

	2022		2023			% Variación en:				
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.450	1.447	1.484	1.498	1.502	0,27	3,59	1,21	32	28
2. Total sociedades de inversión	2.140	1.770	1.091	565	479	-15,22	-77,62	-56,10	0	86
3. IIC de IIC de inversión libre	9	8	8	8	7	-12,50	-22,22	-12,50	0	1
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	8	8	8	8	7	-12,50	-12,50	-12,50	0	1
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	1	0	0	0	0	-	-100,00	-	0	0
4. IIC de inversión libre	78	79	92	104	113	8,65	44,87	22,83	9	0
4.1. Fondos de inversión libre	54	55	54	60	63	5,00	16,67	16,67	3	0
4.2. Sociedades de inversión libre	24	24	38	44	50	13,64	108,33	31,58	6	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	3.677	3.304	2.675	2.175	2.101	-3,40	-42,86	-21,46	41	115
6. FII	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00	0	0
7. SII	2	2	2	1	1	0,00	-50,00	-50,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	4	4	4	3	3	0,00	-25,00	-25,00	0	0
9. Fondos extranjeros comercializados en España	412	412	426	433	432	-0,23	4,85	1,41	6	7
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	665	670	669	670	672	0,30	1,05	0,45	5	3
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.077	1.082	1.095	1.103	1.104	0,09	2,51	0,82	11	10
12. SGIIIC	123	122	123	121	121	0,00	-1,63	-1,63	0	0
13. Depositarias IIC	34	35	34	34	34	0,00	0,00	0,00	0	0

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.268.335	16.180.878	16.115.864	16.319.739	16.287.186	-0,20	0,12	1,06
2. Total sociedades de inversión	211.874	174.291	131.790	107.582	103.856	-3,46	-50,98	-21,20
3. IIC de IIC de inversión libre	5.309	5.330	5.347	5.240	5.247	0,13	-1,17	-1,87
4. IIC de inversión libre	9.444	9.538	8.817	9.791	10.109	3,25	7,04	14,65
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.494.962	16.370.037	16.261.818	16.442.352	16.406.398	-0,22	-0,54	0,89
6. Total IIC inmobiliarias	691	690	593	590	589	-0,17	-14,76	-0,67
7. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	846.890	872.941	830.870	874.350	875.602	0,14	3,39	5,38
8. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	5.530.857	5.637.676	5.581.197	5.720.780	5.477.142	-4,26	-0,97	-1,86
9. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.377.747	6.510.617	6.412.067	6.595.130	6.352.744	-3,68	-0,39	-0,93

Patrimonio de las instituciones de inversión colectiva

CUADRO 1.3

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	2,67	11,55	8,40
2. Total sociedades de inversión	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	0,15	-41,37	-12,39
3. IIC de IIC de inversión libre	681.275	727.568	741.255	754.258	769.679	2,04	12,98	3,83
4. IIC de inversión libre	3.435.330	3.451.585	3.894.005	4.286.172	4.524.842	5,57	31,71	16,20
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	330.507.631	323.809.647	331.965.908	347.787.302	356.836.005	2,60	7,97	7,49
6. Total IIC inmobiliarias	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	0,56	3,58	2,27
7. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	30.442.134	29.612.794	27.630.332	29.406.175	32.430.667	10,29	6,53	17,37
8. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	178.872.269	174.812.299	173.428.330	181.549.854	189.397.194	4,32	5,88	9,21
9. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	209.314.403	204.425.093	201.058.662	210.956.029	221.827.860	10,33	-2,36	8,51

Patrimonio ajustado de las instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 1.4

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	293.404.890	290.833.369	302.428.458	319.693.671	328.776.369	2,84	12,06	8,71
2. Total sociedades de inversión	23.359.037	19.458.136	15.539.559	13.716.620	13.820.020	0,75	-40,84	-11,07
3. IIC de IIC de inversión libre	681.275	727.568	741.255	754.258	769.679	2,04	12,98	3,83
4. IIC de inversión libre	3.369.949	3.384.905	3.822.580	4.205.256	4.436.406	5,50	31,65	16,06
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	320.815.150	314.403.978	322.531.852	338.369.804	347.802.474	2,79	8,41	7,84
6. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	2,27	3,93	1,28

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

	2022					2023					% Variación en:		
	II		III		IV		I		II		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.625	1.625	1.684	1.711	1.712	0,06	5,35	1,66					
1.1. Monetario ³	2	2	2	2	3	50,00	50,00	50,00					
1.2. Renta Fija Euro ³	204	208	228	242	257	6,20	25,98	12,72					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	140	144	162	173	183	5,78	30,71	12,96					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	64	64	66	69	74	7,25	15,63	12,12					
1.3. Renta Fija Internacional	62	64	63	61	58	-4,92	-6,45	-7,94					
1.4. Renta Fija Mixta Euro	65	64	64	63	63	0,00	-3,08	-1,56					
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	110	104	107	109	106	-2,75	-3,64	-0,93					
1.6. Renta Variable Mixta Euro	29	26	29	26	25	-3,85	-13,79	-13,79					
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	169	171	177	179	176	-1,68	4,14	-0,56					
1.8. Renta Variable Euro	89	85	86	86	84	-2,33	-5,62	-2,33					
1.9. Renta Variable Internacional	328	329	339	346	344	-0,58	4,88	1,47					
1.10. IIC de Gestión Pasiva ³	81	85	93	99	100	1,01	23,46	7,53					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	30	30	29	27	28	3,70	-6,67	-3,45					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	51	55	64	72	72	0,00	41,18	12,50					
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	42	46	49	54	55	1,85	30,95	12,24					
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	99	100	101	101	99	-1,98	0,00	-1,98					
1.13. De Garantía Parcial	3	1	1	1	1	0,00	-66,67	0,00					
1.14. Retorno Absoluto	60	54	54	50	49	-2,00	-18,33	-9,26					
1.15. Global	280	284	291	292	292	0,00	4,29	0,34					
2. Total partícipes por fondos	16.276.281	16.188.727	16.119.440	16.324.195	16.291.184	-0,20	0,09	1,07					
2.1. Monetario ³	82.854	86.579	120.118	129.282	150.438	16,36	81,57	25,24					
2.2. Renta Fija Euro ³	4.299.789	4.343.156	4.346.790	4.505.700	4.621.355	2,57	7,48	6,32					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.312.319	3.356.641	3.410.772	3.552.123	3.579.577	0,77	8,07	4,95					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	987.470	986.515	936.018	953.577	1.041.778	9,25	5,50	11,30					
2.3. Renta Fija Internacional	1.134.474	1.100.635	1.072.364	1.130.908	986.545	-12,77	-13,04	-8,00					
2.4. Renta Fija Mixta Euro	446.155	433.939	411.701	407.457	377.108	-7,45	-15,48	-8,40					
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	776.104	822.518	804.478	781.732	757.727	-3,07	-2,37	-5,81					
2.6. Renta Variable Mixta Euro	27.609	24.990	24.521	18.570	18.303	-1,44	-33,71	-25,36					
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	687.895	680.141	672.197	669.315	659.521	-1,46	-4,12	-1,89					
2.8. Renta Variable Euro	875.675	852.841	836.711	831.302	731.138	-12,05	-16,51	-12,62					
2.9. Renta Variable Internacional	4.294.359	4.239.517	4.156.864	4.120.024	4.192.805	1,77	-2,36	0,86					
2.10. IIC de Gestión Pasiva ³	494.942	512.763	596.475	682.907	644.831	-5,58	30,28	8,11					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	272.743	269.019	258.463	268.289	184.692	-31,16	-32,28	-28,54					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	222.199	243.744	338.012	414.618	460.139	10,98	107,08	36,13					
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	81.826	99.959	141.717	163.890	174.478	6,46	113,23	23,12					
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	201.740	203.774	208.838	201.532	196.231	-2,63	-2,73	-6,04					
2.13. De Garantía Parcial	915	359	350	354	349	-1,41	-61,86	-0,29					
2.14. Retorno Absoluto	689.677	672.922	658.722	649.170	654.764	0,86	-5,06	-0,60					
2.15. Global	2.179.303	2.111.670	2.067.594	2.032.052	2.125.591	4,60	-2,46	2,81					
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	2,67	11,55	8,40					
3.1. Monetario ³	4.211.101	4.244.394	5.236.896	5.895.400	7.144.734	21,19	69,66	36,43					
3.2. Renta Fija Euro ³	77.475.855	78.300.771	83.034.278	91.612.916	95.974.484	4,76	23,88	15,58					
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	56.958.865	59.008.260	65.504.746	73.901.864	76.395.080	3,37	34,12	16,63					
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	20.516.990	19.292.512	17.529.533	17.711.052	19.579.404	10,55	-4,57	11,69					
3.3. Renta Fija Internacional	11.171.904	10.735.713	10.289.924	11.072.136	10.883.889	-1,70	-2,58	5,77					
3.4. Renta Fija Mixta Euro	11.483.533	10.857.365	10.254.149	10.219.960	10.082.520	-1,34	-12,20	-1,67					
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	27.655.879	28.290.489	27.591.876	27.182.761	26.057.298	-4,14	-5,78	-5,56					
3.6. Renta Variable Mixta Euro	958.004	863.523	932.966	855.418	865.881	1,22	-9,62	-7,19					
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	23.680.179	22.948.482	23.314.931	23.820.026	23.678.022	-0,60	-0,01	1,56					
3.8. Renta Variable Euro	7.366.734	6.764.140	7.226.258	7.644.015	7.198.310	-5,83	-2,29	-0,39					
3.9. Renta Variable Internacional	45.344.655	44.650.522	45.588.932	47.883.645	50.285.758	5,02	10,90	10,30					
3.10. IIC de Gestión Pasiva ³	11.336.418	11.470.397	15.934.978	20.064.794	22.661.821	12,94	99,90	42,21					
de los cuales, IIC que Replica un Índice	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5.550.367	5.985.853	7,85	15,06	20,46					
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	6.134.223	6.773.004	10.965.698	14.514.427	16.675.967	14,89	171,85	52,07					
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	2.458.427	3.323.433	5.454.882	6.596.739	7.309.279	10,80	197,32	34,00					
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	6.057.096	6.073.680	6.298.031	6.156.153	6.026.685	-2,10	-0,50	-4,31					
3.13. De Garantía Parcial	31.964	8.946	8.716	8.779	8.712	-0,76	-72,74	-0,05					
3.14. Retorno Absoluto	7.086.839	6.693.485	6.582.492	6.078.527	6.145.896	1,11	-13,28	-6,63					
3.15. Global	66.365.351	64.401.423	63.717.045	63.777.210	63.318.995	-0,72	-4,59	-0,62					

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

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

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

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión¹

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	2,67	11,55	8,40
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	280.372.768	280.711.534	291.188.173	306.708.115	318.273.532	3,77	13,52	9,30
2.1. Cartera interior	49.625.998	51.177.297	58.740.002	67.379.693	73.446.799	9,00	48,00	25,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	32.086.685	35.401.344	42.044.236	49.481.192	55.901.012	12,97	74,22	32,96
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.902.700	6.147.432	5.498.315	5.130.358	6.434.832	25,43	9,02	17,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.314.920	5.562.297	6.112.998	6.593.498	6.562.679	-0,47	3,92	7,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.141.256	9.616.254	9.927.664	10.063.398	9.753.645	-3,08	-3,82	-1,75
2.1.4. Depósitos en EECC	928.181	407.212	431.798	1.001.596	986.362	-1,52	6,27	128,43
2.1.5. Derivados	97.219	130.600	159.463	174.183	180.392	3,56	85,55	13,12
2.1.6. Otros	57.738	59.591	63.842	65.825	62.708	-4,74	8,61	-1,78
2.2. Cartera exterior	230.741.768	229.529.549	232.444.207	239.322.154	244.818.539	2,30	6,10	5,32
2.2.1. Valores representativos de deuda	102.154.952	105.119.866	110.173.606	114.190.347	119.650.682	4,78	17,13	8,60
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	41.171.096	40.119.779	41.321.418	43.666.682	45.265.411	3,66	9,94	9,54
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	87.306.251	84.093.345	80.592.639	81.221.124	79.629.714	-1,96	-8,79	-1,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	40.089	-	-	-
2.2.5. Derivados	108.845	196.010	356.062	243.566	232.226	-4,66	113,35	-34,78
2.2.6. Otros	623	550	482	434	417	-3,92	-33,07	-13,49
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	5.002	4.688	3.964	6.270	8.194	30,69	63,81	106,71
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	20.480.192	16.774.610	18.514.959	20.142.572	17.023.648	-15,48	-16,88	-8,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.831.276	2.140.912	1.763.222	2.017.790	2.345.104	16,22	28,06	33,00

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

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	4.211.101	4.244.394	5.236.896	5.895.400	7.144.734	21,19	69,66	36,43
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	4.006.907	4.064.042	5.018.408	4.963.932	6.814.100	37,27	70,06	35,78
2.1. Cartera interior	722.756	784.051	1.068.787	1.022.019	1.572.464	53,86	117,56	47,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	722.758	784.053	1.068.788	1.022.020	1.572.465	53,86	117,56	47,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	613.995	609.004	750.031	653.004	1.031.602	57,98	68,01	37,54
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	-1	-1	-1	-1	-1	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.284.151	3.279.990	3.949.621	3.941.913	5.241.636	32,97	59,60	32,71
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.283.307	3.279.380	3.949.620	3.941.920	5.241.658	32,97	59,65	32,71
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	843	610	1	-7	-22	-214,29	-	-
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	204.067	179.423	222.088	937.091	335.477	-64,20	64,40	51,06
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	126	929	-3.600	-5.623	-4.843	13,87	-	-34,53

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

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	77.475.855	78.300.771	83.034.278	91.612.916	95.974.484	4,76	23,88	15,58					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	72.876.346	75.236.867	78.645.095	86.519.063	92.263.803	6,64	26,60	17,32					
2.1. Cartera interior	12.492.084	15.182.302	17.768.805	21.924.450	25.368.725	15,71	103,08	42,77					
2.1.1. Valores representativos de deuda	12.224.770	15.030.008	17.590.812	21.218.850	24.559.560	15,74	100,90	39,62					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.670.619	3.149.799	2.278.165	1.690.948	2.581.650	52,67	-3,33	13,32					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.831	47.716	42.368	32.358	30.936	-4,39	-50,76	-26,98					
2.1.4. Depósitos en EECC	204.423	104.164	134.937	671.998	778.160	15,80	280,66	476,68					
2.1.5. Derivados	60	414	688	1.244	68	-94,53	13,33	-90,12					
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2. Cartera exterior	60.381.804	60.052.123	60.874.368	64.592.108	66.892.263	3,56	10,78	9,89					
2.2.1. Valores representativos de deuda	57.659.615	57.422.228	58.713.966	62.677.196	65.423.603	4,38	13,47	11,43					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.733.072	2.640.246	2.154.801	1.911.761	1.428.664	-25,27	-47,73	-33,70					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	40.089	-	-	-					
2.2.5. Derivados	-10.882	-10.350	5.602	3.151	-93	-	99,15	-					
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.457	2.441	1.922	2.505	2.816	12,42	14,61	46,51					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	4.531.692	3.012.084	4.206.833	5.044.497	3.694.755	-26,76	-18,47	-12,17					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	67.817	51.821	182.350	49.355	15.925	-67,73	-76,52	-91,27					

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 "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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.171.904	10.735.713	10.289.924	11.072.136	10.883.889	-1,70	-2,58	5,77
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.322.925	9.871.665	9.580.352	10.219.078	10.227.088	0,08	-0,93	6,75
2.1. Cartera interior	1.022.668	979.430	1.089.708	1.034.929	1.340.114	29,49	31,04	22,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	865.571	847.199	956.346	906.488	1.213.347	33,85	40,18	26,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	94.509	314.320	274.324	156.559	348.716	122,74	268,98	27,12
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	146.894	136.904	131.897	124.968	120.210	-3,81	-18,17	-8,86
2.1.4. Depósitos en EECC	15.500	0	600	601	1.406	133,94	-90,93	134,33
2.1.5. Derivados	-5.297	-4.673	865	2.872	5.150	79,32	-	495,38
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.300.075	8.892.048	8.490.461	9.183.672	8.886.510	-3,24	-4,45	4,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.885.735	6.731.637	6.346.021	6.390.045	6.194.429	-3,06	-10,04	-2,39
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.397.468	2.156.082	2.138.796	2.782.608	2.678.920	-3,73	11,74	25,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	16.871	4.328	5.644	11.020	13.161	19,43	-21,99	133,19
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	182	187	183	477	464	-2,73	154,95	153,55
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	769.945	785.214	613.280	770.389	570.398	-25,96	-25,92	-6,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	79.034	78.834	96.293	82.668	86.403	4,52	9,32	-10,27

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.483.533	10.857.365	10.254.149	10.219.960	10.082.520	-1,34	-12,20	-1,67
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.474.621	10.269.880	9.629.147	9.560.439	9.595.914	0,37	-8,39	-0,35
2.1. Cartera interior	1.838.428	1.961.743	2.161.269	1.847.280	1.818.558	-1,55	-1,08	-15,86
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.389.114	1.565.819	1.791.410	1.537.681	1.583.911	3,01	14,02	-11,58
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	98.949	111.448	115.606	83.990	142.509	69,67	44,02	23,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	153.886	126.003	125.477	127.554	75.420	-40,87	-50,99	-39,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	215.954	188.079	159.833	151.551	131.472	-13,25	-39,12	-17,74
2.1.4. Depósitos en EECC	80.571	84.419	82.714	28.636	26.529	-7,36	-67,07	-67,93
2.1.5. Derivados	-1.670	-3.678	-235	-201	-855	-325,37	48,80	-263,83
2.1.6. Otros	573	1.101	2.070	2.059	2.080	1,02	263,00	0,48
2.2. Cartera exterior	8.635.061	8.307.366	7.467.306	7.712.526	7.776.686	0,83	-9,94	4,14
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.661.974	5.439.431	4.933.426	5.116.693	5.174.571	1,13	-8,61	4,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	647.569	578.234	547.233	554.123	585.670	5,69	-9,56	7,02
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.323.855	2.285.885	1.978.648	2.040.878	2.014.655	-1,28	-13,31	1,82
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.662	3.816	7.999	833	1.790	114,89	7,70	-77,62
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.132	771	572	634	670	5,68	-40,81	17,13
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	823.889	524.337	582.265	614.002	442.463	-27,94	-46,30	-24,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	185.022	63.148	42.737	45.518	44.143	-3,02	-76,14	3,29

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

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.655.879	28.290.489	27.591.876	27.182.761	26.057.298	-4,14	-5,78	-5,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.944.016	26.817.272	25.956.571	25.622.174	24.606.570	-3,96	-5,16	-5,20
2.1. Cartera interior	5.099.573	5.048.256	5.189.787	5.359.837	5.073.695	-5,34	-0,51	-2,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.354.674	1.418.800	1.497.030	1.654.964	1.411.382	-14,72	4,19	-5,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	79.598	229.239	237.435	365.535	121.835	-66,67	53,06	-48,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	88.175	77.587	78.605	70.942	77.147	8,75	-12,51	-1,85
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.650.249	3.548.029	3.608.075	3.631.075	3.570.194	-1,68	-2,19	-1,05
2.1.4. Depósitos en EECC	6.401	4.001	6.420	2.326	14.621	528,59	128,42	127,74
2.1.5. Derivados	73	-162	-342	531	350	-34,09	379,45	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.844.135	21.768.715	20.766.519	20.262.002	19.532.525	-3,60	-6,29	-5,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.727.341	7.094.319	6.996.552	7.088.670	7.012.220	-1,08	22,43	0,22
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.076.824	1.032.976	971.501	1.048.151	1.038.675	-0,90	-3,54	6,91
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	14.036.780	13.641.431	12.791.161	12.125.232	11.470.567	-5,40	-18,28	-10,32
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	3.191	-11	7.304	-52	11.064	-	246,73	51,48
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	308	300	265	335	350	4,48	13,64	32,08
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.522.201	1.199.682	1.537.905	1.414.406	1.276.043	-9,78	-16,17	-17,03
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	189.662	273.536	97.400	146.181	174.686	19,50	-7,90	79,35

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	958.004	863.523	932.966	855.418	865.881	1,22	-9,62	-7,19
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	870.692	792.078	852.398	782.576	805.546	2,94	-7,48	-5,50
2.1. Cartera interior	196.137	192.551	247.889	211.478	225.627	6,69	15,04	-8,98
2.1.1. Valores representativos de deuda	105.035	108.884	160.131	129.620	146.179	12,78	39,17	-8,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	13.253	14.428	40.783	20.735	18.490	-10,83	39,52	-54,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	80.361	75.952	77.168	69.222	67.593	-2,35	-15,89	-12,41
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.784	7.695	10.626	12.584	11.798	-6,25	20,58	11,03
2.1.4. Depósitos en EECC	997	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.1.5. Derivados	-40	20	-37	50	57	14,00	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	674.223	599.196	604.179	570.767	579.769	1,58	-14,01	-4,04
2.2.1. Valores representativos de deuda	219.123	207.331	170.221	192.642	185.525	-3,69	-15,33	8,99
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	403.753	356.900	379.098	347.750	355.744	2,30	-11,89	-6,16
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	47.167	34.567	52.586	29.271	35.980	22,92	-23,72	-31,58
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.180	398	2.274	1.105	2.520	128,05	-39,71	10,82
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	331	331	331	150	-54,68	-54,68	-54,68
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	70.870	56.348	68.814	55.946	38.021	-32,04	-46,35	-44,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	16.443	15.096	11.753	16.896	22.314	32,07	35,71	89,86

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.680.179	22.948.482	23.314.931	23.820.026	23.678.022	-0,60	-0,01	1,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	21.604.146	21.223.861	21.674.934	22.384.350	22.409.077	0,11	3,73	3,39
2.1. Cartera interior	3.647.546	3.487.477	3.779.639	3.723.457	3.802.988	2,14	4,26	0,62
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.070.183	1.215.106	1.389.152	1.316.141	1.360.591	3,38	27,14	-2,06
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	127.567	311.841	375.314	225.540	189.315	-16,06	48,40	-49,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	208.300	177.621	198.660	198.601	210.044	5,76	0,84	5,73
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.309.984	2.054.425	2.153.675	2.200.779	2.212.586	0,54	-4,22	2,74
2.1.4. Depósitos en EECC	56.778	39.457	36.609	7.276	19.123	162,82	-66,32	-47,76
2.1.5. Derivados	135	-1.213	-361	-1.092	-981	10,16	-	-171,75
2.1.6. Otros	2.165	2.081	1.904	1.754	1.625	-7,35	-24,94	-14,65
2.2. Cartera exterior	17.956.386	17.736.168	17.895.108	18.660.696	18.605.869	-0,29	3,62	3,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	4.735.296	4.647.859	4.864.511	5.077.222	5.030.947	-0,91	6,24	3,42
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.852.235	2.641.112	2.637.389	2.818.071	2.832.593	0,52	-0,69	7,40
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.379.084	10.445.768	10.373.272	10.760.464	10.722.966	-0,35	3,31	3,37
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-10.645	1.064	19.616	4.650	19.085	310,43	-	-2,71
2.2.6. Otros	415	366	321	289	278	-3,81	-33,01	-13,40
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	214	216	187	197	221	12,18	3,27	18,18
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.760.282	1.496.321	1.486.517	1.282.631	1.078.568	-15,91	-38,73	-27,44
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	315.751	228.300	153.480	153.045	190.377	24,39	-39,71	24,04

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.366.734	6.764.140	7.226.258	7.644.015	7.198.310	-5,83	-2,29	-0,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.892.430	6.283.701	6.748.237	7.081.887	6.762.202	-4,51	-1,89	0,21
2.1. Cartera interior	3.636.764	3.130.733	3.362.117	3.541.231	3.415.453	-3,55	-6,09	1,59
2.1.1. Valores representativos de deuda	230.422	112.532	131.825	76.358	100.684	31,86	-56,30	-23,62
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	156.814	44.192	49.364	55.365	81.245	46,74	-48,19	64,58
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.390.773	2.993.522	3.214.765	3.443.608	3.290.370	-4,45	-2,96	2,35
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	17.145	15.948	10.519	13.901	15.764	13,40	-8,05	49,86
2.1.4. Depósitos en EECC	0	6.499	6.453	6.458	6.224	-3,62	-	-3,55
2.1.5. Derivados	-2.015	1.704	-2.035	320	2.412	653,75	-	-
2.1.6. Otros	438	528	590	586	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2. Cartera exterior	3.255.667	3.152.968	3.386.120	3.540.656	3.346.749	-5,48	2,80	-1,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.551	5.184	5.252	16.018	7.916	-50,58	42,60	50,72
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.520.263	2.420.653	2.628.004	2.700.071	2.557.100	-5,30	1,46	-2,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	733.160	724.124	754.817	823.316	779.691	-5,30	6,35	3,30
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-3.307	3.007	-1.953	1.250	2.042	63,36	-	-
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	379.259	393.009	409.713	484.373	342.184	-29,36	-9,78	-16,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	95.044	87.430	68.307	77.755	93.924	20,79	-1,18	37,50

