

	2023				2024	% Variación en:				
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	Altas	Bajas
1. Total fondos de inversión	1.498	1.502	1.506	1.496	1.499	0,20	0,07	0,20	24	21
2. Total sociedades de inversión	565	479	467	450	443	-1,56	-21,59	-1,56	0	7
3. IIC de IIC de inversión libre	8	7	7	7	7	0,00	-12,50	0,00	0	0
3.1. Fondos de IIC de inversión libre	8	7	7	7	7	0,00	-12,50	0,00	0	0
3.2. Sociedades de IIC de inversión libre	0	0	0	0	0	-	-	-	0	0
4. IIC de inversión libre	104	113	117	124	128	3,23	23,08	3,23	4	0
4.1. Fondos de inversión libre	60	63	64	65	67	3,08	11,67	3,08	2	0
4.2. Sociedades de inversión libre	44	50	53	59	61	3,39	38,64	3,39	2	0
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	2.175	2.101	2.097	2.077	2.077	0,00	-4,51	0,00	28	28
6. FII	2	2	2	2	1	-50,00	-50,00	-50,00	0	1
7. SII	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00	0	0
8. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	3	3	3	3	2	-33,33	-33,33	-33,33	0	1
9. Fondos extranjeros comercializados en España	433	432	439	442	447	1,13	3,23	1,13	15	10
10. Sociedades extranjeras comercializadas en España	670	672	676	673	672	-0,15	0,30	-0,15	6	7
11. Total IIC extranjeras comercializadas en España (=9+10)	1.103	1.104	1.115	1.115	1.119	0,36	1,45	0,36	21	17
12. SGIIC	121	121	120	117	117	0,00	-3,31	0,00	0	0
13. Depositarias IIC	34	34	34	32	31	-3,13	-8,82	-3,13	0	1

Número de partícipes y accionistas de las IIC

CUADRO 1.2

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	16.319.739	16.287.186	16.223.055	16.016.612	16.103.633	0,54	-1,32	0,54
2. Total sociedades de inversión	107.582	103.856	102.288	99.624	97.657	-1,97	-9,23	-1,97
3. IIC de IIC de inversión libre	5.240	5.247	5.279	5.283	5.282	-0,02	0,80	-0,02
4. IIC de inversión libre	9.791	10.109	10.181	10.341	11.071	7,06	13,07	7,06
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	16.442.352	16.406.398	16.340.803	16.131.860	16.217.643	0,53	-1,37	0,53
6. Total IIC inmobiliarias	590	589	588	583	581	-0,34	-1,53	-0,34
7. Partícipes Fondos extranjeros comercializados en España	874.350	875.602	854.362	880.152	947.938	7,70	8,42	7,70
8. Partícipes Sociedades extranjeras comercializadas en España	5.720.780	5.477.142	6.099.447	6.071.018	6.185.730	1,89	8,13	1,89
9. Total partícipes IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	6.595.130	6.352.744	6.953.809	6.951.170	7.133.668	2,63	8,17	2,63
Promemoria: N° de inversores por gestora ^a								
FI ¹	4.919.364	5.139.298	5.113.399	5.141.365	5.215.809	1,45	6,03	1,45
SICAV ²	44.144	42.849	42.280	46.588	46.121	-1,00	4,48	-1,00
IIC inmobiliarias	590	589	588	583	581	-0,34	-96,36	-0,34

1. Se incluye la información de FHF disponible a la fecha de referencia.

2. Se incluyen los partícipes de las SICAV autogestionadas.

a. Datos modificados en febrero 2025.

Importes en miles de euros

	2023					2024			% Variación en:
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	328.868.477	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087		4,99	12,78	4,99
2. Total sociedades de inversión	13.878.395	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786		5,42	8,71	5,42
3. IIC de IIC de inversión libre	754.258	769.679	818.136	794.754	804.402		1,21	6,65	1,21
4. IIC de inversión libre	4.286.245	4.524.842	4.536.303	5.022.559	5.516.538		9,84	28,70	9,84
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	347.787.375	356.836.005	358.482.839	373.388.211	392.297.813		5,06	12,80	5,06
6. Total IIC inmobiliarias	1.300.851	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290		-1,44	-0,04	-1,44
7. Patrimonio Fondos extranjeros comercializados en España	29.406.175	32.430.667	28.958.102	35.677.697	38.947.464		9,16	32,45	9,16
8. Patrimonio Sociedades extranjeras comercializadas en España	181.549.854	189.397.194	186.651.300	215.627.003	221.390.102		2,67	21,94	2,67
9. Total patrimonio IIC extranjeras comercializadas en España (= 9+10)	210.956.029	221.827.860	215.609.401	251.304.700	260.337.566		3,59	23,41	3,59

