	131,65
2. Suscripciones/ reembolsos (neto) ^a	181.686	114.277	70.942	81.429	387.229	375,54	113,13
3. Beneficios brutos distribuidos	443	123	1.140	351	884	151,85	99,55
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	9.744	-114.446	-177.619	-64.823	56.074	-	475,47
4.1. Rendimientos de gestión	19.850	-104.360	-168.281	-55.749	71.317	-	259,28
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	19.644	17.441	12.288	11.279	16.061	42,40	-18,24
4.2.1. Comisión de gestión	11.765	7.405	7.775	7.491	7.604	1,51	-35,37
4.2.2. Gastos de financiación	1.612	2.922	1.571	1.638	3.961	141,82	145,72
4.2.3. Otros gastos	6.267	7.115	2.943	2.149	4.496	109,21	-28,26
4.3. Otros ingresos	9.539	7.355	2.950	2.205	818	-62,90	-91,42

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

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

	2021		2022		
	IV	I	II	III	IV
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	5,47	-0,01	-3,08	0,46	11,85
2. Suscripciones/ reembolsos (neto) ^a	5,20	3,27	2,02	2,31	10,37
3. Beneficios brutos distribuidos	0,01	0,00	0,03	0,01	0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,28	-3,28	-5,07	-1,84	1,50
4.1. Rendimientos de gestión	0,57	-2,99	-4,80	-1,58	1,91
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,56	0,50	0,35	0,32	0,43
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,21	0,22	0,21	0,20
4.2.2. Gastos de financiación	0,05	0,08	0,04	0,05	0,11
4.2.3. Otros gastos	0,18	0,20	0,08	0,06	0,12
4.3. Otros ingresos	0,27	0,21	0,08	0,06	0,02

a. Datos revisados y modificados en abril de 2023.

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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	416	411	412	412	426	3,40	2,40	2,40
2. Sociedades	658	658	665	670	669	-0,15	1,67	1,67
3. Total IIC extranjeras	1.074	1.069	1.077	1.082	1.095	1,20	1,96	1,96
PARTÍCIPES								
1. Fondos	776.206	782.936	846.890	872.941	830.870	-4,82	7,04	7,04
2. Sociedades	5.297.331	5.337.614	5.530.857	5.637.676	5.581.197	-1,00	5,36	5,36
3. Total IIC extranjeras	6.073.537	6.120.550	6.377.747	6.510.617	6.412.067	-1,51	5,57	5,57
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	36.662.568	32.253.821	30.442.134	29.612.794	27.630.332	-6,69	-24,64	-24,64
2. Sociedades	239.569.370	194.940.766	178.872.269	174.812.299	173.428.330	-0,79	-27,61	-27,61
3. Total IIC extranjeras	276.231.938	227.194.587	209.314.403	204.425.093	201.058.662	-1,65	-27,21	-27,21
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	501	497	498	497	498	0,20	-0,60	-0,60
2. Francia	222	220	219	219	222	1,37	0,00	0,00
3. Irlanda	231	232	240	246	248	0,81	7,36	7,36
4. Alemania	50	50	52	53	53	0,00	6,00	6,00
5. Reino Unido	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Países Bajos	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
7. Austria	33	33	33	33	34	3,03	3,03	3,03
8. Bélgica	5	5	3	3	3	0,00	-40,00	-40,00
9. Dinamarca	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
10. Finlandia	14	14	14	14	14	0,00	0,00	0,00
11. Liechtenstein	5	5	5	4	4	0,00	-20,00	-20,00
12. Portugal	0	0	0	0	6	-	-	-
13. Suecia	9	9	9	9	9	0,00	0,00	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

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	312	299	305	302	299	-0,99	-4,17	-4,17
12.001-30.000	85	72	72	78	83	6,41	-2,35	-2,35
6.001-12.000	56	58	53	54	59	9,26	5,36	5,36
3.001-6.000	60	60	56	56	61	8,93	1,67	1,67
1.201-3.000	36	46	56	50	48	-4,00	33,33	33,33
601-1.200	45	44	36	33	30	-9,09	-33,33	-33,33
301-600	32	34	34	32	31	-3,13	-3,13	-3,13
101-300	45	40	39	36	33	-8,33	-26,67	-26,67
0-100	64	80	85	79	81	2,53	26,56	26,56
TOTAL	735	733	736	720	725	0,69	-1,36	-1,36
Volumen de inversión								
Más de 30.000	273.651.950	224.878.412	207.077.313	202.097.191	198.590.621	-1,74	-27,43	-27,43
12.001-30.000	1.699.925	1.393.428	1.362.354	1.471.678	1.558.122	5,87	-8,34	-8,34
6.001-12.000	485.260	506.528	461.568	474.007	514.869	8,62	6,10	6,10
3.001-6.000	255.599	258.645	241.264	232.348	253.344	9,04	-0,88	-0,88
1.201-3.000	75.664	95.157	115.332	97.928	94.184	-3,82	24,48	24,48
601-1.200	39.317	37.881	31.923	28.911	26.037	-9,94	-33,78	-33,78
301-600	13.708	14.591	14.678	14.043	13.150	-6,36	-4,07	-4,07
101-300	8.493	7.950	7.829	6.811	6.149	-9,72	-27,60	-27,60
0-100	2.023	1.995	2.142	2.176	2.185	0,41	8,01	8,01
TOTAL	276.231.938	227.194.587	209.314.403	204.425.093	201.058.661	-1,65	-27,21	-27,21

