

Descomposición de la variación del patrimonio de los fondos de inversión mobiliaria ⁽¹⁾

CUADRO 2.5

Importes en miles de euros

	2008				2009	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-20.996.788	-19.792.038	-16.952.607	-21.989.254	-6.257.449	-71,5	-70,2
2. Suscripciones/reembolsos (neto) ¹	-14.950.055	-18.602.129	-15.158.291	-18.977.875	-5.602.046	-70,5	-62,5
3. Beneficios brutos distribuidos	-1.086	-1.145	14.615	-1.235	564	-145,7	-152,0
4. Rendimientos (=4.1 - 4.2)	-6.045.647	-1.188.764	-1.808.931	-3.010.145	-654.838	-78,2	-89,2
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.6)	-5.425.395	-612.372	-1.297.804	-1.490.684	-217.386	-85,4	-96,0
4.1.1. Intereses	2.095.413	1.922.738	2.019.251	1.132.297	1.033.579	-8,7	-50,7
4.1.2. Dividendos	134.523	321.532	118.097	84.467	81.122	-4,0	-39,7
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-369.766	-1.044.334	-408.097	-815.162	-151.879	-81,4	-58,9
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	-5.236.159	-958.332	-2.207.518	-676.200	-1.340.800	98,3	-74,4
4.1.5. Resultados en derivados	-2.077.052	-861.723	-885.677	-400.049	-208.860	-47,8	-89,9
4.1.6. Otros rendimientos	27.646	7.747	66.140	-816.248	369.451	-145,3	1.236,4
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	620.252	576.392	511.127	1.519.460	437.451	-71,2	-29,5
4.2.1. Comisión de gestión	558.731	506.995	454.272	388.645	360.760	-7,2	-35,4
4.2.2. Comisión depositario	54.147	49.941	45.559	39.907	36.441	-8,7	-32,7
4.2.3. Resto de gastos de explotación	7.374	19.456	11.296	1.090.909	40.251	-96,3	445,8

Otros rendimientos: Comprende las diferencias de cambio, el lucro cesante, el efecto impositivo sobre las plusvalías, los resultados extraordinarios, las comisiones de descuento a favor del fondo y los impuestos.

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