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

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	45.344.655	44.650.522	45.588.932	47.883.645	50.285.758	5,02	10,90	10,30					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	41.700.632	40.827.341	41.804.595	43.758.069	46.430.871	6,11	11,34	11,07					
2.1. Cartera interior	2.593.985	1.962.575	2.158.693	2.111.560	2.560.437	21,26	-1,29	18,61					
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.239.885	834.307	864.200	692.027	1.009.566	45,89	-18,58	16,82					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.016.440	564.160	600.304	524.731	812.186	54,78	-20,10	35,30					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	934.083	804.850	937.009	1.037.289	1.139.545	9,86	22,00	21,62					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	419.623	320.571	348.681	380.163	402.867	5,97	-3,99	15,54					
2.1.4. Depósitos en EECC	5.860	7.768	8.668	2.750	9.405	242,00	60,49	8,50					
2.1.5. Derivados	-5.737	-5.171	-157	-943	-1.234	-30,86	78,49	-685,99					
2.1.6. Otros	270	250	292	274	289	5,47	7,04	-1,03					
2.2. Cartera exterior	39.106.647	38.864.766	39.645.898	41.646.509	43.870.433	5,34	12,18	10,66					
2.2.1. Valores representativos de deuda	579.171	509.072	486.080	603.557	825.494	36,77	42,53	69,83					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	28.203.938	28.180.510	29.067.124	30.517.605	32.388.298	6,13	14,84	11,43					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.352.875	10.178.619	10.113.943	10.520.536	10.628.798	1,03	2,67	5,09					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	-29.545	-3.618	-21.410	4.665	27.704	493,87	-	-					
2.2.6. Otros	208	183	161	145	139	-4,14	-33,17	-13,66					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	4	2	0	-100,00	-	-100,00					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	3.151.197	3.340.853	3.276.919	3.624.806	3.158.874	-12,85	0,24	-3,60					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	492.826	482.329	507.418	500.770	696.013	38,99	41,23	37,17					

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

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.336.418	11.470.397	15.934.978	20.064.794	22.661.821	12,94	99,90	42,21					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	10.042.155	10.923.538	15.246.252	18.654.879	21.200.125	13,64	111,11	39,05					
2.1. Cartera interior	3.894.280	4.023.041	6.363.931	9.178.317	10.932.239	19,11	180,73	71,78					
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.708.306	2.948.305	5.168.435	7.839.059	9.534.197	21,62	252,04	84,47					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11.462	255.668	315.979	736.440	679.044	-7,79	-	114,90					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.183.277	1.067.461	1.185.500	1.327.198	1.387.721	4,56	17,28	17,06					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	405	388	375	376	466	23,94	15,06	24,27					
2.1.4. Depósitos en EECC	1.502	1.463	1.363	4.624	4.026	-12,93	168,04	195,38					
2.1.5. Derivados	790	5.425	8.258	7.059	5.829	-17,42	637,85	-29,41					
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2. Cartera exterior	6.147.875	6.900.497	8.882.321	9.476.562	10.267.886	8,35	67,02	15,60					
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.463.258	3.625.248	5.428.545	5.597.678	6.123.449	9,39	148,59	12,80					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.157.013	2.730.635	2.869.851	3.262.845	3.470.412	6,36	9,93	20,93					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	494.026	512.328	514.197	543.414	608.443	11,97	23,16	18,33					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	33.578	32.286	69.728	72.625	65.582	-9,70	95,31	-5,95					
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	1.263.061	504.938	688.360	1.409.397	1.439.632	2,15	13,98	109,14					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	31.202	41.920	366	519	22.064	-	-29,29	-					

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

2. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.11

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	2.458.427	3.323.433	5.454.882	6.596.739	7.309.279	10,80	197,32	34,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	2.393.656	2.666.860	4.616.255	6.054.119	7.087.458	17,07	196,09	53,53
2.1. Cartera interior	1.960.040	2.194.667	3.718.181	5.039.528	5.543.033	9,99	182,80	49,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.960.078	2.194.767	3.718.185	5.039.612	5.542.840	9,99	182,79	49,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	670	11.670	16.890	34.096	101,87	-	192,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	100	0	0	-	-	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-38	-100	-104	-84	192	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	433.616	472.193	898.074	1.014.592	1.544.425	52,22	256,17	71,97
2.2.1. Valores representativos de deuda	433.616	472.193	898.074	1.014.592	1.544.425	52,22	256,17	71,97
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	1	-	-	-
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	66.630	650.811	841.153	547.131	227.612	-58,40	241,61	-72,94
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-1.859	5.761	-2.525	-4.512	-5.790	-28,32	-211,46	-129,31

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.086.839	6.693.485	6.582.492	6.078.527	6.145.896	1,11	-13,28	-6,63
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.561.466	6.129.629	5.940.719	5.651.398	5.691.316	0,71	-13,26	-4,20
2.1. Cartera interior	793.929	613.715	548.188	583.049	618.456	6,07	-22,10	12,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	648.442	502.216	429.470	420.311	441.548	5,05	-31,91	2,81
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	244.085	64.405	50.920	42.701	40.836	-4,37	-83,27	-19,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	38.525	28.069	29.398	30.032	27.440	-8,63	-28,77	-6,66
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	65.705	38.851	43.788	46.922	62.587	33,39	-4,75	42,93
2.1.4. Depósitos en EECC	15.952	15.957	16.286	56.142	56.494	0,63	254,15	246,89
2.1.5. Derivados	1.645	4.908	5.537	3.970	3.920	-1,26	138,30	-29,20
2.1.6. Otros	23.659	23.713	23.709	25.673	26.467	3,09	11,87	11,63
2.2. Cartera exterior	5.767.538	5.515.914	5.392.531	5.068.348	5.072.797	0,09	-12,05	-5,93
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.714.708	1.654.162	1.617.218	1.687.669	1.757.637	4,15	2,50	8,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	180.060	163.902	174.442	189.419	168.244	-11,18	-6,56	-3,55
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.868.105	3.706.210	3.587.196	3.195.347	3.147.768	-1,49	-18,62	-12,25
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.665	-8.361	13.675	-4.086	-852	79,15	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	63	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	500.211	519.942	581.004	388.072	430.833	11,02	-13,87	-25,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	25.162	43.914	60.769	39.058	23.746	-39,20	-5,63	-60,92

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	66.365.351	64.401.423	63.717.045	63.777.210	63.318.995	-0,72	-4,59	-0,62
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	60.761.039	59.712.543	59.375.266	59.444.375	58.477.635	-1,63	-3,76	-1,51
2.1. Cartera interior	7.314.377	7.346.997	7.000.984	7.609.142	7.084.787	-6,89	-3,14	1,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.340.666	3.765.868	3.206.970	3.642.595	3.545.491	-2,67	6,13	10,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	724.370	435.994	348.113	482.576	333.684	-30,85	-53,93	-4,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	237.539	211.231	266.416	289.052	287.399	-0,57	20,99	7,88
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.242.680	3.257.647	3.417.727	3.468.721	3.194.765	-7,90	-1,48	-6,52
2.1.4. Depósitos en EECC	456.973	59.875	59.020	171.730	26.412	-84,62	-94,22	-55,25
2.1.5. Derivados	5.887	20.456	15.574	1.566	-1.526	-	-	-
2.1.6. Otros	30.632	31.918	35.277	35.479	32.247	-9,11	5,27	-8,59
2.2. Cartera exterior	53.446.285	52.365.105	52.373.782	51.833.444	51.389.389	-0,86	-3,85	-1,88
2.2.1. Valores representativos de deuda	11.334.710	12.471.532	14.019.784	13.042.285	13.393.305	2,69	18,16	-4,47
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.129.439	2.014.857	2.046.776	2.228.647	1.868.675	-16,15	-12,25	-8,70
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	39.940.659	37.768.086	36.133.222	36.488.297	36.113.262	-1,03	-9,58	-0,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	41.477	110.631	173.999	74.214	14.147	-80,94	-65,89	-91,87
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	377	441	500	1.790	3.459	93,24	817,51	591,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.100.991	3.755.010	3.614.357	3.232.873	3.665.931	13,40	-28,13	1,43
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	503.320	933.871	727.422	1.099.962	1.175.429	6,86	133,54	61,59

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

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	56.958.865	59.008.260	65.504.746	73.901.864	76.395.080	3,37	34,12	16,63					
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	53.894.844	56.907.536	62.428.784	70.554.016	74.038.288	4,94	37,38	18,60					
2.1. Cartera interior	9.078.388	10.985.007	13.830.273	16.786.481	18.945.614	12,86	108,69	36,99					
2.1.1. Valores representativos de deuda	8.959.846	10.931.386	13.761.150	16.597.930	18.795.122	13,24	109,77	36,58					
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.787.522	1.556.341	1.323.791	384.211	1.054.376	174,43	-41,01	-20,35					
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	62.780	47.666	42.317	32.307	30.936	-4,24	-50,72	-26,89					
2.1.4. Depósitos en EECC	55.747	5.600	26.340	154.910	119.682	-22,74	114,69	354,37					
2.1.5. Derivados	16	355	466	1.334	-127	-	-	-					
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2. Cartera exterior	44.814.055	45.920.088	48.596.590	53.765.029	55.089.858	2,46	22,93	13,36					
2.2.1. Valores representativos de deuda	42.512.714	43.534.232	46.676.554	52.080.655	53.885.250	3,47	26,75	15,44					
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.309.746	2.392.888	1.916.718	1.680.204	1.205.379	-28,26	-47,81	-37,11					
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.2.5. Derivados	-8.406	-7.032	3.318	4.170	-770	-	90,84	-					
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-					
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.401	2.441	1.922	2.505	2.816	12,42	17,28	46,51					
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-					
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-					
5. TESORERIA	3.014.865	2.055.306	2.909.490	3.299.975	2.332.815	-29,31	-22,62	-19,82					
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	49.156	45.418	166.472	47.873	23.977	-49,92	-51,22	-85,60					

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.516.990	19.292.512	17.529.533	17.711.052	19.579.404	10,55	-4,57	11,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	18.981.502	18.329.331	16.216.311	15.965.047	18.225.515	14,16	-3,98	12,39
2.1. Cartera interior	3.413.696	4.197.296	3.938.532	5.137.969	6.423.111	25,01	88,16	63,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.264.924	4.098.623	3.829.662	4.620.920	5.764.438	24,75	76,56	50,52
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	883.097	1.593.458	954.373	1.306.737	1.527.274	16,88	72,95	60,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51	51	51	51	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.1.4. Depósitos en EECC	148.676	98.564	108.598	517.087	658.478	27,34	342,89	506,34
2.1.5. Derivados	44	58	222	-90	195	-	343,18	-12,16
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	15.567.749	14.132.035	12.277.779	10.827.079	11.802.404	9,01	-24,19	-3,87
2.2.1. Valores representativos de deuda	15.146.901	13.887.996	12.037.412	10.596.541	11.538.353	8,89	-23,82	-4,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	423.326	247.357	238.083	231.558	223.285	-3,57	-47,25	-6,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	40.089	-	-	-
2.2.5. Derivados	-2.477	-3.318	2.284	-1.020	677	-	-	-70,36
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	57	0	0	0	0	-	-100,00	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.516.827	956.778	1.297.343	1.744.522	1.361.939	-21,93	-10,21	4,98
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	18.661	6.403	15.879	1.482	-8.051	-	-	-

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5.550.367	5.985.853	7,85	15,06	20,46
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	4.941.336	4.450.382	4.733.855	5.306.700	5.654.424	6,55	14,43	19,45
2.1. Cartera interior	1.202.900	1.111.867	1.235.026	1.391.826	1.427.149	2,54	18,64	15,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	21.393	42.256	49.153	64.308	39.095	-39,21	82,75	-20,46
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2.034	17.559	21.131	36.453	4.875	-86,63	139,68	-76,93
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.183.277	1.067.461	1.185.500	1.327.198	1.387.721	4,56	17,28	17,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	405	388	375	376	466	23,94	15,06	24,27
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-2.175	1.762	-3	-57	-132	-131,58	93,93	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.738.435	3.338.515	3.498.829	3.914.874	4.227.275	7,98	13,08	20,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	99.455	108.361	106.017	98.326	137.043	39,38	37,79	29,27
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.157.013	2.730.635	2.869.851	3.262.845	3.470.412	6,36	9,93	20,93
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	494.026	512.328	514.197	543.414	608.443	11,97	23,16	18,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-12.058	-12.808	8.764	10.289	11.377	10,57	-	29,82
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	198.731	162.967	172.738	183.741	255.052	38,81	28,34	47,65
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	62.128	84.044	62.688	59.927	76.377	27,45	22,93	21,84

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.134.223	6.773.004	10.965.698	14.514.427	16.675.967	14,89	171,85	52,07
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	5.100.819	6.473.156	10.512.398	13.348.179	15.545.701	16,46	204,77	47,88
2.1. Cartera interior	2.691.380	2.911.175	5.128.905	7.786.491	9.505.090	22,07	253,17	85,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	2.686.913	2.906.049	5.119.282	7.774.751	9.495.103	22,13	253,38	85,48
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	9.428	238.109	294.848	699.987	674.169	-3,69	-	128,65
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	1.502	1.463	1.363	4.624	4.026	-12,93	168,04	195,38
2.1.5. Derivados	2.965	3.663	8.260	7.116	5.961	-16,23	101,05	-27,83
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	2.409.439	3.561.982	5.383.492	5.561.688	6.040.611	8,61	150,71	12,21
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.363.803	3.516.887	5.322.528	5.499.352	5.986.407	8,86	153,25	12,47
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	45.636	45.095	60.964	62.336	54.205	-13,04	18,78	-11,09
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.064.330	341.971	515.622	1.225.656	1.184.579	-3,35	11,30	129,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-30.926	-42.123	-62.322	-59.408	-54.313	8,58	-75,62	12,85

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 Variable y de Garantía Parcial^a

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.089.060	6.082.626	6.306.746	6.164.931	6.035.398	-2,10	-0,88	-4,30
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.921.734	5.892.257	6.099.944	6.011.777	5.901.826	-1,83	-0,34	-3,25
2.1. Cartera interior	4.413.429	4.269.757	4.282.024	4.193.417	4.090.224	-2,46	-7,32	-4,48
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.226.778	4.073.479	4.071.481	3.985.468	3.879.251	-2,67	-8,22	-4,72
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	51.039	42.263	50.307	75.345	19.625	-73,95	-61,55	-60,99
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	83.224	83.608	78.728	49.058	43.961	-10,39	-47,18	-44,16
2.1.5. Derivados	103.427	112.670	131.815	158.891	167.012	5,11	61,48	26,70
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.508.305	1.622.500	1.817.920	1.818.360	1.811.602	-0,37	20,11	-0,35
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.451.547	1.560.290	1.744.337	1.744.160	1.735.502	-0,50	19,56	-0,51
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	56.758	62.210	73.583	74.200	76.100	2,56	34,08	3,42
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	335.596	356.340	385.752	336.957	322.858	-4,18	-3,80	-16,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-168.270	-165.970	-178.950	-183.803	-189.286	-2,98	-12,49	-5,78

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

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión

CUADRO 2.3

% sobre patrimonio

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,63	93,69	93,49	93,26	94,26
2.1. Cartera interior	16,40	17,08	18,86	20,49	21,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,60	11,82	13,50	15,05	16,56
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,95	2,05	1,77	1,56	1,91
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,09	1,86	1,96	2,00	1,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,35	3,21	3,19	3,06	2,89
2.1.4. Depósitos en EECC	0,31	0,14	0,14	0,30	0,29
2.1.5. Derivados	0,03	0,04	0,05	0,05	0,05
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	76,23	76,61	74,63	72,77	72,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	33,75	35,08	35,37	34,72	35,44
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,60	13,39	13,27	13,28	13,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	28,84	28,07	25,88	24,70	23,58
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
2.2.5. Derivados	0,04	0,07	0,11	0,07	0,07
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	6,77	5,60	5,94	6,12	5,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,71	0,57	0,61	0,69

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

	2022		2023		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	95,15	95,75	95,83	84,20	95,37
2.1. Cartera interior	17,16	18,47	20,41	17,34	22,01
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,16	18,47	20,41	17,34	22,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	14,58	14,35	14,32	11,08	14,44
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	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	77,99	77,28	75,42	66,86	73,36
2.2.1. Valores representativos de deuda	77,97	77,26	75,42	66,86	73,36
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	4,85	4,23	4,24	15,90	4,70
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,00	0,02	-0,07	-0,10	-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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	94,06	96,09	94,71	94,44	96,13
2.1. Cartera interior	16,12	19,39	21,40	23,93	26,43
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,78	19,20	21,19	23,16	25,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,45	4,02	2,74	1,85	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	0,08	0,06	0,05	0,04	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,26	0,13	0,16	0,73	0,81
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	77,94	76,69	73,31	70,51	69,70
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,42	73,34	70,71	68,42	68,17
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,53	3,37	2,60	2,09	1,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,01	0,00	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,85	3,85	5,07	5,51	3,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,09	0,07	0,22	0,05	0,02

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,40	91,95	93,10	92,30	93,97
2.1. Cartera interior	9,15	9,12	10,59	9,35	12,31
2.1.1. Valores representativos de deuda	7,75	7,89	9,29	8,19	11,15
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,85	2,93	2,67	1,41	3,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,31	1,28	1,28	1,13	1,10
2.1.4. Depósitos en EECC	0,14	0,00	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	-0,05	-0,04	0,01	0,03	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	83,25	82,83	82,51	82,94	81,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	61,63	62,70	61,67	57,71	56,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,46	20,08	20,79	25,13	24,61
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,15	0,04	0,05	0,10	0,12
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,89	7,31	5,96	6,96	5,24
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,71	0,73	0,94	0,75	0,79

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,21	94,59	93,90	93,55	95,17
2.1. Cartera interior	16,01	18,07	21,08	18,08	18,04
2.1.1. Valores representativos de deuda	12,10	14,42	17,47	15,05	15,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,86	1,03	1,13	0,82	1,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,34	1,16	1,22	1,25	0,75
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,88	1,73	1,56	1,48	1,30
2.1.4. Depósitos en EECC	0,70	0,78	0,81	0,28	0,26
2.1.5. Derivados	-0,01	-0,03	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,01	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	75,20	76,51	72,82	75,47	77,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	49,31	50,10	48,11	50,07	51,32
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,64	5,33	5,34	5,42	5,81
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20,24	21,05	19,30	19,97	19,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,04	0,08	0,01	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,17	4,83	5,68	6,01	4,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,61	0,58	0,42	0,45	0,44

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,81	94,79	94,07	94,26	94,43
2.1. Cartera interior	18,44	17,84	18,81	19,72	19,47
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,90	5,02	5,43	6,09	5,42
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,29	0,81	0,86	1,34	0,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,32	0,27	0,28	0,26	0,30
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13,20	12,54	13,08	13,36	13,70
2.1.4. Depósitos en EECC	0,02	0,01	0,02	0,01	0,06
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	75,37	76,95	75,26	74,54	74,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,71	25,08	25,36	26,08	26,91
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,89	3,65	3,52	3,86	3,99
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	50,76	48,22	46,36	44,61	44,02
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	0,03	0,00	0,04
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,50	4,24	5,57	5,20	4,90
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,69	0,97	0,35	0,54	0,67

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,89	91,73	91,36	91,48	93,03
2.1. Cartera interior	20,47	22,30	26,57	24,72	26,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	10,96	12,61	17,16	15,15	16,88
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,38	1,67	4,37	2,42	2,14
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,39	8,80	8,27	8,09	7,81
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,02	0,89	1,14	1,47	1,36
2.1.4. Depósitos en EECC	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,38	69,39	64,76	66,72	66,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,87	24,01	18,25	22,52	21,43
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	42,15	41,33	40,63	40,65	41,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,92	4,00	5,64	3,42	4,16
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,44	0,05	0,24	0,13	0,29
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,03	0,04	0,04	0,04	0,02
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,40	6,53	7,38	6,54	4,39
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,72	1,75	1,26	1,98	2,58

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

	2022		2023		
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,23	92,48	92,97	93,97	94,64
2.1. Cartera interior	15,40	15,20	16,21	15,63	16,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	4,52	5,29	5,96	5,53	5,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,54	1,36	1,61	0,95	0,80
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,88	0,77	0,85	0,83	0,89
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,75	8,95	9,24	9,24	9,34
2.1.4. Depósitos en EECC	0,24	0,17	0,16	0,03	0,08
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	75,83	77,29	76,75	78,34	78,58
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,00	20,25	20,86	21,31	21,25
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	12,04	11,51	11,31	11,83	11,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	43,83	45,52	44,49	45,17	45,29
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	0,00	0,08	0,02	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	7,43	6,52	6,38	5,38	4,56
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,33	0,99	0,66	0,64	0,80

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,56	92,90	93,38	92,65	93,94
2.1. Cartera interior	49,37	46,28	46,53	46,33	47,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	3,13	1,66	1,82	1,00	1,40
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,13	0,65	0,68	0,72	1,13
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	46,03	44,26	44,49	45,05	45,71
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,23	0,24	0,15	0,18	0,22
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,10	0,09	0,08	0,09
2.1.5. Derivados	-0,03	0,03	-0,03	0,00	0,03
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
2.2. Cartera exterior	44,19	46,61	46,86	46,32	46,49
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,08	0,08	0,07	0,21	0,11
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	34,21	35,79	36,37	35,32	35,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,95	10,71	10,45	10,77	10,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,04	0,04	-0,03	0,02	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	5,15	5,81	5,67	6,34	4,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,29	1,29	0,95	1,02	1,30

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,96	91,44	91,70	91,38	92,33
2.1. Cartera interior	5,72	4,40	4,74	4,41	5,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	2,73	1,87	1,90	1,45	2,01
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,24	1,26	1,32	1,10	1,62
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,06	1,80	2,06	2,17	2,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,93	0,72	0,76	0,79	0,80
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,02	0,02	0,01	0,02
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	86,24	87,04	86,96	86,97	87,24
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,28	1,14	1,07	1,26	1,64
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	62,20	63,11	63,76	63,73	64,41
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	22,83	22,80	22,19	21,97	21,14
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,07	-0,01	-0,05	0,01	0,06
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,95	7,48	7,19	7,57	6,28
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,09	1,08	1,11	1,05	1,38

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	88,58	95,23	95,68	92,97	93,55
2.1. Cartera interior	34,35	35,07	39,94	45,74	48,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,89	25,70	32,43	39,07	42,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,10	2,23	1,98	3,67	3,00
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	10,44	9,31	7,44	6,61	6,12
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	0,02	0,02
2.1.5. Derivados	0,01	0,05	0,05	0,04	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	54,23	60,16	55,74	47,23	45,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,73	31,61	34,07	27,90	27,02
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,85	23,81	18,01	16,26	15,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,36	4,47	3,23	2,71	2,68
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,30	0,28	0,44	0,36	0,29
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	11,14	4,40	4,32	7,02	6,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,28	0,37	0,00	0,00	0,10

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,37	80,24	84,63	91,77	96,97
2.1. Cartera interior	79,73	66,04	68,16	76,39	75,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	79,73	66,04	68,16	76,40	75,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,00	0,02	0,21	0,26	0,47
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	17,64	14,21	16,46	15,38	21,13
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,64	14,21	16,46	15,38	21,13
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	2,71	19,58	15,42	8,29	3,11
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,08	0,17	-0,05	-0,07	-0,08

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,59	91,58	90,25	92,97	92,60
2.1. Cartera interior	11,20	9,17	8,33	9,59	10,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	9,15	7,50	6,52	6,91	7,18
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,44	0,96	0,77	0,70	0,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,54	0,42	0,45	0,49	0,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,93	0,58	0,67	0,77	1,02
2.1.4. Depósitos en EECC	0,23	0,24	0,25	0,92	0,92
2.1.5. Derivados	0,02	0,07	0,08	0,07	0,06
2.1.6. Otros	0,33	0,35	0,36	0,42	0,43
2.2. Cartera exterior	81,38	82,41	81,92	83,38	82,54
2.2.1. Valores representativos de deuda	24,20	24,71	24,57	27,76	28,60
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2,54	2,45	2,65	3,12	2,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	54,58	55,37	54,50	52,57	51,22
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,07	-0,12	0,21	-0,07	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,06	7,77	8,83	6,38	7,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,36	0,66	0,92	0,64	0,39

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,56	92,72	93,19	93,21	92,35
2.1. Cartera interior	11,02	11,41	10,99	11,93	11,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,03	5,85	5,03	5,71	5,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,09	0,68	0,55	0,76	0,53
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,36	0,33	0,42	0,45	0,45
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,89	5,06	5,36	5,44	5,05
2.1.4. Depósitos en EECC	0,69	0,09	0,09	0,27	0,04
2.1.5. Derivados	0,01	0,03	0,02	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,05	0,05	0,06	0,06	0,05
2.2. Cartera exterior	80,53	81,31	82,20	81,27	81,16
2.2.1. Valores representativos de deuda	17,08	19,37	22,00	20,45	21,15
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,21	3,13	3,21	3,49	2,95
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	60,18	58,64	56,71	57,21	57,03
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,06	0,17	0,27	0,12	0,02
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,69	5,83	5,67	5,07	5,79
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,76	1,45	1,14	1,72	1,86

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,62	96,44	95,30	95,47	96,91
2.1. Cartera interior	15,94	18,62	21,11	22,71	24,80
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,73	18,53	21,01	22,46	24,60
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,14	2,64	2,02	0,52	1,38
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	0,08	0,06	0,04	0,04
2.1.4. Depósitos en EECC	0,10	0,01	0,04	0,21	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	78,68	77,82	74,19	72,75	72,11
2.2.1. Valores representativos de deuda	74,64	73,78	71,26	70,47	70,53
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,06	4,06	2,93	2,27	1,58
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,01	0,01	0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,29	3,48	4,44	4,47	3,05
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,09	0,08	0,25	0,06	0,03

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,52	95,01	92,51	90,14	93,09
2.1. Cartera interior	16,64	21,76	22,47	29,01	32,81
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,91	21,24	21,85	26,09	29,44
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,30	8,26	5,44	7,38	7,80
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	0,72	0,51	0,62	2,92	3,36
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	75,88	73,25	70,04	61,13	60,28
2.2.1. Valores representativos de deuda	73,83	71,99	68,67	59,83	58,93
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,06	1,28	1,36	1,31	1,14
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20
2.2.5. Derivados	-0,01	-0,02	0,01	-0,01	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	7,39	4,96	7,40	9,85	6,96
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,09	0,03	0,09	0,01	-0,04