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2021		2022			% Variación en:		
	IV	I	II	III	IV	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	261	258	258	254	258	1,57	-1,15	-1,15
601-800	31	21	27	23	24	4,35	-22,58	-22,58
401-600	29	34	35	33	34	3,03	17,24	17,24
251-400	33	36	41	40	37	-7,50	12,12	12,12
151-250	47	47	46	44	40	-9,09	-14,89	-14,89
61-150	73	72	71	70	75	7,14	2,74	2,74
21-60	65	66	67	69	68	-1,45	4,62	4,62
11-20	50	44	34	41	36	-12,20	-28,00	-28,00
0-10	146	155	157	146	153	4,79	4,79	4,79
TOTAL	735	733	736	720	725	0,69	-1,36	-1,36
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.006.946	6.056.963	6.310.377	6.446.129	6.348.151	-1,52	5,68	5,68
601-800	21.353	14.500	18.321	16.004	16.806	5,01	-21,29	-21,29
401-600	14.382	17.104	16.787	16.235	16.172	-0,39	12,45	12,45
251-400	10.754	11.735	12.926	12.958	11.770	-9,17	9,45	9,45
151-250	9.300	9.116	8.763	8.462	7.930	-6,29	-14,73	-14,73
61-150	6.985	7.329	6.918	6.795	7.501	10,39	7,39	7,39
21-60	2.521	2.592	2.559	2.834	2.630	-7,20	4,32	4,32
11-20	740	651	478	622	532	-14,47	-28,11	-28,11
0-10	556	560	618	578	575	-0,52	3,42	3,42
TOTAL	6.073.537	6.120.550	6.377.747	6.510.617	6.412.067	-1,51	5,57	5,57

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.363	4	1.268	2	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	1.363	4	1.268	2	0
B) ACTIVO CORRIENTE	261.139.259	281.221.059	281.121.171	326.796.210	313.259.921
I. Deudores	2.890.125	2.292.058	2.110.431	2.780.296	2.870.890
II. Cartera de inversiones financieras	241.351.873	257.193.871	256.807.756	300.065.128	291.874.056
1. Cartera interior	74.524.027	66.633.618	54.778.841	54.939.497	58.786.591
1.1. Valores representativos de deuda	50.410.668	44.596.679	38.386.718	35.720.641	41.892.954
1.2. Instrumentos de patrimonio	10.868.351	9.047.884	6.185.340	6.828.548	6.112.998
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	6.984.858	8.581.861	8.511.022	11.396.477	9.927.664
1.4. Depósitos en EECC	5.838.821	3.986.242	1.328.498	615.900	425.414
1.5. Derivados	416.096	416.029	352.676	330.870	363.719
1.6. Otros	5.233	4.923	14.587	47.061	63.842
2. Cartera exterior	166.738.856	190.451.670	201.962.954	245.231.225	232.650.428
2.1. Valores representativos de deuda	74.140.508	83.774.359	86.110.947	95.179.783	109.897.006
2.2. Instrumentos de patrimonio	26.660.787	33.115.886	33.886.139	46.254.258	41.321.418
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	65.624.284	73.054.360	81.358.176	103.089.910	80.592.639
2.4. Depósitos en EECC	21.100	4.500	143	0	0
2.5. Derivados	290.941	501.645	606.794	706.299	838.883
2.6. Otros	1.236	921	755	976	482
3. Intereses de la cartera de inversión	73.474	93.744	55.748	-118.795	422.375
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	15.516	14.839	10.213	13.201	14.661
III. Periodificaciones	161	9	5	15	16
IV. Tesorería	16.897.101	21.735.121	22.202.979	23.950.771	18.514.959
TOTAL ACTIVO	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	259.094.963	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354
I. Capital	15.693	15.693	0	16.753	0
II. Participes	226.708.689	215.415.857	236.777.461	269.411.601	304.800.865
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	4.181.573	4.768.637	4.845.949	2.218.788	2.053.519
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	42.112.559	41.298.074	38.160.594	35.942.260	34.394.215
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.699	-4.981	-8.215	-69.183	-45.233
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	6	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	6	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.045.659	1.843.656	1.427.972	2.095.235	1.793.567
I. Provisiones a corto plazo	0	118	258	723	87
II. Deudas a corto plazo	21.808	42.591	38.655	48.276	42.460
III. Acreedores	1.685.635	1.351.671	834.976	1.413.111	1.061.146
IV. Pasivos financieros	1.841	2.614	380	1.013	600
V. Derivados	335.718	443.160	550.524	630.253	685.863
VI. Periodificaciones	657	3.501	3.179	1.859	3.411
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	261.140.622	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	120.545.137	81.379.228	100.495.243	99.388.699	127.676.201
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	61.225.621	58.930.231	67.695.013	60.215.980	71.613.223
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	59.319.516	22.448.998	32.800.230	39.172.720	56.062.978
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	52.919.755	62.866.220	60.524.511	71.633.445	78.520.885
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	2.801	19.491	29.586	11.603	8.355
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	247.317	696.187	324.070	358.988	278.718
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	30.070	54.729	54.729	30.070	30.070
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	17.420.642	25.281.356	19.686.668	21.939.410	26.983.045
2.6. Otros	35.218.926	36.814.457	40.429.458	49.293.375	51.220.698
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	173.464.893	144.245.449	161.019.754	171.022.145	206.197.087

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

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.588	1.249	1.012	1.490	1.247
2. Comisiones retrocedidas	58.836	39.713	32.099	42.860	43.425
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.583.377	-2.549.482	-2.478.341	-2.894.693	-2.820.060
4.1. Comisión de gestión	-2.310.665	-2.263.034	-2.186.517	-2.571.293	-2.490.138
4.2. Comisión depositario	-200.462	-196.621	-199.791	-223.488	-221.932
4.3. Otros	-72.250	-89.827	-92.033	-99.913	-107.990
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	0	30	4
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.522.953	-2.508.520	-2.445.231	-2.850.313	-2.775.385
8. Ingresos financieros	2.850.567	2.655.463	2.191.180	2.164.616	3.283.150
9. Gastos financieros	-270.987	-308.754	-337.945	-396.973	-267.054
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-11.759.877	14.795.481	4.274.966	11.572.643	-24.279.203
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-2.098.625	1.787.076	-70.595	872.637	-2.819.176
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-9.268.340	12.737.527	4.298.137	10.651.030	-21.122.504
10.3. Por operaciones con derivados	-344.528	198.487	138.761	172.038	-164.299
10.4. Otros	-48.384	72.391	-91.338	-123.062	-173.224
11. Diferencias de cambio	11.701	29.938	-311.883	163.970	154.273
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.229.212	3.307.420	-3.409.398	6.656.673	-5.844.722
12.1. Deterioros	-33.643	0	-250	0	-5
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	-174.492	389.714	-1.229.867	218.847	-406.947
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	-643.214	2.669.886	-2.280.254	5.639.253	-3.897.035
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-1.372.846	248.081	96.736	795.545	-1.545.576
12.5. Otros	-5.018	-261	4.237	3.028	4.841
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-11.397.809	20.479.548	2.406.920	20.160.928	-26.953.557
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-13.920.761	17.971.028	-38.311	17.310.615	-29.728.941
13. Impuesto sobre beneficios	-1.091	-86.908	-43.012	-129.857	-8.071
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-13.921.852	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012

1. No incluye IICICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
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	310.190	310.174	311.624	311.805	315.603
I. Deudores	308.945	308.945	308.960	308.949	308.999
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	308.945	308.945	308.960	308.949	308.999
II. Cartera de inversiones financieras	0	0	0	0	0
1. Cartera interior	0	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	1.245	1.229	2.664	2.857	6.604
TOTAL ACTIVO	310.190	310.174	311.624	311.805	315.603

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	309.380	309.387	310.834	311.033	314.819
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	309.380	309.387	310.834	311.033	314.819
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	278.742	278.817	278.816	278.816	279.169
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	12.909	12.909	12.909	12.909	12.909
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.654	17.654	17.662	19.109	18.954
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	75	7	1.447	199	3.786
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	810	787	790	773	784
I. Provisiones a corto plazo	258	235	235	235	235
II. Deudas a corto plazo	2	2	2	0	0
III. Acreedores	550	550	553	538	549
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	310.190	310.174	311.624	311.805	315.603
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	68.690	68.691	68.524	68.337	68.337
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	68.690	68.691	68.524	68.337	68.337

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
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	85	17	1.211	0	3.285
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-22	-119	-188	-120	-358
5.1. Comisión de gestión	-73	-73	-73	-74	-74
5.2. Comisión depositario	-11	-11	-11	-11	-11
5.3. Otros	63	-35	-103	-35	-273
6. Deterioro de inversiones inmobiliarias	0	0	0	0	0
6.1. Incrementos de deterioro	0	0	0	0	0
6.2. Reversión del deterioro	0	0	0	0	0
7. Resultados por enajenaciones y otros de inversiones inmobiliarias	11	103	272	274	30
7.1. Resultados positivos	12	103	272	274	30
7.2. Resultados negativos	-1	0	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	0	0	0	0	0
10. Excesos de provisiones	0	0	0	0	0
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado material	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	75	1	1.295	154	2.957
12. Ingresos financieros	1	6	159	54	852
13. Gastos financieros	0	0	-4	-9	-11
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	0	0	0	0	0
15. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0	0	0	0	0
16. Diferencias de cambio	0	0	0	0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO	0	6	155	45	841
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	75	7	1.450	199	3.798
17. Impuesto sobre beneficios	0	0	-3	0	-12
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	75	7	1.447	199	3.786