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,99	94,74	95,26	95,61	94,46
2.1. Cartera interior	23,12	23,67	24,85	25,08	23,84
2.1.1. Valores representativos de deuda	0,41	0,90	0,99	1,16	0,65
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,04	0,37	0,43	0,66	0,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	22,75	22,72	23,86	23,91	23,18
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	-0,04	0,04	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	71,86	71,07	70,41	70,53	70,62
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,91	2,31	2,13	1,77	2,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	60,69	58,13	57,75	58,79	57,98
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,50	10,91	10,35	9,79	10,16
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,23	-0,27	0,18	0,19	0,19
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	3,82	3,47	3,48	3,31	4,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,19	1,79	1,26	1,08	1,28

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	83,15	95,57	95,87	91,96	93,22
2.1. Cartera interior	43,87	42,98	46,77	53,65	57,00
2.1.1. Valores representativos de deuda	43,80	42,91	46,68	53,57	56,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,15	3,52	2,69	4,82	4,04
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	0,02	0,02	0,01	0,03	0,02
2.1.5. Derivados	0,05	0,05	0,08	0,05	0,04
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	39,28	52,59	49,09	38,32	36,22
2.2.1. Valores representativos de deuda	38,53	51,93	48,54	37,89	35,90
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	0,74	0,67	0,56	0,43	0,33
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	17,35	5,05	4,70	8,44	7,10
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,50	-0,62	-0,57	-0,41	-0,33

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,25	96,87	96,72	97,52	97,79
2.1. Cartera interior	72,48	70,20	67,90	68,02	67,77
2.1.1. Valores representativos de deuda	69,42	66,97	64,56	64,65	64,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,84	0,69	0,80	1,22	0,33
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	1,37	1,37	1,25	0,80	0,73
2.1.5. Derivados	1,70	1,85	2,09	2,58	2,77
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	24,77	26,67	28,83	29,50	30,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	23,84	25,65	27,66	28,29	28,76
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	0,93	1,02	1,17	1,20	1,26
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,51	5,86	6,12	5,47	5,35
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,76	-2,73	-2,84	-2,98	-3,14

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

	2022		2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-13.336.150	-3.057.179	11.839.298	17.402.123	8.773.808	-49,58
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.943.919	2.503.927	8.577.162	9.519.249	4.609.514	-51,58	16,88
3. Beneficios brutos distribuidos	-9.947	-11.926	-16.599	-12.901	-13.206	2,36	32,76
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-17.270.122	-5.549.180	3.278.736	7.895.775	4.177.500	-47,09	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-16.558.182	-4.860.576	3.999.168	8.651.122	4.959.200	-42,68	-
4.1.1. Intereses	318.582	349.883	626.289	892.143	1.132.424	26,93	255,46
4.1.2. Dividendos	598.460	324.760	288.987	282.324	641.259	127,14	7,15
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3.892.344	-2.248.765	-717.505	820.811	-503.717	-	87,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.122.544	-1.558.589	2.534.576	3.776.032	1.935.202	-48,75	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	168	-81	-106	-107	10.602	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-7.635.097	-901.963	492.112	2.315.039	1.797.671	-22,35	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-965.587	-1.008.341	1.019.185	307.058	914	-99,70	-
4.1.8. Otros rendimientos ³	140.180	182.519	-244.371	257.823	-55.156	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	739.024	721.866	707.996	769.873	795.360	3,31	7,62
4.2.1. Comisión de gestión	626.464	632.406	618.905	643.787	661.572	2,76	5,60
4.2.2. Comisión de depósito	56.123	56.027	54.921	55.517	57.124	2,89	1,78
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	56.437	33.434	34.169	70.569	76.664	8,64	35,84
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	27.084	33.262	-12.436	14.526	13.661	-5,95	-49,56
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	316	292	458	360	353	-1,94	11,71
4.3.2. Comisiones retrocedidas	11.476	10.453	9.392	9.654	9.595	-0,61	-16,39
4.3.3. Otros ingresos	15.292	22.516	-22.287	4.512	3.713	-17,71	-75,72

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

	2022		2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-7.001	33.293	992.502	658.504	1.249.334	89,72	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6.883	46.731	978.689	633.898	1.211.915	91,18	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-13.884	-13.438	13.813	24.605	37.419	52,08	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-11.698	-9.510	18.814	32.227	46.630	44,69	-
4.1.1. Intereses	-1.553	1.681	15.185	23.895	46.251	93,56	-
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-9.098	-5.459	2.676	11.524	939	-91,85	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1.047	-5.732	953	-3.307	-560	83,07	46,51
4.1.8. Otros rendimientos ³	0	0	0	115	0	-100,00	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.187	3.931	5.005	7.624	9.217	20,89	321,44
4.2.1. Comisión de gestión	1.847	3.608	4.618	7.168	8.622	20,28	366,81
4.2.2. Comisión de depósito	246	253	308	321	386	20,25	56,91
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	94	69	79	135	209	54,81	122,34
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	3	5	2	6	200,00	500,00
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	3	5	2	6	200,00	500,00

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

	2022			2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	2.667.856	824.916	4.733.507	8.578.638	4.361.568	-49,16	63,49	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.514.333	1.934.955	4.606.532	7.764.147	4.179.600	-46,17	-7,41	
3. Beneficios brutos distribuidos	-16	0	-130	0	-25	-	56,25	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.846.462	-1.110.039	127.104	814.491	181.993	-77,66	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.773.900	-1.032.607	208.953	909.794	288.953	-68,24	-	
4.1.1. Intereses	170.986	147.386	293.255	409.277	552.585	35,01	223,18	
4.1.2. Dividendos	804	1.010	2.061	1.292	2.435	88,47	202,86	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.766.850	-1.082.017	-215.855	347.430	-243.225	-	86,23	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2.242	-3.539	1.515	1.371	416	-69,66	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	14	-82	-212	67	1.158	1.628,36	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-124.133	-67.172	24.715	14.437	5.421	-62,45	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-60.789	-37.668	113.499	-21.558	-29.435	-36,54	51,58	
4.1.8. Otros rendimientos ³	8.310	9.474	-10.024	157.478	-401	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.859	77.592	82.097	95.540	107.487	12,50	47,53	
4.2.1. Comisión de gestión	60.115	65.723	69.665	79.549	92.206	15,91	53,38	
4.2.2. Comisión de depósito	10.214	10.524	10.959	11.512	12.423	7,91	21,63	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	2.530	1.345	1.473	4.479	2.858	-36,19	12,96	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	297	160	248	236	526	122,88	77,10	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	53	20	19	53	17	-67,92	-67,92	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	42	40	24	22	6	-72,73	-85,71	
4.3.3. Otros ingresos	202	100	205	162	504	211,11	149,50	

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

	2022				2023				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-490.118	-436.190	-445.789	782.212	-188.247	-	61,59			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-59.551	-273.017	-386.275	636.352	-121.838	-	-104,59			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-872	0	-663	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-430.567	-162.301	-59.513	146.522	-66.409	-	84,58			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-410.069	-141.992	-40.972	166.931	-47.285	-	88,47			
4.1.1. Intereses	30.551	38.163	45.194	54.326	54.493	0,31	78,37			
4.1.2. Dividendos	10.667	10.810	9.940	14.109	14.591	3,42	36,79			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-262.080	-33.525	-183.988	49.596	-41.682	-	84,10			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-393	-11.328	-1.328	1.088	1.557	43,11	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	1	13	13	14	7,69	600,00			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-125.864	14.627	-37.166	10.465	-18.699	-	85,14			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-72.184	-172.650	142.746	43.336	-56.305	-	22,00			
4.1.8. Otros rendimientos ²	9.233	11.909	-16.384	-6.002	-1.256	79,07	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.728	20.360	18.595	20.530	19.235	-6,31	-7,20			
4.2.1. Comisión de gestión	17.885	17.509	16.474	17.626	16.772	-4,85	-6,22			
4.2.2. Comisión de depósito	2.135	2.086	1.936	1.890	1.810	-4,23	-15,22			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	708	764	185	1.013	652	-35,64	-7,91			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	230	51	54	121	111	-8,26	-51,74			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	50	40	42	34	16	-52,94	-68,00			
4.3.3. Otros ingresos	179	11	12	87	95	9,20	-46,93			

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

	2022			2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-5.760.198	-626.168	-603.216	-34.189	-137.440	-302,00	97,61
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-5.141.179	-385.459	-709.430	-176.194	-202.896	-15,15	96,05	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-619.019	-240.709	106.214	142.005	65.457	-53,91	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-587.015	-210.983	132.999	169.649	93.418	-44,93	-	
4.1.1. Intereses	25.248	25.894	29.269	35.115	40.965	16,66	62,25	
4.1.2. Dividendos	13.531	3.926	2.741	3.082	8.770	184,56	-35,19	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-348.171	-168.481	24.958	14.884	7.912	-46,84	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-99.520	-38.966	55.133	53.202	16.590	-68,82	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	-31	22	-251	218	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-178.528	-24.092	26.195	42.549	26.711	-37,22	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.166	-14.971	2.356	-3.259	-5.709	-75,18	-80,32	
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.589	5.739	-7.674	24.327	-2.039	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	32.254	29.910	27.051	28.064	28.157	0,33	-12,70	
4.2.1. Comisión de gestión	28.262	26.926	24.419	24.864	24.920	0,23	-11,83	
4.2.2. Comisión de depósito	2.463	2.354	2.126	2.062	2.021	-1,99	-17,95	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.529	630	506	1.137	1.216	6,95	-20,47	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	250	184	266	420	195	-53,57	-22,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	41	15	73	139	28	-79,86	-31,71	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	186	123	111	115	81	-29,57	-56,45	
4.3.3. Otros ingresos	24	46	83	165	85	-48,48	254,17	

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

	2022			2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-2.075.721	634.610	-698.613	-409.116	-1.125.462	-175,10	45,78	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-699.305	1.129.310	-855.160	-847.266	-1.246.634	-47,14	-78,27	
3. Beneficios brutos distribuidos	-4.740	-4.104	-11.337	-6.328	-3.900	-38,37	-17,72	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.371.676	-490.596	167.884	444.478	125.071	-71,86	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.320.459	-440.906	259.637	514.540	191.419	-62,80	-	
4.1.1. Intereses	14.786	17.558	35.954	58.086	50.914	-12,35	244,34	
4.1.2. Dividendos	24.650	22.219	22.456	18.872	27.699	46,77	12,37	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-270.420	-182.258	-3.296	30.891	-13.710	-	94,93	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-74.733	-24.050	109.220	127.954	70.723	-44,73	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-14	18	4	10	2.176	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-984.262	-186.153	-4.585	210.776	65.713	-68,82	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-49.022	-105.281	124.720	17.173	-7.973	-	83,74	
4.1.8. Otros rendimientos ²	18.556	17.041	-24.835	50.778	-4.123	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	67.705	70.704	69.490	72.207	68.155	-5,61	0,66	
4.2.1. Comisión de gestión	59.441	63.243	62.308	60.318	58.861	-2,42	-0,98	
4.2.2. Comisión de depósito	6.296	6.329	6.080	5.857	5.721	-2,32	-9,13	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.967	1.132	1.102	6.031	3.573	-40,76	81,65	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	16.488	21.014	-22.263	2.145	1.807	-15,76	-89,04	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	3	2	35	6	5	-16,67	66,67	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.317	2.275	1.685	2.057	1.749	-14,97	-24,51	
4.3.3. Otros ingresos	14.168	18.736	-23.983	82	53	-35,37	-99,63	

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

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

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

CUADRO 2.4.6

Importes en miles de euros

	2022				2023				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-723.287	-94.482	69.443	-77.548	10.463	-	-	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-646.160	-55.510	25.465	-131.532	-7.038	94,65	98,91			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-77.127	-38.972	43.978	53.985	17.501	-67,58	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-72.425	-35.092	47.745	57.525	21.266	-63,03	-			
4.1.1. Intereses	1.112	1.992	1.505	1.772	2.275	28,39	104,59			
4.1.2. Dividendos	8.943	1.687	1.957	2.076	6.806	227,84	-23,90			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-12.292	-6.909	1.007	-1.781	117	-	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-61.126	-22.404	51.005	48.147	8.468	-82,41	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2	-1	0	39	48	23,08	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4.526	-1.129	926	1.229	735	-40,20	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-5.206	-9.150	-7.002	3.730	3.040	-18,50	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	673	822	-1.652	2.313	-222	-	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.720	3.894	3.791	3.567	3.798	6,48	-19,53			
4.2.1. Comisión de gestión	3.662	3.384	3.289	2.962	2.934	-0,95	-19,88			
4.2.2. Comisión de depósito	310	290	280	262	261	-0,38	-15,81			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	748	220	222	343	602	75,51	-19,52			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	18	14	24	27	32	18,52	77,78			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3	9	9	21	16	-23,81	433,33			
4.3.3. Otros ingresos	15	4	14	6	16	166,67	6,67			

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

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

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

CUADRO 2.4.7

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.711.402	-731.697	366.450	505.094	-142.003	-	91,70
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	25.642	-228.733	60.249	-150.146	-527.936	-251,62	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-139	-6	-446	-2.793	-216	-92,27	55,40
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.736.905	-502.959	306.646	658.033	386.149	-41,32	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.659.620	-429.603	377.088	732.532	460.873	-37,08	-
4.1.1. Intereses	15.553	26.338	28.373	36.832	40.820	10,83	162,46
4.1.2. Dividendos	45.378	19.041	14.814	17.943	42.280	135,64	-6,83
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-268.969	-139.419	-28.059	40.847	-14.366	-	94,66
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-256.152	-66.776	281.253	297.396	165.403	-44,38	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-61	64	25	-60	5.403	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.119.786	-223.611	62.369	281.470	221.261	-21,39	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-89.828	-70.245	48.803	13.726	4.016	-70,74	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	14.245	25.005	-30.490	44.378	-3.943	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	79.900	75.805	72.943	76.938	77.228	0,38	-3,34
4.2.1. Comisión de gestión	69.639	68.286	66.042	66.661	66.408	-0,38	-4,64
4.2.2. Comisión de depósito	5.545	5.434	5.248	5.252	5.258	0,11	-5,18
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.716	2.085	1.654	5.024	5.561	10,69	17,92
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.616	2.449	2.502	2.439	2.503	2,62	-4,32
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	1	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.579	2.352	2.187	2.270	2.363	4,10	-8,38
4.3.3. Otros ingresos	37	97	315	170	139	-18,24	275,68

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

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-283.253	-602.594	462.118	417.758	-445.705	-	-57,35
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	202.793	-52.981	-321.331	-248.866	-696.193	-179,75	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-393	-910	-429	-432	-479	10,88	21,88
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-485.653	-548.703	783.878	667.055	250.967	-62,38	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-455.062	-522.678	809.462	696.542	281.699	-59,56	-
4.1.1. Intereses	-756	-182	993	2.563	3.630	41,63	-
4.1.2. Dividendos	87.974	46.032	35.187	31.457	100.324	218,92	14,04
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.307	-14.842	16.351	-2.389	-1.102	53,87	52,23
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-421.092	-475.726	625.663	558.698	162.546	-70,91	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	-2	4	2	1	-50,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-87.020	-48.738	80.598	58.582	4.471	-92,37	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-31.876	-30.349	50.827	46.114	11.877	-74,24	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	15	1.129	-161	1.515	-49	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	30.679	26.086	25.613	29.694	30.794	3,70	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	23.110	22.410	22.062	23.298	22.944	-1,52	-0,72
4.2.2. Comisión de depósito	1.645	1.600	1.569	1.613	1.599	-0,87	-2,80
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.924	2.076	1.982	4.783	6.251	30,69	5,52
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	87	62	29	208	62	-70,19	-28,74
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	9	8	6	6	3	-50,00	-66,67
4.3.2. Comisiones retrocedidas	8	7	6	13	16	23,08	100,00
4.3.3. Otros ingresos	70	47	17	189	43	-77,25	-38,57

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

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

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

CUADRO 2.4.9

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-4.909.578	-694.133	938.410	2.294.713	2.402.113	4,68	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	603.791	276.472	-500.188	-616.489	429.665	-	-28,84
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.451	-509	-1.314	-433	-1.533	254,04	5,65
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5.511.918	-970.096	1.439.911	2.911.634	1.973.982	-32,20	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5.338.189	-806.681	1.600.989	3.086.513	2.160.064	-30,02	-
4.1.1. Intereses	-2.990	5.164	17.012	28.982	39.023	34,65	-
4.1.2. Dividendos	291.131	158.612	135.274	148.019	316.699	113,96	8,78
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-49.700	-20.340	24.992	38.005	-6.885	-	86,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3.474.442	-742.507	1.066.093	2.094.426	1.242.654	-40,67	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-1	2	1	-26	1.435	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1.497.170	-17.809	73.601	556.371	404.258	-27,34	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-646.536	-239.630	361.054	223.547	176.087	-21,23	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	41.519	49.827	-77.037	-2.811	-13.208	-369,87	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	175.765	165.960	163.116	178.681	189.392	5,99	7,75
4.2.1. Comisión de gestión	138.643	138.174	134.226	136.382	140.521	3,03	1,35
4.2.2. Comisión de depósito	9.908	9.926	9.527	9.460	9.775	3,33	-1,34
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	27.214	17.860	19.363	32.839	39.096	19,05	43,66
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.036	2.545	2.037	3.802	3.310	-12,94	62,57
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	179	195	276	111	214	92,79	19,55
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.568	1.517	1.282	1.214	1.251	3,05	-20,22
4.3.3. Otros ingresos	289	834	479	2.477	1.845	-25,51	538,41

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

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

Descomposición 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

	2022			2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	-234.287	133.979	4.464.582	4.129.816	2.597.026	-37,12	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	516.610	412.230	4.145.682	3.547.059	2.238.858	-36,88	333,37	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.399	0	-2.049	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-750.897	-272.852	318.900	584.806	358.169	-38,75	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-736.070	-260.559	333.310	608.382	388.251	-36,18	-	
4.1.1. Intereses	13.757	21.246	36.781	72.636	99.919	37,56	626,31	
4.1.2. Dividendos	56.972	18.861	25.984	19.370	63.157	226,06	10,86	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-196.890	-145.239	4.548	55.185	-69.499	-	64,70	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-440.179	-107.717	219.206	370.374	221.869	-40,10	-	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	-47	-6	4	-4	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-57.142	9.524	-11.820	29.394	42.295	43,89	-	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-116.685	-60.684	62.938	58.143	31.405	-45,99	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	4.097	3.498	-4.320	3.275	-891	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.903	12.807	14.544	23.915	30.458	27,36	104,37	
4.2.1. Comisión de gestión	9.566	10.048	11.407	18.070	22.973	27,13	140,15	
4.2.2. Comisión de depósito	1.172	1.192	1.281	1.786	2.202	23,29	87,88	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.164	1.568	1.857	4.059	5.283	30,16	26,87	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	76	514	134	339	376	10,91	394,74	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	29	20	31	26	29	11,54	0,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	4	-4	0	9	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	47	490	108	313	339	8,31	621,28	

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

	2022				2023					
	II		III		IV		I			
									% Variación en:	
									Un	
									trimestre	
									Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	291.492	865.005	2.131.449	1.141.856	712.541	-37,60	144,45			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	345.617	933.125	2.197.670	1.098.524	728.813	-33,66	110,87			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-54.125	-68.120	-66.220	43.332	-16.273	-	69,93			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-51.887	-65.294	-61.694	50.533	-7.101	-	86,31			
4.1.1. Intereses	3.335	3.268	8.806	16.780	25.887	54,27	676,22			
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-55.216	-68.514	-70.888	33.820	-33.153	-	39,96			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6	-57	33	-70	144	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	8	355	4	22	450,00	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	2.238	2.826	4.542	7.201	9.272	28,76	314,30			
4.2.1. Comisión de gestión	1.887	2.428	3.924	6.274	8.217	30,97	335,45			
4.2.2. Comisión de depósito	271	318	467	706	897	27,05	231,00			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	80	80	151	221	159	-28,05	98,75			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	0	16	1	100	-	-			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	15	1	35	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	1	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	0	0	1	0	65	-	-			

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

	2022				2023				% Variación en:	
	II		III		IV		I		II	
									Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-295.863	-393.354	-110.993	-503.965	67.369	-	-	-	-	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-52.846	-358.663	-154.677	-581.387	37.236	-	-	-	-	
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.102	-125	-137	-204	-3.003	1.372,06	172,50			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-241.915	-34.566	43.820	77.627	33.135	-57,32	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-231.881	-26.913	52.750	86.952	42.484	-51,14	-			
4.1.1. Intereses	12.393	9.186	20.258	22.983	18.616	-19,00	50,21			
4.1.2. Dividendos	4.113	1.232	1.195	1.226	3.567	190,95	-13,27			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-85.177	-13.444	-7.567	15.215	3.388	-77,73	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-24.148	-16.377	18.162	21.797	-526	-	97,82			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-16	-4	-44	56	23	-58,93	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-114.625	23.480	-12.602	32.136	18.674	-41,89	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-20.810	-25.943	26.143	-6.028	2.105	-	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	-3.610	-5.042	7.205	-433	-3.364	-676,91	6,81			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.861	10.135	9.776	10.174	9.879	-2,90	-9,04			
4.2.1. Comisión de gestión	9.216	8.718	8.562	8.743	8.496	-2,83	-7,81			
4.2.2. Comisión de depósito	925	920	878	822	796	-3,16	-13,95			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	721	498	336	609	587	-3,61	-18,59			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	827	2.482	847	849	531	-37,46	-35,79			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	789	812	805	558	498	-10,75	-36,88			
4.3.3. Otros ingresos	38	1.671	42	291	33	-88,66	-13,16			

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

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.160.451	-1.963.928	-684.378	60.165	-458.215	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5.158.586	-983.375	-729.386	-1.170.957	-1.279.169	-9,24	-
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.107	0	-2.806	0	-4.050	-	92,22
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3.996.028	-980.553	47.814	1.231.122	825.004	-32,99	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3.783.268	-769.643	248.336	1.435.264	1.025.807	-28,53	-
4.1.1. Intereses	22.168	39.407	80.030	112.979	138.159	22,29	523,24
4.1.2. Dividendos	54.297	41.331	37.377	24.877	54.932	120,81	1,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-441.175	-237.417	-238.341	145.197	-70.346	-	84,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-268.526	-49.198	108.654	201.579	45.502	-77,43	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	244	1	89	39	130	233,33	-46,72
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3.342.041	-380.890	289.883	1.077.630	1.026.830	-4,71	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	148.211	-245.986	50.258	-109.925	-143.362	-30,42	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	43.554	63.108	-79.612	-17.114	-26.038	-52,14	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	216.915	214.682	204.176	208.069	204.881	-1,53	-5,55
4.2.1. Comisión de gestión	196.912	195.768	185.712	185.489	181.393	-2,21	-7,88
4.2.2. Comisión de depósito	14.140	13.959	13.424	13.124	13.129	0,04	-7,15
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.863	4.956	5.040	9.457	10.359	9,54	76,68
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.155	3.772	3.653	3.928	4.079	3,84	-1,83
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	23	1	12	9	-25,00	800,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.934	3.273	3.245	3.350	3.589	7,13	-8,77
4.3.3. Otros ingresos	220	476	407	566	480	-15,19	118,18

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

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.152.676	2.049.395	6.496.486	8.397.118	2.493.216	-70,31	-20,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4.874.125	3.107.941	6.448.055	7.680.342	2.417.745	-68,52	-50,40
3. Beneficios brutos distribuidos	-16	0	-130	0	-25	-	56,25
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-1.721.433	-1.058.546	48.561	716.776	75.496	-89,47	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.662.021	-995.520	117.055	797.913	165.435	-79,27	-
4.1.1. Intereses	153.803	132.138	250.404	345.623	427.657	23,74	178,06
4.1.2. Dividendos	798	1.010	2.047	1.292	2.419	87,23	203,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.649.630	-1.042.395	-212.508	311.549	-237.529	-	85,60
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-2.207	-3.535	1.119	764	328	-57,07	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	17	4	20	524	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-121.429	-66.569	23.765	13.628	3.632	-73,35	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-48.917	-22.673	58.147	-18.609	-31.447	-68,99	35,71
4.1.8. Otros rendimientos ²	5.541	6.487	-5.922	143.646	-148	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	59.620	63.098	68.667	81.330	90.390	11,14	51,61
4.2.1. Comisión de gestión	49.864	53.898	58.626	68.033	78.104	14,80	56,63
4.2.2. Comisión de depósito	7.804	8.251	8.894	9.491	10.288	8,40	31,83
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.952	949	1.147	3.806	1.997	-47,53	2,31
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	207	72	172	193	451	133,68	117,87
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	53	20	19	53	17	-67,92	-67,92
4.3.2. Comisiones retrocedidas	16	14	7	8	6	-25,00	-62,50
4.3.3. Otros ingresos	138	38	146	132	429	225,00	210,87

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

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

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

CUADRO 2.4.17

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-484.820	-1.224.478	-1.762.979	181.519	1.868.352	929,29	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-359.792	-1.172.985	-1.841.523	83.805	1.761.855	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-125.029	-51.493	78.544	97.715	106.497	8,99	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-111.879	-37.088	91.898	111.881	123.519	10,40	-
4.1.1. Intereses	17.183	15.247	42.850	63.654	124.928	96,26	627,04
4.1.2. Dividendos	6	0	15	0	16	-	166,67
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-117.220	-39.623	-3.347	35.881	-5.696	-	95,14
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-34	-4	396	607	88	-85,50	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-6	-98	-216	47	634	1.248,94	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2.704	-602	950	809	1.789	121,14	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-11.872	-14.995	55.352	-2.950	2.012	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	2.769	2.987	-4.102	13.833	-253	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	13.239	14.494	13.430	14.210	17.097	20,32	29,14
4.2.1. Comisión de gestión	10.251	11.824	11.039	11.516	14.101	22,45	37,56
4.2.2. Comisión de depósito	2.411	2.274	2.066	2.021	2.134	5,59	-11,49
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	577	396	326	673	861	27,93	49,22
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	90	89	76	44	75	70,45	-16,67
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	26	27	17	14	0	-100,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	64	62	59	30	75	150,00	17,19