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	550	545	533	512	505
I. Inmovilizado intangible	3	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	547	542	531	510	491
1. Bienes inmuebles de uso propio	535	535	530	509	490
2. Mobiliario y enseres	12	8	1	1	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	12
B) ACTIVO CORRIENTE	27.987.535	28.975.015	27.106.513	28.716.303	15.989.047
I. Deudores	386.025	352.008	338.918	491.951	651.320
II. Cartera de inversiones financieras	24.869.516	25.963.085	24.545.100	25.747.893	12.375.074
1. Cartera interior	5.029.111	4.585.478	3.415.854	3.524.309	2.587.754
1.1. Valores representativos de deuda	1.429.061	1.213.750	731.575	732.343	770.753
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.193.661	1.982.785	1.601.227	1.633.669	819.917
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.193.752	1.232.166	967.680	1.067.378	950.179
1.4. Depósitos en EECC	163.907	98.340	44.620	19.090	1.397
1.5. Derivados	2.545	1.656	4.755	683	6.193
1.6. Otros	46.184	56.782	65.996	71.146	39.315
2. Cartera exterior	19.813.441	21.348.009	21.106.948	22.205.935	9.767.108
2.1. Valores representativos de deuda	4.225.339	4.595.463	3.225.824	2.669.992	1.792.393
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.979.133	6.133.832	6.548.106	7.157.947	3.605.366
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	9.540.934	10.548.978	11.275.620	12.335.254	4.325.722
2.4. Depósitos en EECC	0	1.071	0	0	0
2.5. Derivados	53.488	56.121	44.798	25.243	26.189
2.6. Otros	14.547	12.543	12.601	17.498	17.439
3. Intereses de la cartera de inversión	21.856	25.589	17.383	13.261	15.201
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	5.108	4.010	4.915	4.388	5.011
III. Periodificaciones	45	76	97	34	16
IV. Tesorería	2.731.949	2.659.846	2.222.397	2.476.425	2.962.636
TOTAL ACTIVO	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	27.835.909	28.792.742	26.936.246	28.502.336	15.864.292
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	27.835.400	28.792.234	26.935.216	28.501.496	15.863.555
I. Capital	26.281.130	25.193.642	24.156.467	22.973.503	12.354.618
II. Participes	-595	-680	0	0	-46.869
III. Prima de emisión	4.375.004	4.369.686	4.385.311	4.423.018	4.034.960
IV. Reservas	11.343.848	10.779.212	11.428.108	11.720.083	8.755.294
V. (Acciones propias)	-11.573.442	-12.092.787	-12.862.796	-12.504.701	-7.583.686
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-303.979	-2.469.665	-503.257	-796.683	-207.846
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915
IX. (Dividendo a cuenta)	-150	-1.897	-150	-330	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	508	508	1.029	482	464
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	0	357	272
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	5	5	35	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	30	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	152.171	182.812	170.795	214.444	125.255
I. Provisiones a corto plazo	31	31	142	68	43
II. Deudas a corto plazo	920	514	347	81	0
III. Acreedores	121.312	157.971	146.225	194.238	99.460
IV. Pasivos financieros	0	0	0	791	9
V. Derivados	28.701	22.815	22.587	17.990	25.210
VI. Periodificaciones	1.206	1.480	1.494	1.275	533
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	27.988.085	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	4.706.470	6.649.170	3.930.451	5.955.544	3.338.750
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	2.515.901	3.384.980	2.037.271	3.337.978	2.041.457
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	2.190.569	3.264.189	1.893.180	2.617.566	1.297.293
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	50.500.109	48.740.397	44.705.945	41.904.317	18.377.835
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	24.429	4.939	13.667	1.903
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	47.578.283	44.589.643	41.951.253	39.043.879	16.532.410
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	1.474.281	2.213.508	1.071.405	1.020.320	1.141.235
2.6. Otros	1.447.545	1.912.817	1.678.348	1.826.451	702.287
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	55.206.579	55.389.567	48.636.396	47.859.860	21.716.585

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1	6	5	5	0
2. Comisiones retrocedidas	10.234	5.163	3.872	4.574	2.091
3. Gastos de Personal	-1.889	-1.679	-2.144	-1.624	-1.408
4. Otros gastos de explotación	-227.471	-235.593	-197.085	-217.951	-121.143
4.1. Comisión de gestión	-146.879	-154.922	-126.943	-146.050	-76.923
4.2. Comisión depositario	-24.532	-22.602	-20.585	-21.207	-11.180
4.3. Otros	-56.060	-58.069	-49.556	-50.694	-33.040
5. Amortización del inmovilizado material	-5	-4	-2	0	0
6. Excesos de provisiones	0	60	48	47	46
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-10	-4	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-219.140	-232.051	-195.305	-214.949	-120.414
8. Ingresos financieros	415.452	393.961	264.240	274.768	235.095
9. Gastos financieros	-17.008	-19.744	-19.206	-19.134	-14.747
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-2.340.972	2.388.696	758.180	1.890.543	-1.168.823
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-503.742	307.514	-219.139	262.052	-40.208
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-1.831.724	2.102.264	992.153	1.641.932	-1.127.150
10.3. Por operaciones con derivados	-6.217	-21.784	-15.993	-20.120	-4.352
10.4. Otros	711	703	1.159	6.679	2.887
11. Diferencias de cambio	12.842	-8.753	-36.457	26.441	19.535
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-137.546	504.907	-432.339	750.714	-391.474
12.1. Deterioros	-39.276	-518	-50	-88	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	13.192	49.474	-145.801	71.297	-14.146
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	3.939	635.454	-280.420	867.516	-454.457
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-116.652	-183.552	-7.024	-188.623	77.867
12.5. Otros	1.250	4.050	956	612	-738
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-2.067.233	3.259.068	534.418	2.923.332	-1.320.415
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-2.286.373	3.027.016	339.113	2.708.383	-1.440.829
13. Impuesto sobre beneficios	-42	-12.293	-7.581	-21.776	-2.086
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-2.286.415	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0	1	0	37	1
I. Inmovilizado intangible	0	0	0	37	0
II. Inmovilizado material	0	1	0	0	1
1. Bienes inmuebles de uso propio	0	1	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	0	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.310.289	2.907.320	2.957.806	3.645.966	3.971.186
I. Deudores	47.867	53.604	52.151	91.205	71.355
II. Cartera de inversiones financieras	2.036.931	2.585.078	2.642.819	3.189.201	3.623.045
1. Cartera interior	529.617	448.426	406.153	522.583	849.934
1.1. Valores representativos de deuda	51.490	73.145	66.581	47.682	252.301
1.2. Instrumentos de patrimonio	327.491	231.515	195.637	226.527	256.309
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	91.687	84.072	87.093	81.817	133.437
1.4. Depósitos en EECC	41.274	43.252	19.928	0	12.744
1.5. Derivados	649	350	120	36.229	36.659
1.6. Otros	17.026	16.093	36.794	130.329	158.484
2. Cartera exterior	1.504.371	2.132.215	2.231.274	2.662.025	2.767.797
2.1. Valores representativos de deuda	183.994	205.131	255.014	314.795	336.274
2.2. Instrumentos de patrimonio	289.837	504.562	515.510	648.202	577.009
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	988.246	1.358.384	1.420.203	1.536.120	1.631.596
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	23.867	26.708	16.971	101	10.474
2.6. Otros	18.426	37.430	23.576	162.808	212.445
3. Intereses de la cartera de inversión	2.448	3.887	5.023	4.088	4.743
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	496	549	369	504	571
III. Periodificaciones	4	5	109	202	13
IV. Tesorería	225.487	268.633	262.728	365.359	276.774
TOTAL ACTIVO	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	2.262.580	2.832.444	2.912.621	3.543.333	3.894.013
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	2.262.432	2.832.024	2.912.621	3.543.333	3.894.013
I. Capital	306.958	394.185	436.804	447.952	842.505
II. Participes	2.032.059	2.171.903	2.399.162	2.769.809	3.047.461
III. Prima de emisión	32.757	47.597	53.190	78.347	114.245
IV. Reservas	77.771	87.631	103.206	112.479	288.929
V. (Acciones propias)	-43.482	-57.789	-77.741	-76.105	-101.298
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.400	-39.609	-17.929	16.952	16.486
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-154.385	228.107	15.934	198.433	-309.163
IX. (Dividendo a cuenta)	-6.645	0	-6	-4.534	-5.154
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	148	420	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.100	979	0	37	151
I. Provisiones a largo plazo	1.100	979	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	37	151
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	46.610	73.897	45.186	102.633	77.024
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	4.817	7.783	0	133	0
III. Acreedores	22.925	47.607	37.157	88.165	52.609
IV. Pasivos financieros	209	0	0	0	0
V. Derivados	18.473	18.370	7.933	14.261	24.032
VI. Periodificaciones	185	137	96	75	383
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.310.289	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	1.007.808	486.445	1.017.113	1.396.591	1.287.790
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	445.933	757.462	569.342	750.922	398.376
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	561.876	501.796	447.771	645.669	889.414
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	329.653	0	470.742	724.439	1.267.981
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	344.002	0	29.343	22.482
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	174.162	136.635	291.004	475.792	984.846
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	64.509	21.159	156.750	129.903	216.555
2.6. Otros	90.982	1.745.703	22.988	89.401	44.098
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.337.461	344.002	1.487.855	2.121.031	2.555.771