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

	2022				2023					
	II		III		I		II			
							%			
							Un trimestre		Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-587.157	-504.803	271.888	581.087	435.486	-25,06	-			
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-43.234	-367.436	-27.011	114.206	85.702	-24,96	-			
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-5.399	0	-2.049	0	-	-			
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-543.924	-131.967	298.899	468.930	349.785	-25,41	-			
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-533.127	-124.987	306.038	478.164	360.826	-24,54	-			
4.1.1. Intereses	-30	631	1.713	2.682	3.464	29,16	-			
4.1.2. Dividendos	56.972	18.861	25.984	19.370	63.157	226,06	10,86			
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-16.078	3.219	14.318	21.725	3.097	-85,74	-			
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-440.179	-107.717	219.206	370.374	221.869	-40,10	-			
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-			
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-57.142	9.524	-11.820	29.394	42.295	43,89	-			
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-80.767	-53.006	60.945	35.022	27.836	-20,52	-			
4.1.8. Otros rendimientos ²	4.097	3.503	-4.306	-403	-892	-121,34	-			
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.837	7.463	7.241	9.316	11.112	19,28	2,54			
4.2.1. Comisión de gestión	6.110	5.432	5.132	5.290	5.610	6,05	-8,18			
4.2.2. Comisión de depósito	686	614	580	590	629	6,61	-8,31			
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.041	1.418	1.529	3.436	4.874	41,85	20,61			
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	40	483	102	82	71	-13,41	77,50			
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-			
4.3.3. Otros ingresos	40	483	102	82	71	-13,41	77,50			

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

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

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

CUADRO 2.4.19

Importes en miles de euros

	2022					2023					% Variación en:	
	II		III		IV		I		II		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	352.870	638.781	4.192.694	3.548.729	2.161.540	-39,09	512,56					
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	559.843	779.666	4.172.693	3.432.853	2.153.156	-37,28	284,60					
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-					
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-206.973	-140.885	20.001	115.876	8.384	-92,76	-					
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-202.943	-135.572	27.272	130.218	27.425	-78,94	-					
4.1.1. Intereses	13.788	20.614	35.069	69.954	96.454	37,88	599,55					
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-180.813	-148.458	-9.770	33.460	-72.595	-	59,85					
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	-47	-6	4	-4	-	-					
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	0	-	-					
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-35.918	-7.678	1.993	23.121	3.569	-84,56	-					
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	-4	-14	3.679	1	-99,97	-					
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.066	5.344	7.303	14.599	19.346	32,52	375,80					
4.2.1. Comisión de gestión	3.456	4.616	6.274	12.780	17.363	35,86	402,40					
4.2.2. Comisión de depósito	486	578	701	1.196	1.574	31,61	223,87					
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	123	150	329	624	409	-34,46	232,52					
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	35	32	32	257	305	18,68	771,43					
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	29	20	31	26	29	11,54	0,00					
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	4	-4	0	9	-	-					
4.3.3. Otros ingresos	7	7	6	230	268	16,52	-					

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

	2022				2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un		
						trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-965.225	-6.434	224.120	-141.815	-129.534	8,66	86,58	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-831.296	108.840	219.615	-237.894	-134.869	43,31	83,78	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-133.929	-115.274	4.505	96.079	5.336	-94,45	-	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-126.626	-108.113	11.749	103.739	12.722	-87,74	-	
4.1.1. Intereses	13.990	12.782	13.674	15.918	18.887	18,65	35,00	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-123.988	-130.901	-44.042	42.387	-22.105	-	82,17	
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)	-16.628	10.005	41.859	45.434	15.584	-65,70	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	0	258	0	356	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.307	7.171	7.255	7.670	7.408	-3,42	1,38	
4.2.1. Comisión de gestión	6.277	6.180	6.199	6.381	6.307	-1,16	0,48	
4.2.2. Comisión de depósito	852	842	837	851	844	-0,82	-0,94	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	177	150	219	438	257	-41,32	45,20	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3	11	11	9	21	133,33	600,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	2	10	3	7	12	71,43	500,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	1	1	8	2	9	350,00	800,00	

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,33	-0,99	3,83	5,39	2,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,28	0,81	2,77	2,95	1,39
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,61	-1,80	1,06	2,45	1,26
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,38	-1,58	1,29	2,68	1,49
4.1.1. Intereses	0,10	0,11	0,20	0,28	0,34
4.1.2. Dividendos	0,19	0,11	0,09	0,09	0,19
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,26	-0,73	-0,23	0,25	-0,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,66	-0,51	0,82	1,17	0,58
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-2,48	-0,29	0,16	0,72	0,54
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,31	-0,33	0,33	0,10	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,05	0,06	-0,08	0,08	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,23	0,23	0,24	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,21	0,20	0,20	0,20
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	-0,01	0,00	0,00

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión con vocación de inversión Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,17	0,78	19,25	12,05	19,32
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,16	1,10	18,98	11,60	18,74
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,33	-0,32	0,27	0,45	0,58
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,28	-0,22	0,36	0,59	0,72
4.1.1. Intereses	-0,04	0,04	0,29	0,44	0,72
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,22	-0,13	0,05	0,21	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,13	0,02	-0,06	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,05	0,09	0,10	0,14	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,04	0,08	0,09	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	0,00	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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	3,54	1,07	5,85	9,81	4,64
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	6,00	2,50	5,69	8,87	4,45
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,45	-1,44	0,16	0,93	0,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,36	-1,34	0,26	1,04	0,31
4.1.1. Intereses	0,23	0,19	0,36	0,47	0,59
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,35	-1,40	-0,27	0,40	-0,26
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)	-0,16	-0,09	0,03	0,02	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,08	-0,05	0,14	-0,02	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,01	0,01	-0,01	0,18	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11
4.2.1. Comisión de gestión	0,08	0,08	0,09	0,09	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	0,01	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. 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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,28	-3,90	-4,24	7,34	-1,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,52	-2,44	-3,68	5,97	-1,15
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,76	-1,45	-0,57	1,37	-0,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,58	-1,27	-0,39	1,57	-0,45
4.1.1. Intereses	0,27	0,34	0,43	0,51	0,51
4.1.2. Dividendos	0,09	0,10	0,09	0,13	0,14
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,29	-0,30	-1,75	0,47	-0,39
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	-0,10	-0,01	0,01	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)	-1,10	0,13	-0,35	0,10	-0,18
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,63	-1,55	1,36	0,41	-0,53
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	0,11	-0,16	-0,06	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,18	0,18	0,18	0,19	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,16	0,16	0,16	0,17	0,16
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.4

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-47,88	-5,50	-5,82	-0,33	-1,36
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-42,73	-3,39	-6,84	-1,71	-2,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,15	-2,12	1,02	1,38	0,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,88	-1,85	1,28	1,65	0,93
4.1.1. Intereses	0,21	0,23	0,28	0,34	0,41
4.1.2. Dividendos	0,11	0,03	0,03	0,03	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,89	-1,48	0,24	0,14	0,08
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,83	-0,34	0,53	0,52	0,16
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,48	-0,21	0,25	0,41	0,26
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,13	0,02	-0,03	-0,06
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,05	-0,07	0,24	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,26	0,26	0,27	0,28
4.2.1. Comisión de gestión	0,23	0,24	0,24	0,24	0,25
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,23	2,18	-2,48	-1,48	-4,22
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-2,44	3,88	-3,04	-3,06	-4,68
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,01	-0,04	-0,02	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-4,78	-1,69	0,60	1,61	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-4,60	-1,52	0,92	1,86	0,72
4.1.1. Intereses	0,05	0,06	0,13	0,21	0,19
4.1.2. Dividendos	0,09	0,08	0,08	0,07	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,94	-0,63	-0,01	0,11	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,26	-0,08	0,39	0,46	0,27
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3,43	-0,64	-0,02	0,76	0,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,17	-0,36	0,44	0,06	-0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,06	-0,09	0,18	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,25	0,26	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,21	0,22	0,22	0,22	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,00	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,06	0,07	-0,08	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	0,05	0,06	-0,09	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.6

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-71,33	-10,13	7,66	-9,01	1,22
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-63,73	-5,95	2,81	-15,29	-0,82
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-7,61	-4,18	4,85	6,28	2,04
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-7,14	-3,76	5,27	6,69	2,48
4.1.1. Intereses	0,11	0,21	0,17	0,21	0,27
4.1.2. Dividendos	0,88	0,18	0,22	0,24	0,79
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,21	-0,74	0,11	-0,21	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-6,03	-2,40	5,63	5,60	0,99
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,45	-0,12	0,10	0,14	0,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,51	-0,98	-0,77	0,43	0,35
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,07	0,09	-0,18	0,27	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,47	0,42	0,42	0,41	0,44
4.2.1. Comisión de gestión	0,36	0,36	0,36	0,34	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,07	0,02	0,02	0,04	0,07
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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-6,94	-3,05	1,57	2,11	-0,60
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,10	-0,95	0,26	-0,63	-2,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-7,04	-2,09	1,31	2,75	1,63
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-6,73	-1,79	1,62	3,06	1,95
4.1.1. Intereses	0,06	0,11	0,12	0,15	0,17
4.1.2. Dividendos	0,18	0,08	0,06	0,07	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,09	-0,58	-0,12	0,17	-0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-1,04	-0,28	1,21	1,24	0,70
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4,54	-0,93	0,27	1,18	0,93
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,36	-0,29	0,21	0,06	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,10	-0,13	0,19	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,31	0,32	0,33
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	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	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-3,71	-8,19	6,40	5,46	-6,00
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,66	-0,72	-4,45	-3,25	-9,37
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6,36	-7,46	10,86	8,72	3,38
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,96	-7,11	11,21	9,10	3,79
4.1.1. Intereses	-0,01	0,00	0,01	0,03	0,05
4.1.2. Dividendos	1,15	0,63	0,49	0,41	1,35
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,20	0,23	-0,03	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5,52	-6,47	8,67	7,30	2,19
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,14	-0,66	1,12	0,77	0,06
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,42	-0,41	0,70	0,60	0,16
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,02	0,00	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,40	0,35	0,35	0,39	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,30	0,31	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	0,08	0,03	0,03	0,06	0,08
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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,20	-1,44	2,02	4,82	4,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1,26	0,57	-1,08	-1,30	0,88
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-11,46	-2,02	3,11	6,12	4,06
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-11,10	-1,68	3,45	6,49	4,45
4.1.1. Intereses	-0,01	0,01	0,04	0,06	0,08
4.1.2. Dividendos	0,61	0,33	0,29	0,31	0,65
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,10	-0,04	0,05	0,08	-0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-7,22	-1,54	2,30	4,40	2,56
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3,11	-0,04	0,16	1,17	0,83
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,34	-0,50	0,78	0,47	0,36
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,09	0,10	-0,17	-0,01	-0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,35	0,35	0,38	0,39
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	0,06	0,04	0,04	0,07	0,08
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	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 de Gestión Pasiva¹

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,11	1,14	31,00	22,83	12,24
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	4,65	3,50	28,78	19,61	10,56
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,05	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6,76	-2,31	2,21	3,23	1,69
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-6,63	-2,21	2,31	3,36	1,83
4.1.1. Intereses	0,12	0,18	0,26	0,40	0,47
4.1.2. Dividendos	0,51	0,16	0,18	0,11	0,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,77	-1,23	0,03	0,31	-0,33
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3,96	-0,91	1,52	2,05	1,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,51	0,08	-0,08	0,16	0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,05	-0,51	0,44	0,32	0,15
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,04	0,03	-0,03	0,02	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,11	0,10	0,13	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,08	0,10	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,01	0,01	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. 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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	12,99	32,68	46,03	18,70	9,91
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	15,40	35,25	47,46	17,99	10,14
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,41	-2,57	-1,43	0,71	-0,23
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,31	-2,47	-1,33	0,83	-0,10
4.1.1. Intereses	0,15	0,12	0,19	0,27	0,36
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,46	-2,59	-1,53	0,55	-0,46
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,10	0,11	0,10	0,12	0,13
4.2.1. Comisión de gestión	0,08	0,09	0,08	0,10	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-4,12	-5,75	-1,67	-7,93	1,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,74	-5,24	-2,32	-9,15	0,61
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	0,00	0,00	0,00	-0,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,37	-0,51	0,66	1,22	0,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,23	-0,39	0,79	1,37	0,70
4.1.1. Intereses	0,17	0,13	0,30	0,36	0,31
4.1.2. Dividendos	0,06	0,02	0,02	0,02	0,06
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1,19	-0,20	-0,11	0,24	0,06
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,34	-0,24	0,27	0,34	-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)	-1,60	0,34	-0,19	0,51	0,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,29	-0,38	0,39	-0,09	0,03
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,05	-0,07	0,11	-0,01	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,15	0,15	0,15	0,16	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,13	0,14	0,14
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,04	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	0,02	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,70	-2,93	-1,06	0,09	-0,72
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7,57	-1,47	-1,13	-1,82	-2,01
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-5,86	-1,46	0,07	1,91	1,29
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,55	-1,15	0,39	2,23	1,61
4.1.1. Intereses	0,03	0,06	0,12	0,18	0,22
4.1.2. Dividendos	0,08	0,06	0,06	0,04	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,65	-0,35	-0,37	0,23	-0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-0,39	-0,07	0,17	0,31	0,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-4,90	-0,57	0,45	1,67	1,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,22	-0,37	0,08	-0,17	-0,23
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,06	0,09	-0,12	-0,03	-0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,29	0,29	0,29	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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	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 Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,82	3,55	10,25	11,98	3,29
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,00	5,38	10,17	10,96	3,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,18	-1,83	0,08	1,02	0,10
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,07	-1,72	0,18	1,14	0,22
4.1.1. Intereses	0,28	0,23	0,39	0,49	0,56
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3,04	-1,80	-0,34	0,44	-0,31
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-0,22	-0,12	0,04	0,02	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	-0,04	0,09	-0,03	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,01	-0,01	0,20	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,11	0,11	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,09	0,09	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	0,01	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 Euro a Corto Plazo

CUADRO 2.5.17

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,30	-6,25	-10,06	1,04	10,34
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,70	-5,99	-10,51	0,48	9,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-0,59	-0,26	0,45	0,56	0,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-0,53	-0,19	0,52	0,64	0,68
4.1.1. Intereses	0,08	0,08	0,24	0,37	0,69
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,56	-0,20	-0,02	0,21	-0,03
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	0,00	0,01	0,00	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,06	-0,08	0,32	-0,02	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,01	0,02	-0,02	0,08	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,06	0,07	0,08	0,08	0,09
4.2.1. Comisión de gestión	0,05	0,06	0,06	0,07	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 IIC que Replica un Índice

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-10,75	-9,74	5,40	10,86	7,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,79	-7,09	-0,54	2,13	1,51
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,10	0,00	-0,04	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-9,96	-2,55	5,94	8,77	6,16
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-9,76	-2,41	6,08	8,94	6,35
4.1.1. Intereses	0,00	0,01	0,03	0,05	0,06
4.1.2. Dividendos	1,04	0,36	0,52	0,36	1,11
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,29	0,06	0,28	0,41	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-8,06	-2,08	4,36	6,92	3,91
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-1,05	0,18	-0,23	0,55	0,74
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-1,48	-1,02	1,21	0,65	0,49
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	0,07	-0,09	-0,01	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,20	0,14	0,14	0,17	0,20
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	0,07	0,03	0,03	0,06	0,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	6,25	9,67	44,74	27,86	13,92
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9,92	11,80	44,52	26,95	13,86
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-3,67	-2,13	0,21	0,91	0,05
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-3,59	-2,05	0,29	1,02	0,18
4.1.1. Intereses	0,24	0,31	0,37	0,55	0,62
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-3,20	-2,25	-0,10	0,26	-0,47
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)	-0,64	-0,12	0,02	0,18	0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,07	0,08	0,08	0,11	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,06	0,07	0,07	0,10	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,00	0,00	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 Garantía Parcial^a

CUADRO 2.5.20

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-15,56	-0,11	3,64	-2,29	-2,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-13,40	1,79	3,56	-3,84	-2,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-2,16	-1,89	0,07	1,55	0,09
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-2,04	-1,77	0,19	1,68	0,21
4.1.1. Intereses	0,23	0,21	0,22	0,26	0,31
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2,00	-2,15	-0,71	0,68	-0,36
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)	-0,27	0,16	0,68	0,73	0,26
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)	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	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	0,01	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

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	40.645.476	41.813.102	48.113.004	55.348.537	60.601.400	9,49	49,10	25,96
1.1. Valores representativos de deuda activos	26.261.188	28.767.319	34.350.065	40.647.080	46.384.411	14,11	76,63	35,03
1.2. Instrumentos de patrimonio	5.569.312	5.005.994	4.354.670	3.798.551	5.128.191	35,00	-7,92	17,76
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.220.669	3.687.909	4.077.766	4.431.706	4.457.209	0,58	5,60	9,31
1.4. Depósitos en EECC	9.339.819	8.886.173	9.149.217	9.295.242	8.926.817	-3,96	-4,42	-2,43
1.5. Derivados ²	704.849	330.487	373.081	813.979	673.614	-17,24	-4,43	80,55
1.6. Otros	88.215	108.747	126.023	123.434	125.524	1,69	42,29	-0,40
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	30.736	32.467	36.853	37.095	33.825	-8,82	10,05	-8,22
2.1. Valores representativos de deuda	194.451.859	196.013.485	197.454.057	201.990.052	206.011.731	1,99	5,94	4,33
2.2. Instrumentos de patrimonio	88.000.748	92.070.556	96.985.355	99.912.049	104.221.460	4,31	18,43	7,46
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.826.421	29.303.611	29.582.877	31.161.809	32.583.586	4,56	9,24	10,14
2.4. Depósitos en EECC	76.523.805	74.442.013	70.557.632	70.689.985	68.955.728	-2,45	-9,89	-2,27
2.5. Derivados ²	0	0	0	0	40.089	-	-	-
2.6. Otros	100.886	197.304	328.193	226.210	210.867	-6,78	109,02	-35,75
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	1.183	655	636	885	937	5,88	-20,79	47,33
	235.098.518	237.827.242	245.567.698	257.339.474	266.614.068	3,60	13,41	8,57
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	3.321.998	3.881.982	4.581.504	5.484.906	5.715.484	4,20	72,05	24,75
1.1. Valores representativos de deuda activos	2.977.526	3.582.001	4.256.296	5.163.438	5.435.828	5,28	82,56	27,71
1.2. Instrumentos de patrimonio	70.803	516.350	432.546	655.208	599.670	-8,48	746,96	38,64
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	222.999	183.171	208.019	201.639	149.930	-25,64	-32,77	-27,92
1.4. Depósitos en EECC	109.662	107.351	105.675	105.861	115.897	9,48	5,69	9,67
1.5. Derivados ²	0	0	0	0	0	-	-	-
1.6. Otros	11.810	9.459	11.514	13.967	13.830	-0,98	17,10	20,11
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1. Valores representativos de deuda	6.537.926	6.365.078	6.667.455	7.111.810	7.628.644	7,27	16,68	14,42
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.660.768	1.686.085	1.937.492	2.232.467	2.583.541	15,73	55,56	33,34
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	993.486	959.125	944.482	1.069.897	1.211.719	13,26	21,97	28,29
2.4. Depósitos en EECC	3.885.691	3.717.616	3.780.146	3.806.273	3.829.814	0,62	-1,44	1,31
2.5. Derivados ²	0	0	0	0	0	-	-	-
2.6. Otros	-2.019	2.252	5.335	3.173	3.570	12,51	-	-33,08
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Total cartera (=1+2+3)	15	100	8	18	0	-100,00	-100,00	-100,00
	9.859.939	10.247.161	11.248.967	12.596.734	13.344.128	5,93	35,34	18,63

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

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
	SOCIEDADES DE VALORES							
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	832.059	951.044	1.243.842	1.263.457	1.453.962	15,08	74,74	16,89
1.1. Valores representativos de deuda	354.133	577.301	844.771	853.932	1.046.052	22,50	195,38	23,83
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0	145.810	150.840	129.876	184.527	42,08	-	22,33
1.2. Instrumentos de patrimonio	363.697	326.048	375.278	388.899	385.614	-0,84	6,03	2,75
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.626	23.582	22.006	20.375	18.813	-7,67	-13,01	-14,51
1.4. Depósitos en EECC	91.961	23.518	800	804	3.317	312,56	-96,39	314,63
1.5. Derivados ²	166	41	390	-1.169	-542	53,64	-	-
1.6. Otros	475	555	597	616	709	15,10	49,26	18,76
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.104.971	7.792.553	7.871.703	8.277.286	8.420.105	1,73	3,89	6,97
2.1. Valores representativos de deuda	4.371.608	4.282.848	4.082.042	4.073.100	4.305.733	5,71	-1,51	5,48
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.439.623	3.221.226	3.387.685	3.626.107	3.546.645	-2,19	3,11	4,69
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	284.555	281.062	396.124	574.245	564.984	-1,61	98,55	42,63
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	9.185	7.416	5.853	3.833	2.744	-28,41	-70,13	-53,12
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	158	177	199	168	248	47,62	56,96	24,62
4. Total cartera (=1+2+3)	8.937.188	8.743.774	9.115.744	9.540.911	9.874.316	3,49	10,49	8,32
AGENCIAS DE VALORES								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	77.192	79.856	116.750	137.552	158.638	15,33	105,51	35,88
1.1. Valores representativos de deuda	41.072	45.554	77.740	92.170	112.588	22,15	174,12	44,83
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.800	6.320	15.071	8.000	12.991	62,39	621,72	-13,80
1.2. Instrumentos de patrimonio	14.572	12.717	12.101	13.105	14.105	7,63	-3,20	16,56
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21.450	21.496	21.478	30.303	30.796	1,63	43,57	43,38
1.4. Depósitos en EECC	100	100	5.433	1.975	1.148	-41,87	1.048,00	-78,87
1.5. Derivados ²	-3	-11	-1	0	1	-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	612.026	641.645	664.011	738.544	776.152	5,09	26,82	16,89
2.1. Valores representativos de deuda	64.135	81.588	102.324	132.248	156.138	18,06	143,45	52,59
2.2. Instrumentos de patrimonio	77.396	85.924	91.257	96.873	106.759	10,21	37,94	16,99
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	470.549	474.133	470.358	509.851	513.075	0,63	9,04	9,08
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	-53	-1	72	-428	181	-	-	151,39
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	203	243	211	1.600	1.534	-4,13	655,67	627,01
4. Total cartera (=1+2+3)	689.421	721.744	780.972	877.697	936.325	6,68	35,81	19,89

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.287.988	2.258.234	2.303.751	2.591.463	2.867.571	10,65	25,33	24,47
1.1. Valores representativos de deuda	1.233.214	1.279.592	1.326.697	1.445.387	1.614.680	11,71	30,93	21,71
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	27.700	43.000	52.802	29.702	44.604	50,17	61,03	-15,53
1.2. Instrumentos de patrimonio	778.735	701.165	699.943	755.056	750.895	-0,55	-3,58	7,28
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	265.424	266.167	254.603	261.877	260.019	-0,71	-2,04	2,13
1.4. Depósitos en EECC	7.801	3.600	6.309	94.831	204.074	115,20	-	-
1.5. Derivados ²	2.814	7.710	16.199	34.312	37.902	10,46	1.246,91	133,98
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.774.922	8.826.504	8.924.917	9.376.673	9.663.387	3,06	10,13	8,27
2.1. Valores representativos de deuda	5.271.788	5.480.902	5.471.611	6.012.006	6.249.808	3,96	18,55	14,22
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.764.808	1.667.475	1.795.303	1.757.762	1.779.622	1,24	0,84	-0,87
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.737.778	1.676.900	1.656.178	1.600.018	1.627.476	1,72	-6,35	-1,73
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	548	1.226	1.825	6.888	6.481	-5,91	1.082,66	255,12
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.804	2.875	2.286	2.933	3.300	12,51	17,69	44,36
4. Total cartera (=1+2+3)	11.065.714	11.087.613	11.230.954	11.971.069	12.534.258	4,70	13,27	11,60
OTROS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.461.287	2.193.078	2.381.151	2.553.775	2.649.743	3,76	7,66	11,28
1.1. Valores representativos de deuda	1.219.552	1.149.576	1.188.668	1.279.182	1.307.452	2,21	7,21	9,99
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	233.086	429.958	492.385	509.021	464.850	-8,68	99,43	-5,59
1.2. Instrumentos de patrimonio	714.246	651.287	739.892	803.094	804.927	0,23	12,70	8,79
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	383.275	311.486	374.685	349.740	401.303	14,74	4,70	7,10
1.4. Depósitos en EECC	123.469	49.507	46.175	90.007	104.209	15,78	-15,60	125,68
1.5. Derivados ²	-5.783	4.654	5.339	3.638	3.678	1,10	-	-31,11
1.6. Otros	26.527	26.569	26.391	28.114	28.175	0,22	6,21	6,76
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	12.260.063	9.890.285	10.862.064	11.827.788	12.318.520	4,15	0,48	13,41
2.1. Valores representativos de deuda	2.785.906	1.517.887	1.594.782	1.828.477	2.134.002	16,71	-23,40	33,81
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.069.362	4.882.416	5.519.814	5.954.234	6.037.079	1,39	19,09	9,37
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.403.873	3.501.620	3.732.202	4.040.752	4.138.638	2,42	-6,02	10,89
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	299	-12.187	14.784	3.890	8.384	115,53	-	-43,29
2.6. Otros	623	550	482	434	417	-3,92	-33,07	-13,49
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	639	637	624	667	2.174	225,94	240,22	248,40
4. Total cartera (=1+2+3)	14.721.988	12.084.000	13.243.839	14.382.230	14.970.437	4,09	1,69	13,04

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	1.275.945	1.505.481	21.018.792	3.365.731	2.881.622	-83,99	95,53
2. Renta Fija Euro	16.505.057	12.321.306	15.393.753	20.212.062	16.935.570	31,30	31,21
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019	10.945.516	9.041.874	11.443.726	15.030.997	10.145.939	31,35	79,56
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	5.559.541	3.279.432	3.950.027	5.181.065	6.789.631	31,17	-26,33
3. Renta Fija Internacional	2.124.322	613.019	392.373	1.699.157	1.229.252	333,05	17,18
4. Renta Fija Mixta Euro	870.285	341.202	625.354	789.353	658.641	26,22	-51,60
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.635.789	2.635.249	652.818	802.259	544.883	22,89	-70,11
6. Renta Variable Mixta Euro	196.806	65.707	117.719	24.624	19.849	-79,08	-74,87
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.461.244	1.075.260	1.538.110	1.096.338	910.832	-28,72	-53,94
8. Renta Variable Euro	1.235.311	587.206	380.433	502.044	352.409	31,97	-36,14
9. Renta Variable Internacional	4.803.005	2.900.149	2.291.552	3.062.668	3.347.215	33,65	-64,12
10. IIC de Gestión Pasiva	1.671.874	1.123.587	4.785.844	4.761.436	3.311.334	-0,51	265,39
de los cuales, IIC que Replica un Índice	435.240	208.517	250.359	512.802	639.009	104,83	-21,92
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de	1.236.634	915.070	4.535.485	4.248.634	2.672.325	-6,32	557,32
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	437.486	1.033.710	2.277.986	1.238.532	853.580	-45,63	-
12. Retorno Absoluto	698.674	351.021	327.944	402.676	547.561	22,79	-56,58
13. Global	8.438.020	2.262.316	3.029.143	2.629.982	2.091.084	-13,18	-37,97
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁵	61.169	208.915	396.582	4.856	44.386	-98,78	-64,45
15. Total FI (=1 a 15)	41.414.984	27.024.126	53.228.405	40.591.718	33.728.218	-23,74	-1,42
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	1.269.062	1.458.750	20.040.103	2.731.833	1.669.707	-86,37	39,75
2. Renta Fija Euro	12.092.923	10.362.715	10.828.808	12.458.460	12.696.335	15,05	12,83
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019	6.174.310	5.910.297	5.039.948	7.361.200	7.668.559	46,06	-0,95
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	5.918.613	4.452.418	5.788.860	5.097.260	5.027.776	-11,95	41,19
3. Renta Fija Internacional	2.183.873	719.383	778.648	1.062.806	830.946	36,49	-34,43
4. Renta Fija Mixta Euro	5.834.926	725.908	949.315	927.975	927.574	-2,25	-41,80
5. Renta Fija Mixta Internacional	2.094.317	1.657.807	1.829.699	1.649.569	1.792.935	-9,84	-37,96
6. Renta Variable Mixta Euro	839.374	113.482	92.255	62.072	26.635	-32,72	-44,98
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.434.845	1.361.332	1.497.537	1.331.038	1.440.482	-11,12	-33,06
8. Renta Variable Euro	1.031.844	632.964	693.508	750.910	1.052.140	8,28	-11,31
9. Renta Variable Internacional	4.157.444	2.651.501	2.800.799	3.689.082	2.914.566	31,72	-48,66
10. IIC de Gestión Pasiva	1.175.511	771.626	641.315	1.353.827	1.082.372	111,10	-17,88
de los cuales, IIC que Replica un Índice	471.599	575.953	278.523	398.596	553.308	43,11	-25,00
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de	703.912	195.673	362.792	955.231	529.064	163,30	-14,49
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	91.837	40.312	80.317	128.589	124.798	60,10	4,74
12. Retorno Absoluto	627.604	666.769	482.621	973.474	510.699	101,71	66,36
13. Global	3.680.609	3.293.535	3.761.032	3.836.889	3.890.939	2,02	-44,68
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁵	862.628	99.772	176.973	115.198	165.473	-34,91	-87,49
15. Total FI (=1 a 15)	37.376.797	24.555.855	44.653.224	31.071.722	29.125.601	-30,42	-20,77

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
NETO							
1. Monetario	6.883	46.731	978.689	633.898	1.211.915	-35,23	-
2. Renta Fija Euro	4.412.133	1.958.591	4.564.946	7.753.602	4.239.235	69,85	77,74
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019	4.771.205	3.131.576	978.689	7.669.797	2.477.380	683,68	716,71
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-359.072	-1.172.985	4.564.946	83.805	1.761.855	-98,16	-97,55
3. Renta Fija Internacional	-59.551	-106.364	-386.275	636.351	398.306	-	-
4. Renta Fija Mixta Euro	-4.964.641	-384.706	-323.961	-138.622	-268.934	57,21	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-458.528	977.442	-1.176.881	-847.310	-1.248.052	28,00	-
6. Renta Variable Mixta Euro	-642.569	-47.774	25.465	-37.448	-6.786	-	-152,46
7. Renta Variable Mixta Internacional	26.399	-286.072	40.573	-234.699	-529.651	-	-
8. Renta Variable Euro	203.467	-45.758	-313.075	-248.866	-699.730	20,51	-310,94
9. Renta Variable Internacional	645.561	248.647	-509.247	-626.414	432.650	-23,01	-
10. IIC de Gestión Pasiva	496.363	351.960	4.144.529	3.407.609	2.228.963	-17,78	-
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-36.359	-367.436	-28.164	114.206	85.702	-	-8,87
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	532.722	719.396	4.172.693	3.293.403	2.143.261	-21,07	-
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	345.648	993.399	2.197.670	1.109.943	728.781	-49,49	-
12. Retorno Absoluto	71.069	-315.748	-154.677	-570.798	36.862	-269,03	-
13. Global	4.757.410	-1.031.218	-731.889	-1.206.906	-1.799.855	-64,90	55,23
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	-801.459	109.143	219.608	-110.342	-121.087	-	87,83
15. Total FI (=1 a 15)	4.038.187	2.468.271	8.575.181	9.519.996	4.602.617	11,02	385,90

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 segundo trimestre de 2023, del orden de 272,7 y 723,1 millones de euros, respectivamente.

a. 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

	2022		2023		
	II	III	IV	I	II
1. Monetario	-0,33	-0,31	0,25	0,45	0,58
2. Renta Fija Euro	-2,46	-1,40	0,22	0,97	0,20
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	-3,20	-1,79	0,15	1,07	0,11
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	-0,58	-0,26	0,46	0,58	0,60
3. Renta Fija Internacional	-3,65	-1,73	-0,53	1,41	-0,60
4. Renta Fija Mixta Euro	-5,00	-2,17	1,04	1,41	0,66
5. Renta Fija Mixta Internacional	-4,66	-1,66	0,56	1,61	0,46
6. Renta Variable Mixta Euro	-7,33	-4,31	5,17	6,67	2,08
7. Renta Variable Mixta Internacional	-6,79	-2,11	1,38	2,82	1,65
8. Renta Variable Euro	-6,06	-7,55	11,77	9,22	3,44
9. Renta Variable Internacional	-10,67	-1,98	3,43	6,55	4,14
10. IIC de Gestión Pasiva	-6,62	-2,53	3,13	3,90	1,76
de los cuales, IIC que Replica un Índice	-9,54	-3,05	6,64	9,43	6,27
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	-3,66	-2,12	0,55	1,09	0,04
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	-2,35	-2,44	-1,36	0,85	-0,24
12. Retorno Absoluto	-3,27	-0,52	0,67	1,24	0,51
13. Global	-5,61	-1,50	0,14	1,97	1,31
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	-2,08	-1,82	0,15	1,58	0,09
15. Total FI (=1 a 15)	-5,38	-1,81	1,20	2,60	1,28

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

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

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	15.994.598	15.909.624	15.839.201	16.039.876	16.003.999	-0,22	0,06	1,04
1.1. Residentes	15.876.177	15.789.576	15.717.938	15.915.812	15.876.013	-0,25	0,00	1,01
1.2. No residentes	118.421	120.048	121.263	124.064	127.986	3,16	8,08	5,54
2. Personas jurídicas	281.683	279.103	280.239	284.319	287.185	1,01	1,95	2,48
2.1. Entidades de Crédito	907	872	883	893	935	4,70	3,09	5,89
2.2. Otros agentes residentes	279.658	277.116	278.246	282.230	285.050	1,00	1,93	2,45
2.2.1. Empresas de seguros	1.707	1.688	1.670	1.676	1.645	-1,85	-3,63	-1,50
2.2.2. Fondos de pensiones	636	617	635	643	640	-0,47	0,63	0,79
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.752	1.510	1.374	1.284	1.257	-2,10	-28,25	-8,52
2.2.4. Otros	275.563	273.301	274.567	278.627	281.508	1,03	2,16	2,53
2.3. Entidades no residentes	1.118	1.115	1.110	1.196	1.200	0,33	7,33	8,11
3. Total partícipes	16.276.281	16.188.727	16.119.440	16.324.195	16.291.184	-0,20	0,09	1,07
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	247.585.794	246.633.663	257.253.514	273.071.882	281.796.125	3,19	13,82	9,54
1.1. Residentes	244.052.564	243.098.690	253.545.239	269.153.125	277.717.090	3,18	13,79	9,53
1.2. No residentes	3.533.230	3.534.973	3.708.275	3.918.757	4.079.034	4,09	15,45	10,00
2. Personas jurídicas	55.098.442	52.993.393	54.212.840	55.796.595	55.846.161	0,09	1,36	3,01
2.1. Entidades de Crédito	324.718	291.428	351.777	340.626	378.847	11,22	16,67	7,70
2.2. Otros agentes residentes	53.941.732	51.901.101	53.052.714	54.380.147	54.267.068	-0,21	0,60	2,29
2.2.1. Empresas de seguros	11.418.584	10.532.281	10.127.070	9.893.749	9.400.378	-4,99	-17,67	-7,18
2.2.2. Fondos de pensiones	3.800.981	3.724.382	3.820.631	3.924.011	3.721.444	-5,16	-2,09	-2,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.523.362	10.101.125	10.576.269	10.217.584	9.838.818	-3,71	-6,50	-6,97
2.2.4. Otros	28.198.805	27.543.312	28.528.744	30.344.803	31.306.427	3,17	11,02	9,74
2.3. Entidades no residentes	831.991	800.865	808.350	1.075.823	1.200.245	11,57	44,26	48,48
3. Total patrimonio	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	2,67	11,55	8,40

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	79.479	83.262	115.967	124.805	145.509	16,59	83,08	25,47
1.1. Residentes	78.072	81.865	114.140	122.892	143.432	16,71	83,72	25,66
1.2. No residentes	1.407	1.397	1.827	1.913	2.077	8,57	47,62	13,68
2. Personas jurídicas	3.375	3.317	4.151	4.477	4.929	10,10	46,04	18,74
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	5	4	-20,00	-	-
2.2. Otros agentes residentes	3.362	3.301	4.135	4.456	4.905	10,08	45,90	18,62
2.2.1. Empresas de seguros	19	19	16	17	13	-23,53	-31,58	-18,75
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	1	1	1	0,00	-	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	13	11	14	11	10	-9,09	-23,08	-28,57
2.2.4. Otros	3.330	3.271	4.104	4.427	4.881	10,26	46,58	18,93
2.3. Entidades no residentes	13	16	16	16	20	25,00	53,85	25,00
3. Total partícipes	82.854	86.579	120.118	129.282	150.438	16,36	81,57	25,24
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	3.126.487	3.271.232	4.319.640	5.008.222	6.122.792	22,25	95,84	41,74
1.1. Residentes	3.093.953	3.241.901	4.275.848	4.955.175	6.047.502	22,04	95,46	41,43
1.2. No residentes	32.534	29.330	43.792	53.047	75.290	41,93	131,42	71,93
2. Personas jurídicas	1.084.614	973.162	917.256	887.177	1.021.942	15,19	-5,78	11,41
2.1. Entidades de Crédito	0	0	0	1.977	1.630	-17,55	-	-
2.2. Otros agentes residentes	1.077.976	961.634	913.867	855.144	985.471	15,24	-8,58	7,84
2.2.1. Empresas de seguros	465.127	365.946	288.319	39.284	6.738	-82,85	-98,55	-97,66
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	1.002	1.007	1.013	0,60	-	1,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	27.931	56.170	36.742	44.412	37.441	-15,70	34,05	1,90
2.2.4. Otros	584.918	539.517	587.804	770.441	940.279	22,04	60,75	59,96
2.3. Entidades no residentes	6.637	11.528	3.390	30.056	34.841	15,92	424,95	927,76
3. Total patrimonio	4.211.101	4.244.394	5.236.896	5.895.400	7.144.734	21,19	69,66	36,43

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.219.781	4.262.836	4.266.131	4.421.402	4.532.988	2,52	7,42	6,26
1.1. Residentes	4.192.128	4.234.466	4.237.601	4.391.432	4.500.753	2,49	7,36	6,21
1.2. No residentes	27.653	28.370	28.530	29.970	32.235	7,56	16,57	12,99
2. Personas jurídicas	80.008	80.320	80.659	84.298	88.367	4,83	10,45	9,56
2.1. Entidades de Crédito	215	211	242	263	318	20,91	47,91	31,40
2.2. Otros agentes residentes	79.481	79.799	80.119	83.673	87.677	4,79	10,31	9,43
2.2.1. Empresas de seguros	382	382	384	392	395	0,77	3,40	2,86
2.2.2. Fondos de pensiones	156	163	166	163	160	-1,84	2,56	-3,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	436	374	323	301	305	1,33	-30,05	-5,57
2.2.4. Otros	78.507	78.880	79.246	82.817	86.817	4,83	10,59	9,55
2.3. Entidades no residentes	312	310	298	362	372	2,76	19,23	24,83
3. Total partícipes	4.299.789	4.343.156	4.346.790	4.505.700	4.621.355	2,57	7,48	6,32
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	57.930.405	59.577.942	64.228.756	72.005.439	76.547.437	6,31	32,14	19,18
1.1. Residentes	57.253.991	58.860.159	63.455.579	71.151.605	75.629.115	6,29	32,09	19,18
1.2. No residentes	676.414	717.783	773.177	853.834	918.322	7,55	35,76	18,77
2. Personas jurídicas	19.545.450	18.722.830	18.805.522	19.607.477	19.427.047	-0,92	-0,61	3,31
2.1. Entidades de Crédito	108.714	82.299	99.381	102.191	138.367	35,40	27,28	39,23
2.2. Otros agentes residentes	19.220.439	18.429.008	18.513.062	19.198.470	18.890.440	-1,60	-1,72	2,04
2.2.1. Empresas de seguros	4.647.004	4.121.153	3.955.358	3.983.899	3.618.374	-9,18	-22,14	-8,52
2.2.2. Fondos de pensiones	1.311.032	1.322.257	1.290.012	1.234.606	1.042.146	-15,59	-20,51	-19,21
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.385.910	5.289.836	5.441.726	5.301.460	4.983.257	-6,00	-7,48	-8,43
2.2.4. Otros	7.876.493	7.695.763	7.825.966	8.678.506	9.246.663	6,55	17,40	18,15
2.3. Entidades no residentes	216.297	211.522	193.079	306.816	398.240	29,80	84,12	106,26
3. Total patrimonio	77.475.855	78.300.771	83.034.278	91.612.916	95.974.484	4,76	23,88	15,58

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	1.119.910	1.086.613	1.058.645	1.116.680	972.918	-12,87	-13,13	-8,10
1.1. Residentes	1.113.148	1.079.892	1.052.041	1.109.419	965.792	-12,95	-13,24	-8,20
1.2. No residentes	6.762	6.721	6.604	7.261	7.126	-1,86	5,38	7,90
2. Personas jurídicas	14.564	14.022	13.719	14.228	13.627	-4,22	-6,43	-0,67
2.1. Entidades de Crédito	99	92	93	89	84	-5,62	-15,15	-9,68
2.2. Otros agentes residentes	14.435	13.898	13.595	14.104	13.512	-4,20	-6,39	-0,61
2.2.1. Empresas de seguros	97	91	88	85	85	0,00	-12,37	-3,41
2.2.2. Fondos de pensiones	13	12	11	11	10	-9,09	-23,08	-9,09
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	117	81	53	47	41	-12,77	-64,96	-22,64
2.2.4. Otros	14.208	13.714	13.443	13.961	13.376	-4,19	-5,86	-0,50
2.3. Entidades no residentes	30	32	31	35	31	-11,43	3,33	0,00
3. Total partícipes	1.134.474	1.100.635	1.072.364	1.130.908	986.545	-12,77	-13,04	-8,00
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.701.682	9.380.324	9.034.901	9.806.379	9.661.847	-1,47	-0,41	6,94
1.1. Residentes	9.586.517	9.267.633	8.923.530	9.691.541	9.547.672	-1,48	-0,41	6,99
1.2. No residentes	115.166	112.691	111.371	114.838	114.175	-0,58	-0,86	2,52
2. Personas jurídicas	1.470.221	1.355.389	1.255.023	1.265.757	1.222.042	-3,45	-16,88	-2,63
2.1. Entidades de Crédito	15.900	13.735	13.614	12.282	11.298	-8,01	-28,94	-17,01
2.2. Otros agentes residentes	1.441.243	1.328.514	1.228.992	1.240.127	1.196.430	-3,52	-16,99	-2,65
2.2.1. Empresas de seguros	299.546	241.710	203.177	183.632	177.613	-3,28	-40,71	-12,58
2.2.2. Fondos de pensiones	15.541	12.248	12.530	13.848	13.306	-3,91	-14,38	6,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	326.875	306.456	278.658	275.328	242.252	-12,01	-25,89	-13,06
2.2.4. Otros	799.281	768.100	734.628	767.318	763.259	-0,53	-4,51	3,90
2.3. Entidades no residentes	13.078	13.140	12.417	13.348	14.314	7,24	9,45	15,28
3. Total patrimonio	11.171.904	10.735.713	10.289.924	11.072.136	10.883.889	-1,70	-2,58	5,77

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	437.524	425.554	403.822	399.657	369.483	-7,55	-15,55	-8,50
1.1. Residentes	433.850	421.952	400.294	396.179	366.012	-7,61	-15,64	-8,56
1.2. No residentes	3.674	3.602	3.528	3.478	3.471	-0,20	-5,53	-1,62
2. Personas jurídicas	8.631	8.385	7.879	7.800	7.625	-2,24	-11,66	-3,22
2.1. Entidades de Crédito	7	6	9	9	12	33,33	71,43	33,33
2.2. Otros agentes residentes	8.598	8.354	7.845	7.767	7.587	-2,32	-11,76	-3,29
2.2.1. Empresas de seguros	70	68	69	72	72	0,00	2,86	4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	20	20	20	20	20	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	72	54	45	52	52	0,00	-27,78	15,56
2.2.4. Otros	8.436	8.212	7.711	7.623	7.443	-2,36	-11,77	-3,48
2.3. Entidades no residentes	26	25	25	24	26	8,33	0,00	4,00
3. Total partícipes	446.155	433.939	411.701	407.457	377.108	-7,45	-15,48	-8,40
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.248.437	8.713.953	8.247.583	8.236.259	8.134.454	-1,24	-12,05	-1,37
1.1. Residentes	9.102.421	8.574.262	8.110.934	8.094.830	7.971.500	-1,52	-12,42	-1,72
1.2. No residentes	146.016	139.691	136.650	141.429	162.954	15,22	11,60	19,25
2. Personas jurídicas	2.235.096	2.143.412	2.006.566	1.983.701	1.948.066	-1,80	-12,84	-2,92
2.1. Entidades de Crédito	6.510	5.917	6.139	6.161	7.323	18,86	12,49	19,29
2.2. Otros agentes residentes	2.190.146	2.099.324	1.958.692	1.935.110	1.902.509	-1,68	-13,13	-2,87
2.2.1. Empresas de seguros	732.831	714.140	593.517	543.616	493.523	-9,21	-32,66	-16,85
2.2.2. Fondos de pensiones	98.088	95.354	97.405	84.983	85.484	0,59	-12,85	-12,24
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	267.783	255.648	296.434	311.237	312.033	0,26	16,52	5,26
2.2.4. Otros	1.091.444	1.034.182	971.336	995.273	1.011.469	1,63	-7,33	4,13
2.3. Entidades no residentes	38.440	38.171	41.735	42.430	38.234	-9,89	-0,54	-8,39
3. Total patrimonio	11.483.533	10.857.365	10.254.149	10.219.960	10.082.520	-1,34	-12,20	-1,67

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	756.486	802.353	784.913	762.663	739.366	-3,05	-2,26	-5,80
1.1. Residentes	749.928	795.443	778.159	755.995	732.874	-3,06	-2,27	-5,82
1.2. No residentes	6.558	6.910	6.754	6.668	6.492	-2,64	-1,01	-3,88
2. Personas jurídicas	19.618	20.165	19.565	19.069	18.361	-3,71	-6,41	-6,15
2.1. Entidades de Crédito	37	35	36	35	34	-2,86	-8,11	-5,56
2.2. Otros agentes residentes	19.512	20.061	19.463	18.970	18.267	-3,71	-6,38	-6,14
2.2.1. Empresas de seguros	83	84	84	88	83	-5,68	0,00	-1,19
2.2.2. Fondos de pensiones	10	8	8	9	9	0,00	-10,00	12,50
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	37	34	37	34	32	-5,88	-13,51	-13,51
2.2.4. Otros	19.382	19.935	19.334	18.839	18.143	-3,69	-6,39	-6,16
2.3. Entidades no residentes	69	69	66	64	60	-6,25	-13,04	-9,09
3. Total partícipes	776.104	822.518	804.478	781.732	757.727	-3,07	-2,37	-5,81
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	23.707.728	24.349.672	23.803.398	23.409.782	22.418.108	-4,24	-5,44	-5,82
1.1. Residentes	23.419.422	24.062.163	23.519.536	23.122.630	22.139.173	-4,25	-5,47	-5,87
1.2. No residentes	288.306	287.509	283.861	287.152	278.935	-2,86	-3,25	-1,74
2. Personas jurídicas	3.948.152	3.940.817	3.788.478	3.772.979	3.639.190	-3,55	-7,83	-3,94
2.1. Entidades de Crédito	9.671	9.432	9.724	9.789	12.346	26,12	27,66	26,96
2.2. Otros agentes residentes	3.882.860	3.879.405	3.727.475	3.710.680	3.574.934	-3,66	-7,93	-4,09
2.2.1. Empresas de seguros	727.336	739.592	721.959	751.191	741.640	-1,27	1,97	2,73
2.2.2. Fondos de pensiones	3.938	2.024	2.081	2.082	2.097	0,72	-46,75	0,77
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	32.916	24.607	30.381	30.804	30.689	-0,37	-6,77	1,01
2.2.4. Otros	3.118.670	3.113.183	2.973.053	2.926.603	2.800.509	-4,31	-10,20	-5,80
2.3. Entidades no residentes	55.621	51.980	51.279	52.509	51.910	-1,14	-6,67	1,23
3. Total patrimonio	27.655.879	28.290.489	27.591.876	27.182.761	26.057.298	-4,14	-5,78	-5,56

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	26.785	24.230	23.787	18.055	17.811	-1,35	-33,50	-25,12
1.1. Residentes	26.494	23.983	23.539	17.871	17.629	-1,35	-33,46	-25,11
1.2. No residentes	291	247	248	184	182	-1,09	-37,46	-26,61
2. Personas jurídicas	824	760	734	515	492	-4,47	-40,29	-32,97
2.1. Entidades de Crédito	3	2	2	8	4	-50,00	33,33	100,00
2.2. Otros agentes residentes	818	755	728	504	486	-3,57	-40,59	-33,24
2.2.1. Empresas de seguros	17	15	14	14	14	0,00	-17,65	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	3	3	3	3	4	33,33	33,33	33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	25	22	15	11	11	0,00	-56,00	-26,67
2.2.4. Otros	773	715	696	476	457	-3,99	-40,88	-34,34
2.3. Entidades no residentes	3	3	4	3	2	-33,33	-33,33	-50,00
3. Total partícipes	27.609	24.990	24.521	18.570	18.303	-1,44	-33,71	-25,36
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	576.942	510.246	556.199	470.356	474.675	0,92	-17,73	-14,66
1.1. Residentes	569.462	504.199	549.815	464.878	469.200	0,93	-17,61	-14,66
1.2. No residentes	7.479	6.047	6.384	5.478	5.475	-0,05	-26,80	-14,24
2. Personas jurídicas	381.063	353.277	376.767	385.062	391.207	1,60	2,66	3,83
2.1. Entidades de Crédito	1.843	1.721	1.739	72	30	-58,33	-98,37	-98,27
2.2. Otros agentes residentes	378.957	351.310	373.926	383.833	390.321	1,69	3,00	4,38
2.2.1. Empresas de seguros	251.641	232.525	240.987	244.382	245.744	0,56	-2,34	1,97
2.2.2. Fondos de pensiones	2.298	2.197	2.297	2.356	3.315	40,70	44,26	44,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	9.506	8.308	9.741	7.620	8.033	5,42	-15,50	-17,53
2.2.4. Otros	115.512	108.281	120.901	129.475	133.230	2,90	15,34	10,20
2.3. Entidades no residentes	262	245	1.102	1.158	855	-26,17	226,34	-22,41
3. Total patrimonio	958.004	863.523	932.966	855.418	865.881	1,22	-9,62	-7,19