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	90	34	130	1.791	1.094
2. Comisiones retrocedidas	819	406	363	388	803
3. Gastos de Personal	0	-2	0	0	-919
4. Otros gastos de explotación	-37.592	-27.157	-43.797	-45.622	-38.021
4.1. Comisión de gestión	-34.336	-23.730	-39.601	-40.281	-31.071
4.2. Comisión depositario	-1.609	-1.544	-1.860	-2.209	-2.628
4.3. Otros	-1.647	-1.883	-2.336	-3.132	-4.323
5. Amortización del inmovilizado material	0	-1	-1	0	0
6. Excesos de provisiones	424	112	988	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	81	90	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-36.260	-26.591	-42.226	-43.443	-37.044
8. Ingresos financieros	30.810	32.634	37.211	48.963	60.276
9. Gastos financieros	-1.579	-1.681	-1.896	-2.290	-2.523
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-188.251	169.083	61.789	108.924	-304.227
10.1. Por operaciones de la cartera interior	-53.198	1.149	-74	26.425	-33.797
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	-134.383	147.886	62.695	79.777	-277.132
10.3. Por operaciones con derivados	-2.042	-5.834	13.138	375	8.662
10.4. Otros	1.372	25.881	-13.970	2.348	-1.961
11. Diferencias de cambio	-49	161	-1.171	2.477	208
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41.064	56.289	-36.699	85.660	-21.540
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	13.726	7.688	-27.015	16.597	2.110
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	25.726	54.644	-15.140	108.447	-25.549
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-10.231	-6.034	5.417	-39.594	2.656
12.5. Otros	11.843	-10	40	209	-756
A.2) RESULTADO FINANCIERO	-118.006	256.485	59.235	243.733	-267.806
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-154.266	229.475	17.009	200.290	-304.850
13. Impuesto sobre beneficios	-119	-1.350	-1.074	-1.857	-4.313
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-154.385	228.107	15.934	198.433	-309.163

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
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	469.875	568.581	658.545	836.385	743.052
I. Deudores	3.672	4.170	3.951	11.920	1.710
II. Cartera de inversiones financieras	410.480	528.875	585.769	646.145	705.886
1. Cartera interior	3.795	14.533	17.270	10.038	6.095
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	2.133	7.539	9.107	4.627	0
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	0	5.000	5.313	5.412	6.095
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	1.663	1.995	2.850	0	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	406.685	514.341	568.499	636.106	699.791
2.1. Valores representativos de deuda	6.275	6.144	3.334	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	0	3.737	2.571	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	400.400	504.437	562.574	636.097	656.458
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	11	23	20	10	404
2.6. Otros	0	0	0	0	42.928
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	1	0	1	0	0
IV. Tesorería	55.722	35.537	68.824	178.320	35.456
TOTAL ACTIVO	469.875	568.581	658.545	836.385	743.052

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	467.195	565.871	652.787	830.998	741.255
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	467.195	565.871	652.787	830.998	741.255
I. Capital	453.631	519.364	584.622	636.226	445.365
II. Participes	-550	3.685	872	154.325	206.600
III. Prima de emisión	9	354	354	354	354
IV. Reservas	81.998	82.118	85.329	107.910	8.065
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-50.008	-140.064	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-9.746	-15.228	7.699	10.065	59.475
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	-8.139	25.585	23.919	62.182	21.397
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	236	272
I. Provisiones a largo plazo	0	0	0	236	272
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.679	2.710	5.758	5.152	1.525
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	0
III. Acreedores	1.043	1.379	2.858	2.174	1.518
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.504	1.303	2.900	2.861	0
VI. Periodificaciones	132	28	0	117	7
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	469.875	568.581	658.545	836.385	743.052
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	157.606	188.496	190.424	169.812	22.038
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	14.238	14.967	14.614	1.625	0
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	143.368	173.529	175.809	168.187	22.038
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	167.780	158.749	162.366	158.180	111.692
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	0
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	48.119	39.087	42.705	38.518	40.357
2.6. Otros	0	0	0	0	71.336
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	325.387	347.245	352.790	327.992	133.730