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	670.139	662.741	655.116	652.287	642.988	-1,43	-4,05	-1,85
1.1. Residentes	663.339	655.951	648.362	645.499	636.328	-1,42	-4,07	-1,86
1.2. No residentes	6.800	6.790	6.754	6.788	6.660	-1,89	-2,06	-1,39
2. Personas jurídicas	17.756	17.400	17.081	17.028	16.533	-2,91	-6,89	-3,21
2.1. Entidades de Crédito	17	15	16	18	18	0,00	5,88	12,50
2.2. Otros agentes residentes	17.682	17.333	17.013	16.959	16.462	-2,93	-6,90	-3,24
2.2.1. Empresas de seguros	100	98	92	98	95	-3,06	-5,00	3,26
2.2.2. Fondos de pensiones	12	10	10	9	9	0,00	-25,00	-10,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	34	34	29	26	-10,34	-23,53	-23,53
2.2.4. Otros	17.536	17.191	16.877	16.823	16.332	-2,92	-6,87	-3,23
2.3. Entidades no residentes	57	52	52	51	53	3,92	-7,02	1,92
3. Total partícipes	687.895	680.141	672.197	669.315	659.521	-1,46	-4,12	-1,89
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.039.885	19.363.011	19.647.078	20.064.066	19.914.419	-0,75	-0,63	1,36
1.1. Residentes	19.717.431	19.043.007	19.333.037	19.742.569	19.592.748	-0,76	-0,63	1,34
1.2. No residentes	322.454	320.004	314.041	321.496	321.670	0,05	-0,24	2,43
2. Personas jurídicas	3.640.294	3.585.471	3.667.854	3.755.960	3.763.603	0,20	3,39	2,61
2.1. Entidades de Crédito	7.698	6.291	6.404	8.171	6.188	-24,27	-19,62	-3,37
2.2. Otros agentes residentes	3.552.171	3.503.559	3.585.332	3.669.117	3.679.605	0,29	3,59	2,63
2.2.1. Empresas de seguros	648.244	664.092	659.868	680.660	682.940	0,33	5,35	3,50
2.2.2. Fondos de pensiones	3.188	904	1.098	1.116	1.068	-4,30	-66,50	-2,73
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	8.852	16.906	36.555	16.166	12.878	-20,34	45,48	-64,77
2.2.4. Otros	2.891.886	2.821.657	2.887.811	2.971.175	2.982.719	0,39	3,14	3,29
2.3. Entidades no residentes	80.426	75.620	76.117	78.671	77.811	-1,09	-3,25	2,23
3. Total patrimonio	23.680.179	22.948.482	23.314.931	23.820.026	23.678.022	-0,60	-0,01	1,56

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	866.300	844.258	828.325	823.071	723.448	-12,10	-16,49	-12,66
1.1. Residentes	861.756	839.737	823.863	818.590	719.314	-12,13	-16,53	-12,69
1.2. No residentes	4.544	4.521	4.462	4.481	4.134	-7,74	-9,02	-7,35
2. Personas jurídicas	9.375	8.583	8.386	8.231	7.690	-6,57	-17,97	-8,30
2.1. Entidades de Crédito	21	20	18	16	12	-25,00	-42,86	-33,33
2.2. Otros agentes residentes	9.311	8.521	8.327	8.172	7.638	-6,53	-17,97	-8,27
2.2.1. Empresas de seguros	165	162	156	151	135	-10,60	-18,18	-13,46
2.2.2. Fondos de pensiones	75	75	78	78	76	-2,56	1,33	-2,56
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	188	162	141	139	135	-2,88	-28,19	-4,26
2.2.4. Otros	8.883	8.122	7.952	7.804	7.292	-6,56	-17,91	-8,30
2.3. Entidades no residentes	43	42	41	43	40	-6,98	-6,98	-2,44
3. Total partícipes	875.675	852.841	836.711	831.302	731.138	-12,05	-16,51	-12,62
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	4.957.561	4.501.601	4.863.394	5.151.775	4.900.966	-4,87	-1,14	0,77
1.1. Residentes	4.878.163	4.430.791	4.784.906	5.068.294	4.819.068	-4,92	-1,21	0,71
1.2. No residentes	79.398	70.811	78.488	83.481	81.898	-1,90	3,15	4,34
2. Personas jurídicas	2.409.173	2.262.539	2.362.863	2.492.240	2.297.345	-7,82	-4,64	-2,77
2.1. Entidades de Crédito	6.932	6.365	6.673	6.782	3.175	-53,18	-54,20	-52,42
2.2. Otros agentes residentes	2.283.906	2.153.896	2.249.154	2.374.654	2.180.526	-8,18	-4,53	-3,05
2.2.1. Empresas de seguros	833.392	755.969	769.306	799.340	743.300	-7,01	-10,81	-3,38
2.2.2. Fondos de pensiones	620.646	633.634	659.104	728.424	638.948	-12,28	2,95	-3,06
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	385.137	367.499	389.859	400.934	363.037	-9,45	-5,74	-6,88
2.2.4. Otros	444.731	396.794	430.886	445.956	435.240	-2,40	-2,13	1,01
2.3. Entidades no residentes	118.334	102.277	107.036	110.804	113.644	2,56	-3,96	6,17
3. Total patrimonio	7.366.734	6.764.140	7.226.258	7.644.015	7.198.310	-5,83	-2,29	-0,39

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.243.131	4.188.802	4.107.177	4.070.400	4.143.314	1,79	-2,35	0,88
1.1. Residentes	4.217.283	4.162.634	4.081.170	4.044.125	4.116.393	1,79	-2,39	0,86
1.2. No residentes	25.848	26.168	26.007	26.275	26.921	2,46	4,15	3,51
2. Personas jurídicas	51.228	50.715	49.687	49.624	49.491	-0,27	-3,39	-0,39
2.1. Entidades de Crédito	256	248	247	241	242	0,41	-5,47	-2,02
2.2. Otros agentes residentes	50.738	50.220	49.192	49.119	48.994	-0,25	-3,44	-0,40
2.2.1. Empresas de seguros	446	444	444	431	430	-0,23	-3,59	-3,15
2.2.2. Fondos de pensiones	196	191	196	199	198	-0,50	1,02	1,02
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	544	475	453	431	430	-0,23	-20,96	-5,08
2.2.4. Otros	49.552	49.110	48.099	48.058	47.936	-0,25	-3,26	-0,34
2.3. Entidades no residentes	234	247	248	264	255	-3,41	8,97	2,82
3. Total partícipes	4.294.359	4.239.517	4.156.864	4.120.024	4.192.805	1,77	-2,36	0,86
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	36.690.494	36.315.111	36.827.094	38.755.029	40.841.687	5,38	11,31	10,90
1.1. Residentes	36.093.366	35.728.533	36.221.339	38.102.713	40.164.940	5,41	11,28	10,89
1.2. No residentes	597.128	586.578	605.756	652.316	676.746	3,75	13,33	11,72
2. Personas jurídicas	8.654.161	8.335.412	8.761.838	9.128.616	9.444.071	3,46	9,13	7,79
2.1. Entidades de Crédito	63.467	59.117	59.178	63.698	62.875	-1,29	-0,93	6,25
2.2. Otros agentes residentes	8.445.315	8.139.282	8.549.690	8.818.159	9.124.947	3,48	8,05	6,73
2.2.1. Empresas de seguros	1.600.205	1.539.222	1.532.690	1.476.390	1.547.240	4,80	-3,31	0,95
2.2.2. Fondos de pensiones	1.585.967	1.523.295	1.605.451	1.706.440	1.784.222	4,56	12,50	11,14
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.140.539	2.014.790	2.190.827	2.251.241	2.341.234	4,00	9,38	6,87
2.2.4. Otros	3.118.605	3.061.975	3.220.721	3.384.089	3.452.251	2,01	10,70	7,19
2.3. Entidades no residentes	145.379	137.012	152.970	246.758	256.249	3,85	76,26	67,52
3. Total patrimonio	45.344.655	44.650.522	45.588.932	47.883.645	50.285.758	5,02	10,90	10,30

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

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	485.700	503.233	584.346	669.170	630.061	-5,84	29,72	7,82					
1.1. Residentes	482.032	499.044	579.433	663.532	623.620	-6,02	29,37	7,63					
1.2. No residentes	3.668	4.189	4.913	5.638	6.441	14,24	75,60	31,10					
2. Personas jurídicas	9.242	9.530	12.129	13.737	14.770	7,52	59,81	21,77					
2.1. Entidades de Crédito	72	62	56	56	59	5,36	-18,06	5,36					
2.2. Otros agentes residentes	9.120	9.420	12.000	13.608	14.640	7,58	60,53	22,00					
2.2.1. Empresas de seguros	41	41	45	49	52	6,12	26,83	15,56					
2.2.2. Fondos de pensiones	32	37	39	50	57	14,00	78,13	46,15					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	41	25	32	41	47	14,63	14,63	46,88					
2.2.4. Otros	9.006	9.317	11.884	13.468	14.484	7,54	60,83	21,88					
2.3. Entidades no residentes	50	48	73	73	71	-2,74	42,00	-2,74					
3. Total partícipes	494.942	512.763	596.475	682.907	644.831	-5,58	30,28	8,11					
PATRIMONIO²													
1. Personas físicas	8.247.606	8.845.557	12.784.975	16.570.247	18.927.101	14,22	129,49	48,04					
1.1. Residentes	8.152.079	8.728.842	12.598.931	16.347.396	18.665.571	14,18	128,97	48,15					
1.2. No residentes	95.528	116.715	186.044	222.850	261.530	17,36	173,77	40,57					
2. Personas jurídicas	3.088.812	2.624.840	3.150.003	3.494.548	3.734.720	6,87	20,91	18,56					
2.1. Entidades de Crédito	58.671	48.540	56.865	55.381	59.146	6,80	0,81	4,01					
2.2. Otros agentes residentes	3.016.822	2.562.484	3.071.527	3.416.666	3.654.541	6,96	21,14	18,98					
2.2.1. Empresas de seguros	70.470	59.784	66.950	72.656	72.646	-0,01	3,09	8,51					
2.2.2. Fondos de pensiones	57.336	55.311	57.010	62.612	66.774	6,65	16,46	17,13					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	812.797	458.891	422.643	482.600	502.670	4,16	-38,16	18,93					
2.2.4. Otros	2.076.218	1.988.499	2.524.924	2.798.799	3.012.451	7,63	45,09	19,31					
2.3. Entidades no residentes	13.319	13.817	21.611	22.501	21.032	-6,53	57,91	-2,68					
3. Total patrimonio	11.336.418	11.470.397	15.934.978	20.064.794	22.661.821	12,94	99,90	42,21					

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 "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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	80.609	97.731	137.422	158.943	168.990	6,32	109,64	22,97
1.1. Residentes	80.278	97.190	136.268	157.661	167.599	6,30	108,77	22,99
1.2. No residentes	331	541	1.154	1.282	1.391	8,50	320,24	20,54
2. Personas jurídicas	1.217	2.228	4.295	4.947	5.488	10,94	350,94	27,78
2.1. Entidades de Crédito	5	6	3	5	3	-40,00	-40,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	1.211	2.219	4.283	4.931	5.471	10,95	351,78	27,74
2.2.1. Empresas de seguros	1	3	5	5	6	20,00	500,00	20,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1	1	1	2	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	1.209	2.215	4.277	4.924	5.465	10,99	352,03	27,78
2.3. Entidades no residentes	1	3	9	11	14	27,27	1.300,00	55,56
3. Total partícipes	81.826	99.959	141.717	163.890	174.478	6,46	113,23	23,12
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.319.537	3.056.859	4.914.354	5.969.097	6.591.298	10,42	184,16	34,12
1.1. Residentes	2.307.628	3.031.572	4.853.650	5.899.383	6.512.764	10,40	182,23	34,18
1.2. No residentes	11.910	25.287	60.704	69.714	78.534	12,65	559,40	29,37
2. Personas jurídicas	138.890	266.574	540.528	627.641	717.981	14,39	416,94	32,83
2.1. Entidades de Crédito	2.119	2.665	1.442	2.057	1.446	-29,70	-31,76	0,28
2.2. Otros agentes residentes	136.650	263.555	533.483	609.880	700.215	14,81	412,41	31,25
2.2.1. Empresas de seguros	742	954	1.164	1.170	1.273	8,80	71,56	9,36
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	159	158	121	422	0	-100,00	-100,00	-100,00
2.2.4. Otros	135.748	262.443	532.198	608.288	698.941	14,90	414,88	31,33
2.3. Entidades no residentes	121	354	5.603	15.704	16.320	3,92	-	191,27
3. Total patrimonio	2.458.427	3.323.433	5.454.882	6.596.739	7.309.279	10,80	197,32	34,00

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 Retorno Absoluto

CUADRO 2.10.14

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	680.278	664.094	650.186	640.795	646.230	0,85	-5,01	-0,61
1.1. Residentes	677.520	661.300	647.421	638.031	643.081	0,79	-5,08	-0,67
1.2. No residentes	2.758	2.794	2.765	2.764	3.149	13,93	14,18	13,89
2. Personas jurídicas	9.399	8.828	8.536	8.375	8.534	1,90	-9,20	-0,02
2.1. Entidades de Crédito	32	32	27	26	24	-7,69	-25,00	-11,11
2.2. Otros agentes residentes	9.300	8.733	8.462	8.301	8.457	1,88	-9,06	-0,06
2.2.1. Empresas de seguros	56	55	52	49	53	8,16	-5,36	1,92
2.2.2. Fondos de pensiones	51	46	50	47	41	-12,77	-19,61	-18,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	86	75	62	57	46	-19,30	-46,51	-25,81
2.2.4. Otros	9.107	8.557	8.298	8.148	8.317	2,07	-8,67	0,23
2.3. Entidades no residentes	67	63	47	48	53	10,42	-20,90	12,77
3. Total partícipes	689.677	672.922	658.722	649.170	654.764	0,86	-5,06	-0,60
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.801.770	5.560.447	5.507.602	5.047.492	5.094.727	0,94	-12,19	-7,50
1.1. Residentes	5.757.300	5.521.997	5.469.210	5.009.994	5.056.979	0,94	-12,16	-7,54
1.2. No residentes	44.469	38.450	38.392	37.499	37.747	0,66	-15,12	-1,68
2. Personas jurídicas	1.285.069	1.133.038	1.074.890	1.031.035	1.051.169	1,95	-18,20	-2,21
2.1. Entidades de Crédito	6.807	6.827	5.467	5.338	5.477	2,60	-19,54	0,18
2.2. Otros agentes residentes	1.222.458	1.071.140	1.018.637	962.678	956.338	-0,66	-21,77	-6,12
2.2.1. Empresas de seguros	300.428	279.402	264.486	258.820	265.419	2,55	-11,65	0,35
2.2.2. Fondos de pensiones	48.417	39.716	52.353	44.027	38.574	-12,39	-20,33	-26,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	173.200	130.207	141.100	138.095	135.667	-1,76	-21,67	-3,85
2.2.4. Otros	700.413	621.815	560.698	521.735	516.677	-0,97	-26,23	-7,85
2.3. Entidades no residentes	55.804	55.071	50.786	63.019	89.355	41,79	60,12	75,94
3. Total patrimonio	7.086.839	6.693.485	6.582.492	6.078.527	6.145.896	1,11	-13,28	-6,63

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	2.127.372	2.061.397	2.018.660	1.984.225	2.078.384	4,75	-2,30	2,96
1.1. Residentes	2.101.509	2.035.821	1.993.397	1.959.160	2.052.928	4,79	-2,31	2,99
1.2. No residentes	25.863	25.576	25.263	25.065	25.456	1,56	-1,57	0,76
2. Personas jurídicas	51.931	50.273	48.934	47.827	47.207	-1,30	-9,10	-3,53
2.1. Entidades de Crédito	126	125	127	119	118	-0,84	-6,35	-7,09
2.2. Otros agentes residentes	51.610	49.960	48.624	47.521	46.903	-1,30	-9,12	-3,54
2.2.1. Empresas de seguros	203	199	194	200	187	-6,50	-7,88	-3,61
2.2.2. Fondos de pensiones	66	50	51	51	53	3,92	-19,70	3,92
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	157	162	162	127	121	-4,72	-22,93	-25,31
2.2.4. Otros	51.184	49.549	48.217	47.143	46.542	-1,27	-9,07	-3,47
2.3. Entidades no residentes	195	188	183	187	186	-0,53	-4,62	1,64
3. Total partícipes	2.179.303	2.111.670	2.067.594	2.032.052	2.125.591	4,60	-2,46	2,81
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	59.612.583	57.578.805	56.761.289	56.959.870	56.669.408	-0,51	-4,94	-0,16
1.1. Residentes	58.570.021	56.565.883	55.780.149	55.968.586	55.686.392	-0,50	-4,92	-0,17
1.2. No residentes	1.042.563	1.012.922	981.140	991.285	983.015	-0,83	-5,71	0,19
2. Personas jurídicas	6.752.768	6.822.619	6.955.756	6.817.340	6.649.588	-2,46	-1,53	-4,40
2.1. Entidades de Crédito	34.428	44.970	74.904	57.244	60.059	4,92	74,45	-19,82
2.2. Otros agentes residentes	6.635.021	6.692.235	6.791.785	6.669.740	6.504.070	-2,48	-1,97	-4,24
2.2.1. Empresas de seguros	676.291	657.417	609.958	629.352	574.452	-8,72	-15,06	-5,82
2.2.2. Fondos de pensiones	54.322	37.242	40.085	42.304	44.291	4,70	-18,47	10,49
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	951.640	1.171.650	1.298.213	953.866	869.616	-8,83	-8,62	-33,01
2.2.4. Otros	4.952.768	4.825.926	4.843.529	5.044.218	5.015.711	-0,57	1,27	3,55
2.3. Entidades no residentes	83.319	85.413	89.066	90.356	85.459	-5,42	2,57	-4,05
3. Total patrimonio	66.365.351	64.401.423	63.717.045	63.777.210	63.318.995	-0,72	-4,59	-0,62

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.249.824	3.293.838	3.347.151	3.486.564	3.513.231	0,76	8,11	4,96
1.1. Residentes	3.230.083	3.273.542	3.326.340	3.464.911	3.490.681	0,74	8,07	4,94
1.2. No residentes	19.741	20.296	20.811	21.653	22.550	4,14	14,23	8,36
2. Personas jurídicas	62.495	62.803	63.621	65.559	66.346	1,20	6,16	4,28
2.1. Entidades de Crédito	137	133	147	169	199	17,75	45,26	35,37
2.2. Otros agentes residentes	62.106	62.419	63.233	65.137	65.885	1,15	6,08	4,19
2.2.1. Empresas de seguros	260	260	265	270	272	0,74	4,62	2,64
2.2.2. Fondos de pensiones	85	87	92	88	85	-3,41	0,00	-7,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	279	238	210	209	211	0,96	-24,37	0,48
2.2.4. Otros	61.482	61.834	62.666	64.570	65.317	1,16	6,24	4,23
2.3. Entidades no residentes	252	251	241	253	262	3,56	3,97	8,71
3. Total partícipes	3.312.319	3.356.641	3.410.772	3.552.123	3.579.577	0,77	8,07	4,95
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	42.750.409	45.205.302	51.519.645	59.359.787	62.280.312	4,92	45,68	20,89
1.1. Residentes	42.266.620	44.684.287	50.938.788	58.730.488	61.624.121	4,93	45,80	20,98
1.2. No residentes	483.789	521.015	580.857	629.299	656.191	4,27	35,64	12,97
2. Personas jurídicas	14.208.456	13.802.958	13.985.100	14.542.077	14.114.768	-2,94	-0,66	0,93
2.1. Entidades de Crédito	49.073	42.548	49.472	47.798	59.437	24,35	21,12	20,14
2.2. Otros agentes residentes	14.025.810	13.626.583	13.816.714	14.266.181	13.734.107	-3,73	-2,08	-0,60
2.2.1. Empresas de seguros	2.963.990	2.710.510	2.689.246	2.781.072	2.498.594	-10,16	-15,70	-7,09
2.2.2. Fondos de pensiones	782.087	695.568	727.255	750.225	678.788	-9,52	-13,21	-6,66
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.531.458	4.488.723	4.555.106	4.508.233	4.189.307	-7,07	-7,55	-8,03
2.2.4. Otros	5.748.275	5.731.781	5.845.107	6.226.651	6.367.418	2,26	10,77	8,94
2.3. Entidades no residentes	133.573	133.826	118.914	228.098	321.224	40,83	140,49	170,13
3. Total patrimonio	56.958.865	59.008.260	65.504.746	73.901.864	76.395.080	3,37	34,12	16,63

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	969.957	968.998	918.980	934.838	1.019.757	9,08	5,13	10,97
1.1. Residentes	962.045	960.924	911.261	926.521	1.010.072	9,02	4,99	10,84
1.2. No residentes	7.912	8.074	7.719	8.317	9.685	16,45	22,41	25,47
2. Personas jurídicas	17.513	17.517	17.038	18.739	22.021	17,51	25,74	29,25
2.1. Entidades de Crédito	78	78	95	94	119	26,60	52,56	25,26
2.2. Otros agentes residentes	17.375	17.380	16.886	18.536	21.792	17,57	25,42	29,05
2.2.1. Empresas de seguros	122	122	119	122	123	0,82	0,82	3,36
2.2.2. Fondos de pensiones	71	76	74	75	75	0,00	5,63	1,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	157	136	113	92	94	2,17	-40,13	-16,81
2.2.4. Otros	17.025	17.046	16.580	18.247	21.500	17,83	26,28	29,67
2.3. Entidades no residentes	60	59	57	109	110	0,92	83,33	92,98
3. Total partícipes	987.470	986.515	936.018	953.577	1.041.778	9,25	5,50	11,30
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	15.179.996	14.372.640	12.709.110	12.645.652	14.267.124	12,82	-6,01	12,26
1.1. Residentes	14.987.371	14.175.872	12.516.791	12.421.117	14.004.994	12,75	-6,55	11,89
1.2. No residentes	192.625	196.768	192.320	224.535	262.130	16,74	36,08	36,30
2. Personas jurídicas	5.336.994	4.919.872	4.820.422	5.065.400	5.312.279	4,87	-0,46	10,20
2.1. Entidades de Crédito	59.641	39.751	49.909	54.392	78.930	45,11	32,34	58,15
2.2. Otros agentes residentes	5.194.629	4.802.425	4.696.347	4.932.290	5.156.333	4,54	-0,74	9,79
2.2.1. Empresas de seguros	1.683.014	1.410.642	1.266.111	1.202.827	1.119.780	-6,90	-33,47	-11,56
2.2.2. Fondos de pensiones	528.946	626.689	562.756	484.381	363.358	-24,99	-31,31	-35,43
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	854.452	801.112	886.621	793.227	793.950	0,09	-7,08	-10,45
2.2.4. Otros	2.128.218	1.963.982	1.980.859	2.451.854	2.879.245	17,43	35,29	45,35
2.3. Entidades no residentes	82.724	77.696	74.165	78.718	77.016	-2,16	-6,90	3,84
3. Total patrimonio	20.516.990	19.292.512	17.529.533	17.711.052	19.579.404	10,55	-4,57	11,69

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.18

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	269.008	265.351	255.041	264.577	180.677	-31,71	-32,84	-29,16
1.1. Residentes	267.026	263.367	253.240	262.682	178.396	-32,09	-33,19	-29,55
1.2. No residentes	1.982	1.984	1.801	1.895	2.281	20,37	15,09	26,65
2. Personas jurídicas	3.735	3.668	3.422	3.712	4.015	8,16	7,50	17,33
2.1. Entidades de Crédito	63	54	40	40	40	0,00	-36,51	0,00
2.2. Otros agentes residentes	3.631	3.575	3.324	3.614	3.919	8,44	7,93	17,90
2.2.1. Empresas de seguros	29	29	29	29	30	3,45	3,45	3,45
2.2.2. Fondos de pensiones	28	33	33	43	48	11,63	71,43	45,45
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	38	20	18	21	24	14,29	-36,84	33,33
2.2.4. Otros	3.536	3.493	3.244	3.521	3.817	8,41	7,95	17,66
2.3. Entidades no residentes	41	39	58	58	56	-3,45	36,59	-3,45
3. Total partícipes	272.743	269.019	258.463	268.289	184.692	-31,16	-32,28	-28,54
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.481.783	2.452.834	2.522.697	2.887.168	3.168.594	9,75	27,67	25,60
1.1. Residentes	2.450.333	2.422.720	2.490.419	2.850.698	3.123.836	9,58	27,49	25,43
1.2. No residentes	31.450	30.115	32.279	36.471	44.758	22,72	42,31	38,66
2. Personas jurídicas	2.720.413	2.244.558	2.446.583	2.663.199	2.817.259	5,78	3,56	15,15
2.1. Entidades de Crédito	45.650	40.555	42.021	35.747	38.565	7,88	-15,52	-8,22
2.2. Otros agentes residentes	2.664.189	2.192.846	2.386.503	2.607.631	2.760.402	5,86	3,61	15,67
2.2.1. Empresas de seguros	67.478	56.903	63.117	68.261	68.272	0,02	1,18	8,17
2.2.2. Fondos de pensiones	56.342	54.320	55.419	60.770	64.633	6,36	14,72	16,63
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	812.196	457.953	419.380	478.362	498.353	4,18	-38,64	18,83
2.2.4. Otros	1.728.173	1.623.671	1.848.588	2.000.238	2.129.144	6,44	23,20	15,18
2.3. Entidades no residentes	10.574	11.157	18.059	19.820	18.292	-7,71	72,99	1,29
3. Total patrimonio	5.202.195	4.697.392	4.969.280	5.550.367	5.985.853	7,85	15,06	20,46