Importes en miles de euros

	2018	2019	2020	2021	2022
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	0	19	0	0
2. Comisiones retrocedidas	4	0	0	0	276
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-9.064	-9.863	-9.678	-11.121	-11.007
4.1. Comisión de gestión	-7.740	-8.368	-8.274	-9.427	-9.076
4.2. Comisión depositario	-285	-322	-341	-445	-421
4.3. Otros	-1.039	-1.173	-1.063	-1.249	-1.510
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	0	29	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-9.059	-9.863	-9.631	-11.121	-10.730
8. Ingresos financieros	294	1.334	470	52	50
9. Gastos financieros	-41	-302	-145	-172	-162
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	3.292	27.861	-6.848	49.629	295
10.1. Por operaciones de la cartera interior	59	446	101	-382	-1.001
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	3.528	26.421	-7.131	49.804	-1.645
10.3. Por operaciones con derivados	-295	994	181	207	-636
10.4. Otros	0	0	0	0	3.577
11. Diferencias de cambio	-34	344	-848	-83	647
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.590	6.324	41.142	24.480	31.544
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	0	0	126	1.070
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	7.412	13.626	29.222	38.455	30.388
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-10.016	-7.302	11.916	-14.102	0
12.5. Otros	15	0	4	0	85
A.2) RESULTADO FINANCIERO	921	35.561	33.771	73.905	32.374
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-8.139	25.699	24.141	62.784	21.643
13. Impuesto sobre beneficios	0	-113	-222	-602	-247
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	-8.139	25.585	23.919	62.182	21.397

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
ACTIVO						
1. Inmovilizado Neto	301.358	288.429	366.722	347.550	331.126	
2. Intermediarios financieros o particulares	1.129.385	1.305.785	1.554.537	1.369.025	1.372.220	
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	684.256	853.539	877.334	979.525	929.224	
2.2. Adquisición temporal de activos	1.500	6.500	5.500	7.300	9.060	
2.3. Deudores	443.663	445.774	671.727	382.219	433.710	
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	42	47	53	58	302	
2.5. Deterioro de valor	-76	-77	-77	-76	-76	
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
3. Cartera de valores	347.564	387.551	372.700	391.517	399.549	
3.1. Cartera interior	206.853	224.480	197.151	188.850	213.618	
3.1.1. Deuda Pública	35.490	45.054	40.493	32.732	39.570	
3.1.2. Valores de renta fija	15.566	11.591	14.731	17.365	24.295	
3.1.3. Acciones y participaciones	155.797	167.835	141.927	138.752	149.753	
3.2. Cartera exterior	45.393	65.174	58.244	81.001	68.064	
3.2.1. Deuda Pública	1.183	1.170	507	0	0	
3.2.2. Valores de renta fija	15.681	22.214	17.508	43.320	39.362	
3.2.3. Acciones y participaciones	28.529	41.791	40.229	37.681	28.702	
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	85.976	85.821	86.047	92.548	90.051	
3.4. Participaciones mantenidas para la venta	12.182	13.893	32.935	31.006	29.780	
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0	
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	9	8	9	9	9	
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-1.738	-550	-707	-994	-1.069	
3.8. Deterioro de valor	-1.111	-1.275	-979	-901	-904	
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0	
4. Derivados	0	0	0	2	10	
5. Activos fiscales	29.915	67.426	40.342	50.812	45.042	
6. Tesorería	127.700	150.026	180.275	208.292	184.701	
7. Ajuste por periodificaciones	22.061	47.718	17.967	49.882	18.555	
8. Otros activos	11.286	16.071	11.914	12.370	14.361	
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	1.969.269	2.263.006	2.544.456	2.429.450	2.365.564	

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO						
1. Capital	312.797	310.864	294.803	294.942	288.627	
2. Reservas y prima de emisión	732.121	765.986	873.133	945.668	946.994	
3. Resultados de ejercicios anteriores	1.856	51.800	4.645	17.377	7.023	
4. Resultado del ejercicio	647.103	404.339	873.961	391.735	741.722	
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-411.463	-92.049	-368.532	-71.616	-334.698	
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-594	-774	-774	-774	-1.313	
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	4.785	4.862	5.358	6.798	7.798	
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.286.605	1.445.029	1.682.594	1.584.129	1.656.152	
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	303	753	901	0	4	
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	4.990	10.005	6.819	-1.838	-3.582	
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.291.897	1.455.787	1.690.314	1.582.291	1.652.573	
PASIVO						
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	406.191	386.155	538.702	453.461	475.247	
1.1. Préstamos y créditos	5.307	3.349	4.001	5.435	4.930	
1.2. Comisiones a pagar	95.639	74.976	73.908	70.376	73.491	
1.3. Acreedores	249.430	263.382	366.785	333.580	322.325	
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	55.815	44.448	94.009	44.070	74.500	
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0	
2. Derivados	0	0	0	0	0	
3. Pasivos subordinados	2.406	2.345	2.471	2.341	420	
4. Provisiones para riesgos	11.963	14.301	13.193	12.011	11.439	
5. Pasivos fiscales	111.652	227.641	149.906	237.981	83.898	
6. Periodificaciones	47.487	53.490	75.218	74.371	74.145	
7. Otros pasivos	97.673	123.286	74.653	66.995	67.842	
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	677.371	807.219	854.142	847.159	712.990	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.969.269	2.263.006	2.544.456	2.429.450	2.365.564	