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.19

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año				
PARTÍCIPES													
1. Personas físicas	216.692	237.882	329.305	404.593	449.384	11,07	107,38	36,46					
1.1. Residentes	215.006	235.677	326.193	400.850	445.224	11,07	107,08	36,49					
1.2. No residentes	1.686	2.205	3.112	3.743	4.160	11,14	146,74	33,68					
2. Personas jurídicas	5.507	5.862	8.707	10.025	10.755	7,28	95,30	23,52					
2.1. Entidades de Crédito	9	8	16	16	19	18,75	111,11	18,75					
2.2. Otros agentes residentes	5.489	5.845	8.676	9.994	10.721	7,27	95,32	23,57					
2.2.1. Empresas de seguros	12	12	16	20	22	10,00	83,33	37,50					
2.2.2. Fondos de pensiones	4	4	6	7	9	28,57	125,00	50,00					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3	5	14	20	23	15,00	666,67	64,29					
2.2.4. Otros	5.470	5.824	8.640	9.947	10.667	7,24	95,01	23,46					
2.3. Entidades no residentes	9	9	15	15	15	0,00	66,67	0,00					
3. Total partícipes	222.199	243.744	338.012	414.618	460.139	10,98	107,08	36,13					
PATRIMONIO¹													
1. Personas físicas	5.765.824	6.392.722	10.262.278	13.683.078	15.758.507	15,17	173,31	53,56					
1.1. Residentes	5.701.746	6.306.122	10.108.513	13.496.699	15.541.735	15,15	172,58	53,75					
1.2. No residentes	64.078	86.600	153.765	186.380	216.772	16,31	238,29	40,98					
2. Personas jurídicas	368.399	380.282	703.420	831.349	917.461	10,36	149,04	30,43					
2.1. Entidades de Crédito	13.021	7.985	14.844	19.633	20.582	4,83	58,07	38,66					
2.2. Otros agentes residentes	352.633	369.637	685.024	809.035	894.139	10,52	153,56	30,53					
2.2.1. Empresas de seguros	2.992	2.881	3.834	4.395	4.375	-0,46	46,22	14,11					
2.2.2. Fondos de pensiones	995	991	1.592	1.841	2.140	16,24	115,08	34,42					
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	601	938	3.262	4.238	4.317	1,86	618,30	32,34					
2.2.4. Otros	348.045	364.827	676.336	798.561	883.308	10,61	153,79	30,60					
2.3. Entidades no residentes	2.745	2.660	3.552	2.680	2.740	2,24	-0,18	-22,86					
3. Total patrimonio	6.134.223	6.773.004	10.965.698	14.514.427	16.675.967	14,89	171,85	52,07					

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.20

	2022			2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	198.294	199.710	204.704	197.723	192.509	-2,64	-2,92	-5,96
1.1. Residentes	196.052	197.510	202.250	195.426	190.258	-2,64	-2,96	-5,93
1.2. No residentes	2.242	2.200	2.454	2.297	2.251	-2,00	0,40	-8,27
2. Personas jurídicas	4.361	4.423	4.484	4.163	4.071	-2,21	-6,65	-9,21
2.1. Entidades de Crédito	15	16	7	3	3	0,00	-80,00	-57,14
2.2. Otros agentes residentes	4.328	4.390	4.460	4.145	4.051	-2,27	-6,40	-9,17
2.2.1. Empresas de seguros	27	27	27	25	25	0,00	-7,41	-7,41
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	0	2	2	1	-50,00	0,00	-50,00
2.2.4. Otros	4.298	4.361	4.429	4.116	4.023	-2,26	-6,40	-9,17
2.3. Entidades no residentes	18	17	17	15	17	13,33	-5,56	0,00
3. Total partícipes	202.655	204.133	209.188	201.886	196.580	-2,63	-3,00	-6,03
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.624.411	5.608.642	5.757.251	5.617.868	5.497.206	-2,15	-2,26	-4,52
1.1. Residentes	5.550.547	5.537.487	5.668.777	5.533.530	5.414.463	-2,15	-2,45	-4,49
1.2. No residentes	73.863	71.155	88.474	84.339	82.743	-1,89	12,02	-6,48
2. Personas jurídicas	464.649	473.984	549.495	547.063	538.191	-1,62	15,83	-2,06
2.1. Entidades de Crédito	1.958	3.548	10.244	9.482	9.487	0,05	384,53	-7,39
2.2. Otros agentes residentes	457.738	465.723	537.092	535.889	526.722	-1,71	15,07	-1,93
2.2.1. Empresas de seguros	165.328	160.375	219.331	229.357	229.477	0,05	38,80	4,63
2.2.2. Fondos de pensiones	206	202	203	207	207	0,00	0,49	1,97
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	115	0	3.269	3.398	11	-99,68	-90,43	-99,66
2.2.4. Otros	292.088	305.146	314.289	302.927	297.027	-1,95	1,69	-5,49
2.3. Entidades no residentes	4.953	4.713	2.159	1.692	1.983	17,20	-59,96	-8,15
3. Total patrimonio	6.089.060	6.082.626	6.306.746	6.164.931	6.035.398	-2,10	-0,88	-4,30

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.

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	102.154.952	105.119.866	110.173.606	114.190.347	119.650.682	4,78	17,13	8,60
1.1. Euro	93.548.506	96.533.445	101.599.997	106.900.127	112.145.071	4,91	19,88	10,38
1.2. Libra Esterlina	533.300	479.919	442.147	394.474	349.205	-11,48	-34,52	-21,02
1.3. Dólar USA	7.676.030	7.785.657	7.690.806	6.209.456	6.469.917	4,19	-15,71	-15,87
1.4. Yen	68.995	76.843	75.025	55.787	48.419	-13,21	-29,82	-35,46
1.5. Resto	328.121	244.003	365.631	630.503	638.070	1,20	94,46	74,51
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	41.171.096	40.119.779	41.321.418	43.666.682	45.265.411	3,66	9,94	9,54
2.1. Euro	12.918.240	11.581.754	12.577.231	13.614.327	13.530.036	-0,62	4,74	7,58
2.2. Libra Esterlina	3.238.458	2.709.278	2.939.127	3.130.824	3.230.282	3,18	-0,25	9,91
2.3. Dólar USA	18.415.139	19.407.971	19.009.380	20.189.207	21.669.330	7,33	17,67	13,99
2.4. Yen	1.465.468	1.411.958	1.476.214	1.290.583	1.396.858	8,23	-4,68	-5,38
2.5. Resto	5.133.790	5.008.818	5.319.466	5.441.741	5.438.905	-0,05	5,94	2,25
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	87.306.251	84.093.345	80.592.639	81.221.124	79.629.714	-1,96	-8,79	-1,19
3.1. Euro	71.241.522	68.287.593	65.123.596	65.957.723	63.542.731	-3,66	-10,81	-2,43
3.2. Libra Esterlina	105.847	105.075	117.116	72.366	58.914	-18,59	-44,34	-49,70
3.3. Dólar USA	15.155.825	14.897.355	14.609.573	14.476.338	15.383.933	6,27	1,51	5,30
3.4. Yen	791.088	791.026	725.965	694.181	622.280	-10,36	-21,34	-14,28
3.5. Resto	11.970	12.296	16.389	20.516	21.857	6,54	82,60	33,36
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	0	40.089	-	-	-
4.1. Euro	0	0	0	0	40.089	-	-	-
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)	623	550	482	434	417	-3,92	-33,07	-13,49
5.1. Euro	623	550	482	434	417	-3,92	-33,07	-13,49
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	0	0	0	0	0	-	-	-
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	0	0	0	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados

Distribución de los fondos de inversión según su patrimonio¹

CUADRO 2.12

Cotas del intervalo: miles de euros

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	53	52	54	56	55	-1,79	3,77	1,85
900.000-1.200.000	22	22	27	34	32	-5,88	45,45	18,52
600.000-899.999	45	43	47	49	55	12,24	22,22	17,02
450.000-599.999	28	31	28	26	32	23,08	14,29	14,29
300.000-449.999	60	57	55	65	73	12,31	21,67	32,73
240.000-299.999	47	46	52	50	50	0,00	6,38	-3,85
180.000-239.999	56	62	69	68	62	-8,82	10,71	-10,14
120.000-179.999	92	89	99	110	107	-2,73	16,30	8,08
60.000-119.999	216	211	211	212	217	2,36	0,46	2,84
30.000-59.999	232	238	241	253	261	3,16	12,50	8,30
24.000-29.999	83	79	82	82	73	-10,98	-12,05	-10,98
18.000-23.999	100	96	98	102	104	1,96	4,00	6,12
12.000-17.999	119	119	134	136	140	2,94	17,65	4,48
9.000-11.999	81	73	78	78	72	-7,69	-11,11	-7,69
6.000-8.999	94	93	95	98	96	-2,04	2,13	1,05
3.000-5.999	125	122	135	128	131	2,34	4,80	-2,96
600-2.999	113	135	130	128	122	-4,69	7,96	-6,15
0-599	59	57	49	36	30	-16,67	-49,15	-38,78
TOTAL	1.625	1.625	1.684	1.711	1.712	0,06	5,35	1,66
Patrimonio								
Más de 1.200.000	136.720.630	132.966.018	134.484.332	138.851.637	138.730.884	-0,09	1,47	3,16
900.000-1.200.000	22.503.830	22.992.918	28.074.546	35.900.342	34.150.764	-4,87	51,76	21,64
600.000-899.999	32.540.523	31.235.524	34.107.028	35.518.911	40.801.311	14,87	25,39	19,63
450.000-599.999	14.547.471	16.258.339	14.822.687	13.618.525	16.854.528	23,76	15,86	13,71
300.000-449.999	22.047.339	21.211.625	20.527.708	24.129.523	26.723.893	10,75	21,21	30,18
240.000-299.999	12.374.726	12.304.663	14.002.571	13.372.515	13.456.117	0,63	8,74	-3,90
180.000-239.999	11.737.708	12.935.161	14.438.643	14.384.157	13.112.221	-8,84	11,71	-9,19
120.000-179.999	13.751.952	13.300.247	14.521.305	16.207.838	15.902.505	-1,88	15,64	9,51
60.000-119.999	18.078.264	17.938.252	17.564.886	17.432.826	18.319.151	5,08	1,33	4,29
30.000-59.999	10.023.735	10.343.371	10.319.993	10.839.800	11.189.474	3,23	11,63	8,43
24.000-29.999	2.221.859	2.108.097	2.195.100	2.191.803	1.940.452	-11,47	-12,67	-11,60
18.000-23.999	2.105.283	2.009.767	2.068.902	2.137.940	2.192.867	2,57	4,16	5,99
12.000-17.999	1.758.919	1.761.725	1.973.437	1.981.496	2.038.659	2,88	15,90	3,30
9.000-11.999	848.506	767.771	826.949	816.415	760.131	-6,89	-10,42	-8,08
6.000-8.999	702.795	697.636	719.723	726.343	707.281	-2,62	0,64	-1,73
3.000-5.999	516.729	538.495	578.893	542.469	554.959	2,30	7,40	-4,13
600-2.999	190.205	242.911	226.898	208.678	199.455	-4,42	4,86	-12,09
0-599	13.762	14.536	12.753	7.259	7.632	5,14	-44,54	-40,16
TOTAL	302.684.235	299.627.056	311.466.354	328.868.477	337.642.285	2,67	11,55	8,40

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

	2022		2023		% Variación en:			
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	43	44	41	41	35	-14,63	-18,60	-14,63
75.001-100.000	18	17	19	20	24	20,00	33,33	26,32
50.001-75.000	16	14	13	12	15	25,00	-6,25	15,38
40.001-50.000	7	10	14	15	14	-6,67	100,00	0,00
30.001-40.000	16	18	16	18	19	5,56	18,75	18,75
20.001-30.000	38	36	39	46	46	0,00	21,05	17,95
10.001-20.000	89	83	90	91	101	10,99	13,48	12,22
5.001-10.000	139	138	137	143	142	-0,70	2,16	3,65
4.001-5.000	40	45	43	41	43	4,88	7,50	0,00
3.001-4.000	60	62	67	66	66	0,00	10,00	-1,49
2.001-3.000	123	123	119	118	118	0,00	-4,07	-0,84
1.001-2.000	175	172	172	175	178	1,71	1,71	3,49
501-1.000	164	167	177	189	182	-3,70	10,98	2,82
401-500	53	52	58	53	59	11,32	11,32	1,72
301-400	69	66	63	62	64	3,23	-7,25	1,59
201-300	80	84	103	106	96	-9,43	20,00	-6,80
100-200	267	265	265	255	261	2,35	-2,25	-1,51
0-99	228	229	248	260	249	-4,23	9,21	0,40
TOTAL	1.625	1.625	1.684	1.711	1.712	0,06	5,35	1,66
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	8.377.250	8.379.199	7.880.223	7.736.994	7.006.915	-9,44	-16,36	-11,08
75.001-100.000	1.697.034	1.582.817	1.796.680	1.868.275	2.280.795	22,08	34,40	26,94
50.001-75.000	952.054	832.090	787.397	725.513	941.025	29,70	-1,16	19,51
40.001-50.000	308.998	445.347	632.041	677.569	619.845	-8,52	100,60	-1,93
30.001-40.000	552.590	630.898	541.060	624.441	645.579	3,39	16,83	19,32
20.001-30.000	939.297	894.649	978.618	1.149.423	1.137.649	-1,02	21,12	16,25
10.001-20.000	1.274.557	1.210.385	1.292.631	1.304.667	1.433.008	9,84	12,43	10,86
5.001-10.000	996.613	1.005.062	990.716	1.024.567	1.007.661	-1,65	1,11	1,71
4.001-5.000	179.447	203.359	193.944	183.784	191.123	3,99	6,51	-1,45
3.001-4.000	209.619	217.637	236.272	231.471	230.330	-0,49	9,88	-2,51
2.001-3.000	303.807	305.792	294.953	292.527	291.999	-0,18	-3,89	-1,00
1.001-2.000	249.534	246.415	246.873	250.999	254.927	1,56	2,16	3,26
501-1.000	121.171	121.738	129.769	137.542	132.440	-3,71	9,30	2,06
401-500	23.917	23.310	25.918	23.852	26.347	10,46	10,16	1,66
301-400	24.367	23.290	22.030	21.532	22.170	2,96	-9,02	0,64
201-300	19.871	20.838	25.270	26.055	23.348	-10,39	17,50	-7,61
100-200	36.674	36.619	35.802	34.429	35.592	3,38	-2,95	-0,59
0-99	9.481	9.282	9.243	10.555	10.431	-1,17	10,02	12,85
TOTAL	16.276.281	16.188.727	16.119.440	16.324.195	16.291.184	-0,20	0,09	1,07

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

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
1. Número IIC1 inmobiliarias	4	4	3	3	3	0,00	-25,00	0,00
2. Partícipes/Accionistas	691	690	593	590	589	-0,17	-14,76	-0,67
3. Patrimonio (miles euros)	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	0,56	3,58	2,27
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,34	0,30	1,35	0,60	0,56	-6,67	64,71	-58,52
euros)	0	10.703	0	5.915	0	-100,00	-	-
euros)	0	0	29.412	0	0	-	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	0	10.703	-29.412	5.915	0	-100,00	-	-

1. Fondos que han remitido estados reservados.

2. Rentabilidad trimestral.

Distribución del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.2

Importe en miles de euros

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.262.868	1.291.498	1.279.061	1.300.851	1.308.074	0,56	3,58	2,27
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.489.139	1.491.481	1.482.058	1.489.012	1.493.533	0,30	0,30	0,77
2.1. Cartera interior	1.457.248	1.458.970	1.473.509	1.478.819	1.490.348	0,78	2,27	1,14
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.137.339	1.138.445	1.097.539	1.101.926	1.186.532	7,68	4,33	8,11
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	5.964	340	0	0	0	-	-100,00	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	25.928	32.171	8.549	10.194	3.185	-68,76	-87,72	-62,74
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	3.203	13.863	13.863	13.863	13.863	0,00	332,81	0,00
3.1. Cartera interior	3.203	13.863	13.863	13.863	13.863	0,00	332,81	0,00
3.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0	-	-	-
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
4. Liquidez	29.681	40.938	25.447	24.417	49.338	102,06	66,23	93,89
5. Resto	-259.155	-254.783	-242.307	-226.441	-248.660	-9,81	4,05	-2,62

Distribución porcentual del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliaria y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2022		2023		
	II	III	IV	I	II
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	117,92	115,48	115,87	114,46	114,18
2.1. Cartera interior	115,39	112,97	115,20	113,68	113,93
2.1.1. de la que viviendas terminadas	90,06	88,15	85,81	84,71	90,71
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,47	0,03	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	2,05	2,49	0,67	0,78	0,24
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	0,25	1,07	1,08	1,07	1,06
3.1. Cartera interior	0,25	1,07	1,08	1,07	1,06
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	2,35	3,17	1,99	1,88	3,77
5. Resto	-20,52	-19,73	-18,94	-17,41	-19,01

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.4

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	4.249	28.630	-12.437	21.790	7.223	-66,85	69,99
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0	10.703	-29.412	5.915	0	-100,00	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	4.249	17.927	16.975	15.875	7.223	-54,50	69,99
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	13.292	22.867	25.210	32.805	23.003	-29,88	73,06
4.1.1. Alquileres	15.869	16.563	12.775	15.800	16.165	2,31	1,87
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdotos. derivados de inversiones inmobiliarias	4.889	1.328	10.889	-11.965	5.590	-	14,34
4.1.3. Intereses	56	150	1.623	2.303	3.244	40,86	-
4.1.4. Dividendos	0	0	0	17.618	0	-100,00	-
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.7. Otros rendimientos ²	-7.523	4.826	-76	9.049	-1.996	-	73,47
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	13.584	11.610	8.405	16.930	16.018	-5,39	17,92
4.2.1. Comisión de gestión	1.873	1.885	1.716	1.929	1.959	1,56	4,59
4.2.2. Comisión depositario	129	128	78	123	108	-12,20	-16,28
4.2.3. Por realización de tasaciones	63	69	44	58	65	12,07	3,17
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.556	1.691	712	1.583	1.635	3,28	5,08
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	939	713	540	752	818	8,78	-12,89
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	5.992	5.088	5.128	10.432	9.234	-11,48	54,11
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.659	1.524	1.600	1.695	1.776	4,78	7,05
4.2.8. Otros gastos repercutidos	1.373	512	-1.412	358	422	17,88	-69,26
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	4.741	6.670	170	0	239	-	-94,96
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	398	-398	0	0	0	-	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	4.343	7.069	170	0	239	-	-94,50
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	-200	0	0	0	0	-	-

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

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

Descomposición porcentual de la variación del patrimonio de los fondos de inversión inmobiliarios y las sociedades de inversión inmobiliaria

CUADRO 3.5

% sobre patrimonio medio diario¹

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	0,34	2,26	-0,98	1,70	0,56
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,00	0,84	-2,31	0,46	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)	0,34	1,41	1,34	1,24	0,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	1,05	1,80	1,98	2,56	1,77
4.1.1. Alquileres	1,26	1,31	1,00	1,23	1,24
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	0,39	0,10	0,86	-0,93	0,43
4.1.3. Intereses	0,00	0,01	0,13	0,18	0,25
4.1.4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	1,37	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	-0,60	0,38	-0,01	0,71	-0,15
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,08	0,92	0,66	1,32	1,23
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,13	0,15	0,15
4.2.2. Comisión depositario	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Por realización de tasaciones	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,12	0,13	0,06	0,12	0,13
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,07	0,06	0,04	0,06	0,06
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,47	0,40	0,40	0,81	0,71
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,12	0,13	0,13	0,14
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,11	0,04	-0,11	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,38	0,53	0,01	0,00	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,03	-0,03	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,34	0,56	0,01	0,00	0,02
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,02	-0,02	0,00	0,00	0,00

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

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

	2022			2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número ¹	2.115	1.681	950	530	475	-10,38	-77,54	-50,00
2. Accionistas	213.552	175.972	133.480	107.588	103.856	-3,47	-51,37	-22,19
3. Patrimonio (miles de euros)	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	0,15	-41,37	-12,39

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

	2022			2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	0,15	-41,37	-12,39
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	17.718.997	14.487.324	12.349.864	12.782.801	13.009.013	1,77	-26,58	5,34
2.1. Cartera interior	3.827.962	3.118.126	2.583.664	2.403.884	2.233.192	-7,10	-41,66	-13,56
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.510.079	1.044.924	773.627	905.393	845.093	-6,66	-44,04	9,24
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.156.390	646.303	222.493	148.242	119.999	-19,05	-89,62	-46,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.260.789	928.708	819.917	855.882	847.719	-0,95	-32,76	3,39
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	982.384	1.090.483	950.179	597.393	495.606	-17,04	-49,55	-47,84
2.1.4. Depósitos	15.396	4.105	1.401	9.359	9.707	3,72	-36,95	592,86
2.1.5. Derivados	-1.189	-994	-777	-680	-342	49,71	71,24	55,98
2.1.6. Otros	60.504	50.900	39.315	36.538	35.410	-3,09	-41,47	-9,93
2.2. Cartera exterior	13.889.940	11.366.554	9.763.579	10.376.407	10.772.602	3,82	-22,44	10,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.893.350	1.812.749	1.807.104	2.129.423	2.316.721	8,80	22,36	28,20
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	4.761.404	4.151.517	3.605.366	3.871.627	4.059.206	4,84	-14,75	12,59
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	7.212.191	5.383.900	4.325.722	4.364.618	4.377.855	0,30	-39,30	1,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	10.087	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.489	553	7.948	-9.338	-10.438	-11,78	-	-
2.2.6. Otros	18.506	17.836	17.439	20.076	19.171	-4,51	3,59	9,93
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	1.095	2.644	2.621	5.098	3.219	-36,86	193,97	22,82
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	491	491	491	490	490	0,00	-0,20	-0,20
5. TESORERIA	5.592.318	5.175.961	2.962.636	972.883	748.019	-23,11	-86,62	-74,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	394.984	339.660	551.301	122.219	141.674	15,92	-64,13	-74,30

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	74,74	72,42	77,85	92,11	93,60
2.1. Cartera interior	16,15	15,59	16,29	17,32	16,07
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,37	5,22	4,88	6,52	6,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,88	3,23	1,40	1,07	0,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	5,32	4,64	5,17	6,17	6,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,14	5,45	5,99	4,30	3,57
2.1.4. Depósitos	0,06	0,02	0,01	0,07	0,07
2.1.5. Derivados	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,26	0,25	0,25	0,26	0,25
2.2. Cartera exterior	58,59	56,82	61,54	74,77	77,51
2.2.1. Valores representativos de deuda	7,99	9,06	11,39	15,34	16,67
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	20,08	20,75	22,73	27,90	29,20
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30,42	26,91	27,27	31,45	31,50
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07
2.2.5. Derivados	0,02	0,00	0,05	-0,07	-0,08
2.2.6. Otros	0,08	0,09	0,11	0,14	0,14
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,00	0,01	0,02	0,04	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	23,59	25,88	18,67	7,01	5,38
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,67	1,70	3,48	0,88	1,02

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2022		2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-3.432.562	-3.703.353	-4.139.144	-1.985.900	20.804	-	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-1.791.162	-3.290.852	-4.510.828	-2.601.230	-329.939	87,32	81,58
3. Beneficios brutos distribuidos	-100.546	-99.553	-119.071	-431	-1.456	237,82	-98,55
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	-1.540.855	-312.948	490.755	615.761	352.198	-42,80	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-1.482.606	-270.603	525.531	645.828	383.379	-40,64	-
4.1.1. Intereses	15.814	19.314	19.876	25.847	32.272	24,86	104,07
4.1.2. Dividendos	98.435	38.736	30.111	23.250	73.233	214,98	-25,60
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-102.119	-27.684	-10.801	4.973	-4.943	-	95,16
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-758.201	-202.338	363.607	519.528	225.351	-56,62	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	47	-29	-176	-2	87	-	85,11
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-782.176	-91.255	80.620	100.827	83.482	-17,20	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	21.299	-30.122	62.928	-25.626	-22.936	10,50	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	24.294	22.775	-20.634	-2.970	-3.167	-6,63	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	59.733	43.585	35.786	30.943	33.387	7,90	-44,11
4.2.1. Comisión de gestión	29.261	23.558	17.911	18.242	17.365	-4,81	-40,65
4.2.2. Comisión de depósito	4.580	3.593	2.620	2.206	2.241	1,59	-51,07
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	25.893	16.434	15.255	10.494	13.781	31,32	-46,78
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1.504	1.240	1.011	876	2.206	151,83	46,68
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	919	702	569	554	197	-64,44	-78,56
4.3.3 Otros ingresos	585	538	442	322	2.009	523,91	243,42
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

	2022		2023		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-13,71	-17,52	-26,39	-14,54	0,15
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-7,16	-15,57	-28,76	-19,05	-2,43
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,40	-0,47	-0,76	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	-6,16	-1,48	3,13	4,51	2,59
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	-5,92	-1,28	3,35	4,73	2,82
4.1.1. Intereses	0,06	0,09	0,13	0,19	0,24
4.1.2. Dividendos	0,39	0,18	0,19	0,17	0,54
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,41	-0,13	-0,07	0,04	-0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-3,03	-0,96	2,32	3,80	1,66
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	-3,12	-0,43	0,51	0,74	0,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,09	-0,14	0,40	-0,19	-0,17
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,10	0,11	-0,13	-0,02	-0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,21	0,23	0,23	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,12	0,11	0,11	0,13	0,13
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,10	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	0,02
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2 Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
5. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

Distribución geográfica de la cartera exterior de las SICAV¹

CUADRO 4.6

Importes en miles de euros.