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

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
DEBE						
1. Intereses y cargas asimiladas	682	416	957	477	647	
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.419.067	761.264	1.639.030	820.999	1.627.887	
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.268.568	679.050	1.444.364	725.684	1.429.912	
3. Pérdidas por operaciones financieras	8.209	1.773	4.010	5.978	11.260	
4. Pérdidas por diferencias de cambio	1.862	816	1.368	958	2.197	
5. Gastos de personal	330.638	179.553	384.542	174.889	366.762	
6. Gastos generales	251.808	124.470	272.019	145.965	294.723	
7. Contribuciones e impuestos	5.352	2.655	4.948	1.299	2.895	
8. Amortizaciones	43.793	22.289	51.001	27.580	55.960	
9. Otras cargas de explotación	9.259	3.401	5.522	2.878	6.542	
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	2.311	183	377	1.415	3.679	
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.286	1.179	2.770	1.410	572	
12. Otras pérdidas	1.694	1.030	2.448	933	1.169	
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	261.867	155.637	344.123	148.972	292.314	
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0	
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	655.595	407.329	878.815	396.305	750.226	
TOTAL DEBE	2.993.424	1.661.994	3.591.930	1.730.058	3.416.833	

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
HABER						
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	5.579	9.223	10.257	15.055	19.628	
2. Comisiones recibidas	2.939.529	1.634.898	3.545.270	1.697.396	3.361.107	
2.1. Comisiones de gestión de IIC	2.551.445	1.400.964	3.025.536	1.437.239	2.832.081	
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.236.692	1.226.489	2.628.919	1.276.766	2.532.681	
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	142.636	68.889	154.943	63.001	107.162	
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	39.522	16.195	40.554	15.277	30.863	
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	8.272	4.459	9.402	5.203	9.900	
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	7.705	3.780	14.313	3.743	7.793	
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	116.619	81.154	177.407	73.250	143.683	
2.2. Comisiones de suscripción	11.709	5.540	12.148	4.890	8.067	
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	11.263	5.456	10.619	4.680	7.651	
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	447	85	168	210	416	
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	0	1.362	0	1	
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0	
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	206.122	132.595	277.684	125.520	244.871	
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	71.331	43.707	106.485	64.428	148.093	
2.5. Servicios de asesoramiento	29.744	14.349	30.858	16.588	31.604	
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	38	0	0	0	
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	39.293	23.429	52.778	28.549	60.900	
2.8. Otras comisiones	29.883	14.277	39.700	19.866	35.056	
2.9. Servicios de RTO	-	-	80	316	434	
3. Ganancias por operaciones financieras	10.340	3.972	8.420	4.174	9.679	
4. Ganancias por diferencia de cambio	708	479	978	1.201	2.230	
5. Otros productos de explotación	18.943	7.276	15.373	6.364	12.699	
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	1.594	1.189	1.690	43	93	
7. Recuperación de provisiones para riesgos	1.921	349	774	71	447	
8. Otras ganancias	6.318	1.366	4.314	1.184	2.440	
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	0	250	1	0	6	
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	8.492	2.990	4.854	4.570	8.504	
TOTAL HABER	2.993.424	1.661.994	3.591.930	1.730.058	3.416.833	

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2020		2021		2022	
	II	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	123	125	123	123	123	123
2. Patrimonio gestionado de IIC	311.042.554	342.075.766	358.348.953	331.224.823	332.386.606	332.386.606
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	279.694.467	309.047.222	324.700.977	302.684.235	311.466.354	311.466.354
2.2. Fondos de inversión inmobiliarios	310.834	311.050	311.033	312.636	314.819	314.819
2.3. Fondos de inversión libre	2.494.663	2.839.310	2.966.975	2.786.510	2.917.661	2.917.661
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	362.611	420.749	613.656	681.275	741.255	741.255
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	26.564.777	27.827.032	28.049.266	23.307.839	15.468.097	15.468.097
2.6. Sociedades de inversión inmobiliarias	907.121	890.154	913.243	950.232	964.242	964.242
2.7. Sociedades de inversión libre	417.905	433.661	576.462	502.096	514.178	514.178
2.8. Sociedades de IIC de inversión libre	290.176	306.588	217.341	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	32.303.354	31.817.930	55.179.272	46.988.957	47.178.091	47.178.091
4. Margen de cobertura de los recursos propios						
Importe total	584.842	685.194	637.233	731.283	734.089	734.089
%	354,99	408,13	371,97	420,84	418,92	418,92
Nº entidades según porcentaje del exceso ²						
<100%	46	42	43	39	43	43
≥100- <300%	32	30	32	28	26	26
≥300- <500%	11	13	13	17	15	15
≥500%	33	38	34	38	36	36
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³						
MEDIA	86,49	98,90	103,48	86,30	82,78	82,78
Nº entidades según su ROE anualizado ²						
Pérdidas	29	19	14	28	26	26
0-<10%	16	13	16	15	21	21
≥10-<20%	9	14	9	12	7	7
≥20-<50%	27	24	25	27	31	31
≥50%	41	53	58	40	35	35

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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