	2022					2023					% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año					
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	1.893.350	1.812.749	1.807.104	2.129.423	2.316.721	8,80	22,36	28,20					
1.1. Euro	1.436.291	1.323.372	1.387.833	1.667.301	1.868.673	12,08	30,10	34,65					
1.2. Libra Esterlina	23.115	28.225	25.249	21.764	22.885	5,15	-1,00	-9,36					
1.3. Dólar USA	406.294	442.109	378.088	427.042	418.121	-2,09	2,91	10,59					
1.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
1.5. Resto	27.650	19.044	15.934	13.316	7.042	-47,12	-74,53	-55,81					
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	4.761.404	4.151.517	3.605.366	3.871.627	4.059.206	4,84	-14,75	12,59					
2.1. Euro	1.912.598	1.636.078	1.474.042	1.600.599	1.615.236	0,91	-15,55	9,58					
2.2. Libra Esterlina	258.471	204.963	208.015	206.021	202.791	-1,57	-21,54	-2,51					
2.3. Dólar USA	2.131.417	1.927.221	1.581.961	1.710.148	1.901.799	11,21	-10,77	20,22					
2.4. Yen	43.924	36.700	24.686	24.929	25.956	4,12	-40,91	5,14					
2.5. Resto	414.994	346.554	316.662	329.930	313.424	-5,00	-24,48	-1,02					
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	7.212.191	5.383.900	4.325.722	4.364.618	4.377.855	0,30	-39,30	1,21					
3.1. Euro	5.590.254	4.153.619	3.466.575	3.524.289	3.511.456	-0,36	-37,19	1,29					
3.2. Libra Esterlina	58.213	47.311	32.237	35.375	31.566	-10,77	-45,77	-2,08					
3.3. Dólar USA	1.526.881	1.159.540	809.933	791.135	815.582	3,09	-46,59	0,70					
3.4. Yen	22.467	16.552	9.411	7.778	13.232	70,12	-41,10	40,60					
3.5. Resto	14.376	6.878	7.566	6.041	6.019	-0,36	-58,13	-20,45					
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	0	0	0	10.087	-	-	-					
4.1. Euro	0	0	0	0	10.087	-	-	-					
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)	18.506	17.836	17.439	20.076	19.171	-4,51	3,59	9,93					
5.1. Euro	17.553	16.822	16.814	19.746	18.805	-4,77	7,13	11,84					
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.3. Dólar USA	953	1.014	625	331	366	10,57	-61,59	-41,44					
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-					
5.5. Resto	0	0	0	-1	0	-	-	-					

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2022			2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	20	19	20	18	18	0,00	-10,00	-10,00
60.000-89.999	20	18	17	18	18	0,00	-10,00	5,88
30.000-59.999	71	62	48	41	39	-4,88	-45,07	-18,75
18.000-29.999	119	82	64	54	55	1,85	-53,78	-14,06
6.000-17.999	655	541	321	205	184	-10,24	-71,91	-42,68
5.400-5.999	114	75	38	25	24	-4,00	-78,95	-36,84
4.800-5.399	138	122	58	25	21	-16,00	-84,78	-63,79
4.200-4.799	138	108	53	22	25	13,64	-81,88	-52,83
3.600-4.199	212	149	65	36	29	-19,44	-86,32	-55,38
3.000-3.599	230	173	75	29	27	-6,90	-88,26	-64,00
2.400-2.999	257	187	84	26	16	-38,46	-93,77	-80,95
0-2.399	141	145	107	31	19	-38,71	-86,52	-82,24
TOTAL ¹	2.115	1.681	950	530	475	-10,38	-77,54	-50,00
Patrimonio social								
Más de 89.999	5.734.990	5.499.038	6.326.830	6.668.438	7.001.967	5,00	22,09	10,67
60.000-89.999	1.439.005	1.293.860	1.192.291	1.308.532	1.323.917	1,18	-8,00	11,04
30.000-59.999	2.953.219	2.626.653	2.072.039	1.775.477	1.711.492	-3,60	-42,05	-17,40
18.000-29.999	2.638.419	1.817.481	1.427.445	1.219.064	1.249.193	2,47	-52,65	-12,49
6.000-17.999	6.529.634	5.420.858	3.271.892	2.195.850	1.983.398	-9,68	-69,62	-39,38
5.400-5.999	647.327	427.368	216.308	141.901	136.739	-3,64	-78,88	-36,78
4.800-5.399	702.077	622.740	294.359	127.389	106.764	-16,19	-84,79	-63,73
4.200-4.799	621.780	486.522	239.437	100.124	112.657	12,52	-81,88	-52,95
3.600-4.199	821.773	575.667	252.189	141.618	113.910	-19,57	-86,14	-54,83
3.000-3.599	753.492	570.537	250.143	95.502	89.966	-5,80	-88,06	-64,03
2.400-2.999	697.066	507.010	228.853	71.495	43.932	-38,55	-93,70	-80,80
0-2.399	168.008	155.703	92.508	33.006	25.262	-23,46	-84,96	-72,69
TOTAL	23.706.791	20.003.438	15.864.294	13.878.395	13.899.199	0,15	-41,37	-12,39

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

	2022		2023		II	% Variación en:		
	II	III	IV	I		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
3.001-5.000	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
1.001-3.000	5	5	5	4	4	0,00	-20,00	-20,00
501-1.000	9	9	9	7	7	0,00	-22,22	-22,22
401-500	7	6	6	4	3	-25,00	-57,14	-50,00
301-400	59	46	33	23	20	-13,04	-66,10	-39,39
201-300	277	237	209	140	139	-0,71	-49,82	-33,49
151-200	141	119	94	79	72	-8,86	-48,94	-23,40
100-150	426	281	131	192	200	4,17	-53,05	52,67
50-99	147	127	54	12	5	-58,33	-96,60	-90,74
0-49	1.041	848	406	66	22	-66,67	-97,89	-94,58
TOTAL ^{1,2}	2.115	1.681	950	530	475	-10,38	-77,54	-50,00
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	6.186	6.171	6.198	6.062	5.976	-1,42	-3,39	-3,58
3.001-5.000	7.607	7.608	7.605	7.704	7.764	0,78	2,06	2,09
1.001-3.000	8.081	8.078	8.087	6.863	7.069	3,00	-12,52	-12,59
501-1.000	5.775	5.738	5.693	4.273	4.208	-1,52	-27,13	-26,08
401-500	3.156	2.730	2.704	1.745	1.300	-25,50	-58,81	-51,92
301-400	19.755	15.285	10.818	7.344	6.332	-13,78	-67,95	-41,47
201-300	66.267	56.881	49.898	34.302	33.581	-2,10	-49,32	-32,70
151-200	24.920	21.135	16.802	13.880	12.623	-9,06	-49,35	-24,87
100-150	48.760	32.354	15.747	23.478	24.383	3,85	-49,99	54,84
50-99	11.954	9.666	4.048	927	408	-55,99	-96,59	-89,92
0-49	11.091	10.326	5.880	1.010	212	-79,01	-98,09	-96,39
TOTAL	213.552	175.972	133.480	107.588	103.856	-3,47	-51,37	-22,19

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 IIC de inversión libre e IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 6.1

	2022				2023				% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año			
IIC de inversión libre											
1. Número ¹	83	84	97	109	118	8,26	42,17	21,65			
2. Partícipes	9.444	9.538	8.817	9.791	10.109	3,25	7,04	14,65			
3. Patrimonio (miles de euros)	3.435.330	3.451.585	3.894.005	4.286.245	4.524.842	5,57	31,71	16,20			
4. Suscripciones (miles de euros)	241.609	169.831	574.174	412.553	351.804	-14,73	45,61	-38,73			
5. Reembolsos (miles de euros)	170.667	88.403	186.945	141.394	185.310	31,06	8,58	-0,87			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	70.942	81.429	387.229	271.159	166.493	-38,60	134,69	-57,00			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	-177.619	-64.823	56.074	122.447	74.500	-39,16	-	32,86			
8. Rentabilidad (%)	-4,89	-1,95	1,94	3,13	1,62	-48,24	-	-16,49			
9. Rendimientos de gestión (%) ²	-4,80	-1,58	1,91	3,27	2,03	-37,92	-	6,28			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,22	0,21	0,20	0,20	0,20	0,00	-9,09	0,00			
11. Gastos de financiación (%) ²	0,04	0,05	0,11	0,07	0,06	-14,29	50,00	-45,45			
IIC de IIC de inversión libre											
1. Número ¹	8	8	8	7	7	0,00	-12,50	-12,50			
2. Partícipes	5.309	5.330	5.347	5.240	5.247	0,13	-1,17	-1,87			
3. Patrimonio (miles de euros)	681.275	727.568	741.255	754.258	769.679	2,04	12,98	3,83			
4. Suscripciones (miles de euros)	8.593	32.818	27.016	12.736	17.895	40,51	108,25	-33,76			
5. Reembolsos (miles de euros)	222.837	0	1.500	3.237	4.053	25,21	-98,18	170,20			
6. Suscripciones netas (miles de euros)	-214.244	32.818	25.516	9.499	13.841	45,71	-	-45,76			
7. Rendimientos netos (miles de euros)	5.931	13.475	-11.829	3.504	1.579	-54,94	-73,38	-			
8. Rentabilidad (%)	0,92	1,93	-1,43	0,13	-0,36	-	-	74,83			
9. Rendimientos de gestión (%) ³	1,60	2,41	-1,64	0,86	0,59	-31,40	-63,13	-			
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,59	0,42	-0,08	0,34	0,34	0,00	-42,37	-			
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,00	0,00	-50,00			

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

	2022			2023		% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	681.275	727.568	741.255	754.258	769.679	2,04	12,98	3,83
2. INVERSIONES FINANCIERAS	611.915	706.662	705.886	736.643	757.855	2,88	23,85	7,36
2.1. Cartera interior	6.095	6.095	6.095	6.127	6.632	8,24	8,81	8,81
2.2. Cartera exterior	605.820	700.567	699.791	730.517	751.223	2,83	24,00	7,35
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)	73.171	28.176	35.456	16.669	20.635	23,79	-71,80	-41,80
4. RESTO	-3.811	-7.270	-87	946	-8.812	-	-131,23	-

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

CUADRO 6.3

% sobre patrimonio

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	89,82	97,13	95,23	97,66	98,46
2.1. Cartera interior	0,89	0,84	0,82	0,81	0,86
2.2. Cartera exterior	88,92	96,29	94,41	96,85	97,60
2.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. LIQUIDEZ (TESORERÍA)	10,74	3,87	4,78	2,21	2,68
4. RESTO	-0,56	-1,00	-0,01	0,13	-1,14

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2022			2023		% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-208.312	46.293	13.687	13.003	15.421	18,60
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-214.244	32.818	25.516	9.499	13.841	45,71	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	5.931	13.475	-11.829	3.504	1.579	-54,94	-73,38
4.1. Rendimientos de gestión	10.758	16.627	-12.146	6.397	4.494	-29,75	-58,23
4.1.1. Intereses	-43	-36	12	5	27	440,00	-
4.1.2. Dividendos	-1.571	9.357	3.878	3.505	5.560	58,63	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.991	-4.992	151	7	71	914,29	-98,22
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	8.183	11.751	-18.789	1.460	-2.721	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0	0	-636	424	78	-81,60	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	198	547	3.238	995	1.479	48,64	646,97
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	4.864	3.236	-212	3.022	3.079	1,89	-36,70
4.2.1. Comisión de gestión	3.993	2.875	-561	2.511	2.554	1,71	-36,04
4.2.2. Comisión de depósito	92	99	114	106	106	0,00	15,22
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	779	262	235	404	419	3,71	-46,21
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	37	83	105	129	164	27,13	343,24
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	24	67	105	75	67	-10,67	179,17
4.3.3. Otros ingresos	13	16	0	54	98	81,48	653,85

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

	2022		2023		
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-31,01	6,72	1,85	1,75	2,04
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	-31,89	4,76	3,46	1,28	1,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,88	1,95	-1,60	0,47	0,21
4.1. Rendimientos de gestión	1,60	2,41	-1,64	0,86	0,59
4.1.1. Intereses	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.2. Dividendos	-0,23	1,36	0,53	0,47	0,74
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,59	-0,72	0,02	0,00	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)	1,22	1,70	-2,54	0,20	-0,36
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,00	0,00	-0,09	0,06	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,08	0,44	0,13	0,20
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,72	0,47	-0,03	0,41	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,59	0,42	-0,08	0,34	0,34
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,12	0,04	0,03	0,05	0,06
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01

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

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

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

CUADRO 6.6

Importes en miles de euros

	2022			2023			% Variación en:	
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	
	1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	-107.817	16.255	442.420	392.240	238.598	-39,17	-
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	70.942	81.429	387.229	271.159	166.493	-38,60	134,69	
3. Beneficios brutos distribuidos	1.140	351	884	1.366	2.396	75,40	110,18	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-177.619	-64.823	56.074	122.447	74.500	-39,16	-	
4.1. Rendimientos de gestión	-168.281	-55.749	71.317	136.064	90.211	-33,70	-	
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	12.288	11.279	16.061	15.230	18.339	20,41	49,24	
4.2.1. Comisión de gestión	7.775	7.491	7.604	8.192	9.009	9,97	15,87	
4.2.2. Gastos de financiación	1.571	1.638	3.961	2.781	2.508	-9,82	59,64	
4.2.3. Otros gastos	2.943	2.149	4.496	4.256	6.822	60,29	131,80	
4.3. Otros ingresos	2.950	2.205	818	1.613	2.629	62,99	-10,88	

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

	2022			2023	
	II	III	IV	I	II
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	-3,08	0,46	11,85	9,43	5,37
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,02	2,31	10,37	6,52	3,75
3. Beneficios brutos distribuidos	0,03	0,01	0,02	0,03	0,05
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	-5,07	-1,84	1,50	2,94	1,68
4.1. Rendimientos de gestión	-4,80	-1,58	1,91	3,27	2,03
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,35	0,32	0,43	0,37	0,41
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,21	0,20	0,20	0,20
4.2.2. Gastos de financiación	0,04	0,05	0,11	0,07	0,06
4.2.3. Otros gastos	0,08	0,06	0,12	0,10	0,15
4.3. Otros ingresos	0,08	0,06	0,02	0,04	0,06

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

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	412	412	426	433	432	-0,23	4,85	1,41
2. Sociedades	665	670	669	670	672	0,30	1,05	0,45
3. Total IIC extranjeras	1.077	1.082	1.095	1.103	1.104	0,09	2,51	0,82
PARTÍCIPES								
1. Fondos	846.890	872.941	830.870	874.350	875.602	0,14	3,39	5,38
2. Sociedades	5.530.857	5.637.676	5.581.197	5.720.780	5.477.142	-4,26	-0,97	-1,86
3. Total IIC extranjeras	6.377.747	6.510.617	6.412.067	6.595.130	6.352.744	-3,68	-0,39	-0,93
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	30.442.134	29.612.794	27.630.332	29.406.175	32.430.666	10,29	6,53	17,37
2. Sociedades	178.872.269	174.812.299	173.428.330	181.549.854	189.397.194	4,32	5,88	9,21
3. Total IIC extranjeras	209.314.403	204.425.093	201.058.662	210.956.029	221.827.860	5,15	5,98	10,33
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	498	497	498	505	505	0,00	1,41	1,41
2. Francia	219	219	222	226	223	-1,33	1,83	0,45
3. Irlanda	240	246	248	245	246	0,41	2,50	-0,81
4. Alemania	52	53	53	53	55	3,77	5,77	3,77
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	34	34	34	0,00	3,03	0,00
8. Bélgica	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
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	4	4	4	4	0,00	-20,00	0,00
12. Portugal	0	0	6	6	6	0,00	-	0,00
13. Suecia	9	9	9	9	10	11,11	11,11	11,11

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

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I	II	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	305	302	299	303	314	3,63	2,95	5,02
12.001-30.000	72	78	83	78	75	-3,85	4,17	-9,64
6.001-12.000	53	54	59	72	63	-12,50	18,87	6,78
3.001-6.000	56	56	61	59	63	6,78	12,50	3,28
1.201-3.000	56	50	48	52	56	7,69	0,00	16,67
601-1.200	36	33	30	29	28	-3,45	-22,22	-6,67
301-600	34	32	31	30	39	30,00	14,71	25,81
101-300	39	36	33	31	35	12,90	-10,26	6,06
0-100	85	79	81	87	78	-10,34	-8,24	-3,70
TOTAL	736	720	725	741	751	1,35	2,04	3,59
Volumen de inversión								
Más de 30.000	207.077.313	202.097.191	198.590.621	208.413.239	219.402.955	5,27	5,95	10,48
12.001-30.000	1.362.354	1.471.678	1.558.122	1.510.164	1.430.047	-5,31	4,97	-8,22
6.001-12.000	461.568	474.007	514.869	631.131	551.182	-12,67	19,42	7,05
3.001-6.000	241.264	232.348	253.344	249.694	276.562	10,76	14,63	9,16
1.201-3.000	115.332	97.928	94.184	106.378	116.089	9,13	0,66	23,26
601-1.200	31.923	28.911	26.037	23.595	24.354	3,22	-23,71	-6,46
301-600	14.678	14.043	13.150	13.112	17.090	30,34	16,43	29,96
101-300	7.829	6.811	6.149	6.053	6.957	14,93	-11,14	13,14
0-100	2.142	2.176	2.185	2.663	2.623	-1,50	22,46	20,05
TOTAL	209.314.403	204.425.093	201.058.661	210.956.029	221.827.859	5,15	5,98	10,33

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2022		2023			% Variación en:		
	II	III	IV	I		II	Un trimestre	Un año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	258	254	258	260	264	1,54	2,33	2,33
601-800	27	23	24	21	22	4,76	-18,52	-8,33
401-600	35	33	34	38	38	0,00	8,57	11,76
251-400	41	40	37	45	42	-6,67	2,44	13,51
151-250	46	44	40	41	46	12,20	0,00	15,00
61-150	71	70	75	70	72	2,86	1,41	-4,00
21-60	67	69	68	68	65	-4,41	-2,99	-4,41
11-20	34	41	36	40	41	2,50	20,59	13,89
0-10	157	146	153	158	161	1,90	2,55	5,23
TOTAL	736	720	725	741	751	1,35	2,04	3,59
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.310.377	6.446.129	6.348.151	6.528.574	6.285.712	-3,72	-0,39	-0,98
601-800	18.321	16.004	16.806	14.647	15.294	4,42	-16,52	-9,00
401-600	16.787	16.235	16.172	18.778	18.408	-1,97	9,66	13,83
251-400	12.926	12.958	11.770	14.136	13.587	-3,88	5,11	15,44
151-250	8.763	8.462	7.930	7.891	9.009	14,17	2,81	13,61
61-150	6.918	6.795	7.501	7.244	7.121	-1,70	2,93	-5,07
21-60	2.559	2.834	2.630	2.670	2.416	-9,51	-5,59	-8,14
11-20	478	622	532	585	593	1,37	24,06	11,47
0-10	618	578	575	605	604	-0,17	-2,27	5,04
TOTAL	6.377.747	6.510.617	6.412.067	6.595.130	6.352.744	-3,68	-0,39	-0,93

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

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

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	0	0	0	0	0
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	68.690	68.691	68.524	68.337	68.337
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avals recibidos	0	0	0	0	0
2.3. Avals 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 participes 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

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	288.429	366.722	347.550	331.126	317.214
2. Intermediarios financieros o particulares	1.305.785	1.554.537	1.369.025	1.372.220	1.279.983
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	853.539	877.334	979.525	929.224	879.632
2.2. Adquisición temporal de activos	6.500	5.500	7.300	9.060	6.305
2.3. Deudores	445.774	671.727	382.219	433.710	393.659
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	47	53	58	302	466
2.5. Deterioro de valor	-77	-77	-76	-76	-79
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	387.551	372.700	391.517	399.549	474.688
3.1. Cartera interior	224.480	197.151	188.850	213.618	268.325
3.1.1. Deuda Pública	45.054	40.493	32.732	39.570	76.512
3.1.2. Valores de renta fija	11.591	14.731	17.365	24.295	38.881
3.1.3. Acciones y participaciones	167.835	141.927	138.752	149.753	152.931
3.2. Cartera exterior	65.174	58.244	81.001	68.064	88.601
3.2.1. Deuda Pública	1.170	507	0	0	7.842
3.2.2. Valores de renta fija	22.214	17.508	43.320	39.362	50.118
3.2.3. Acciones y participaciones	41.791	40.229	37.681	28.702	30.642
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	85.821	86.047	92.548	90.051	84.675
3.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en P y G	13.893	32.935	31.006	29.780	34.163
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	8	9	9	9	9
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-550	-707	-994	-1.069	-264
3.8. Deterioro de valor	-1.275	-979	-901	-904	-821
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	2	10	0
5. Activos fiscales	67.426	40.342	50.812	45.042	58.722
6. Tesorería	150.026	180.275	208.292	184.701	172.051
7. Ajuste por periodificaciones	47.718	17.967	49.882	18.555	50.578
8. Otros activos	16.071	11.914	12.370	14.361	16.562
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.263.006	2.544.456	2.429.450	2.365.564	2.369.799

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	310.864	294.803	294.942	288.627	293.946
2. Reservas y prima de emisión	765.986	873.133	945.668	946.994	927.004
3. Resultados de ejercicios anteriores	51.800	4.645	17.377	7.023	-2.749
4. Resultado del ejercicio	404.339	873.961	391.735	741.722	382.282
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-92.049	-368.532	-71.616	-334.698	-66.949
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-774	-774	-774	-1.313	-1.313
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	4.862	5.358	6.798	7.798	11.218
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.445.029	1.682.594	1.584.129	1.656.152	1.543.439
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	753	901	0	4	7
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	10.005	6.819	-1.838	-3.582	43
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.455.787	1.690.314	1.582.291	1.652.573	1.543.489
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	386.155	538.702	453.461	475.247	502.826
1.1. Préstamos y créditos	3.349	4.001	5.435	4.930	4.587
1.2. Comisiones a pagar	74.976	73.908	70.376	73.491	70.949
1.3. Acreedores	263.382	366.785	333.580	322.325	376.527
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	44.448	94.009	44.070	74.500	50.761
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	0	0	0	0	12
3. Pasivos subordinados	2.345	2.471	2.341	420	255
4. Provisiones para riesgos	14.301	13.193	12.011	11.439	17.751
5. Pasivos fiscales	227.641	149.906	237.981	83.898	160.251
6. Periodificaciones	53.490	75.218	74.371	74.145	57.112
7. Otros pasivos	123.286	74.653	66.995	67.842	88.103
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	807.219	854.142	847.159	712.990	826.310
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.263.006	2.544.456	2.429.450	2.365.564	2.369.799

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

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	416	957	477	647	121
2. Comisiones y corretajes satisfechos	761.264	1.639.030	820.999	1.627.887	814.855
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	679.050	1.444.364	725.684	1.429.912	725.680
3. Pérdidas por operaciones financieras	1.773	4.010	5.978	11.260	2.512
4. Pérdidas por diferencias de cambio	816	1.368	958	2.197	956
5. Gastos de personal	179.553	384.542	174.889	366.762	184.689
6. Gastos generales	124.470	272.019	145.965	294.723	150.277
7. Contribuciones e impuestos	2.655	4.948	1.299	2.895	1.224
8. Amortizaciones	22.289	51.001	27.580	55.960	27.888
9. Otras cargas de explotación	3.401	5.522	2.878	6.542	4.061
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	183	377	1.415	3.679	1.119
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	1.179	2.770	1.410	572	112
12. Otras pérdidas	1.030	2.448	933	1.169	1.019
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	155.637	344.123	148.972	292.314	147.327
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	0
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	407.329	878.815	396.305	750.226	387.904
TOTAL DEBE	1.661.994	3.591.930	1.730.058	3.416.833	1.724.063

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

CUADRO 9.2

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	9.223	10.257	15.055	19.628	19.010
2. Comisiones recibidas	1.634.898	3.545.270	1.697.396	3.361.107	1.680.424
2.1. Comisiones de gestión de IIC	1.400.964	3.025.536	1.437.239	2.832.081	1.422.043
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	1.226.489	2.628.919	1.276.766	2.532.681	1.292.710
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	68.889	154.943	63.001	107.162	35.097
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	16.195	40.554	15.277	30.863	16.756
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	4.459	9.402	5.203	9.900	5.358
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	3.780	14.313	3.743	7.793	4.117
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	81.154	177.407	73.250	143.683	68.007
2.2. Comisiones de suscripción	5.540	12.148	4.890	8.067	3.705
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	5.456	10.619	4.680	7.651	3.611
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	85	168	210	416	94
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	0	1.362	0	1	0
2.2.4. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC inmobiliarias	0	0	0	0	0
2.3. Comisiones de gestión discrecional de carteras	132.595	277.684	125.520	244.871	118.892
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	43.707	106.485	64.428	148.093	77.977
2.5. Servicios de asesoramiento	14.349	30.858	16.588	31.604	14.341
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	38	0	0	0	0
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	23.429	52.778	28.549	60.900	28.892
2.8. Otras comisiones	14.277	39.700	19.866	35.056	14.473
2.9. Servicios de RTO	-	80	316	434	100
3. Ganancias por operaciones financieras	3.972	8.420	4.174	9.679	5.090
4. Ganancias por diferencia de cambio	479	978	1.201	2.230	908
5. Otros productos de explotación	7.276	15.373	6.364	12.699	7.848
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	1.189	1.690	43	93	31
7. Recuperación de provisiones para riesgos	349	774	71	447	415
8. Otras ganancias	1.366	4.314	1.184	2.440	4.717
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	250	1	0	6	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	2.990	4.854	4.570	8.504	5.621
TOTAL HABER	1.661.994	3.591.930	1.730.058	3.416.833	1.724.063

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2021		2022		2023
	I	II	I	II	I
1. Número de SGIC registradas	125	123	123	123	121
2. Patrimonio gestionado de IIC	342.075.766	358.348.953	331.224.823	332.386.606	357.542.105
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	309.047.222	324.700.977	302.684.235	311.466.354	337.642.285
2.2. Fondos y sociedades de inversión inmobiliarios	1.201.204	1.224.276	1.262.868	1.279.061	1.308.074
2.3. Fondos de inversión libre	2.839.310	2.966.975	2.786.510	2.917.661	3.335.204
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	420.749	613.656	681.275	741.255	769.679
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	27.827.032	28.049.266	23.307.839	15.468.097	13.491.707
2.6. Sociedades de inversión libre	433.661	576.462	502.096	514.178	995.156
2.7. Sociedades de IIC de inversión libre	306.588	217.341	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	31.817.930	55.179.272	46.988.957	47.178.091	44.515.913
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	685.194	637.233	731.283	734.089	732.794
%	408,13	371,97	420,84	418,92	409,06
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	42	43	39	43	35
≥100- <300%	30	32	28	26	34
≥300- <500%	13	13	17	15	14
≥500%	38	34	38	36	36
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	98,90	103,48	86,30	82,78	86,27
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	19	14	28	26	27
0-<10%	13	16	15	21	17
≥10-<20%	14	9	12	7	8
≥20-<50%	24	25	27	31	26
≥50%	53	58	40	35	41

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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