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total fondos de inversión	319.693.671	328.776.369	330.259.667	344.059.438	360.875.536	4,89	12,88	4,89
2. Total sociedades de inversión	13.716.620	13.820.020	13.673.249	14.228.534	14.996.102	5,39	9,33	5,39
3. IIC de IIC de inversión libre	754.258	769.679	818.136	794.754	804.402	1,21	6,65	1,21
4. IIC de inversión libre	4.205.256	4.436.406	4.446.853	4.932.152	5.426.288	10,02	29,04	10,02
5. Total IIC financieros (=1+2+3+4)	338.369.804	347.802.474	349.197.905	364.014.878	382.102.328	4,97	12,92	4,97
6. Total IIC inmobiliarias (=6+7)	1.279.061	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	-1,44	1,66	-1,44

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Total Fondos	1.711	1.712	1.717	1.715	1.717	0,12	0,35	0,12
1.1. Monetario ²	2	3	3	3	4	33,33	100,00	33,33
1.2. Renta Fija Euro ²	242	257	260	262	270	3,05	11,57	3,05
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	173	183	185	192	198	3,13	14,45	3,13
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	69	74	75	70	72	2,86	4,35	2,86
1.3. Renta Fija Internacional	61	58	55	56	58	3,57	-4,92	3,57
1.4. Renta Fija Mixta Euro	63	63	61	61	59	-3,28	-6,35	-3,28
1.5. Renta Fija Mixta Internacional	109	106	109	106	107	0,94	-1,83	0,94
1.6. Renta Variable Mixta Euro	26	25	25	25	23	-8,00	-11,54	-8,00
1.7. Renta Variable Mixta Internacional	179	176	173	172	167	-2,91	-6,70	-2,91
1.8. Renta Variable Euro	86	84	83	82	80	-2,44	-6,98	-2,44
1.9. Renta Variable Internacional	346	344	347	346	349	0,87	0,87	0,87
1.10. IIC de Gestión Pasiva ²	99	100	103	107	110	2,80	11,11	2,80
de los cuales, IIC que Replica un Índice	27	28	28	28	28	0,00	3,70	0,00
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	72	72	75	79	82	3,80	13,89	3,80
1.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	54	55	57	58	57	-1,72	5,56	-1,72
1.12. Garantizado de Rendimiento Variable	101	99	99	97	89	-8,25	-11,88	-8,25
1.13. De Garantía Parcial	1	1	1	1	1	0,00	0,00	0,00
1.14. Retorno Absoluto	50	49	49	48	48	0,00	-4,00	0,00
1.15. Global	292	292	292	291	295	1,37	1,03	1,37
2. Total partícipes por fondos	16.324.195	16.291.184	16.227.125	16.020.641	16.109.375	0,55	-1,32	0,55
2.1. Monetario ²	129.282	150.438	168.913	205.670	277.445	34,90	114,60	34,90
2.2. Renta Fija Euro ²	4.505.700	4.621.355	4.648.354	4.675.178	4.773.379	2,10	5,94	2,10
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	3.552.123	3.579.577	3.575.573	3.545.012	3.563.320	0,52	0,32	0,52
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	953.577	1.041.778	1.072.781	1.130.166	1.210.059	7,07	26,90	7,07
2.3. Renta Fija Internacional	1.130.908	986.545	964.841	952.586	971.548	1,99	-14,09	1,99
2.4. Renta Fija Mixta Euro	407.457	377.108	369.466	349.711	330.857	-5,39	-18,80	-5,39
2.5. Renta Fija Mixta Internacional	781.732	757.727	740.822	698.886	671.935	-3,86	-14,05	-3,86
2.6. Renta Variable Mixta Euro	18.570	18.303	17.824	17.207	11.713	-31,93	-36,93	-31,93
2.7. Renta Variable Mixta Internacional	669.315	659.521	648.292	617.340	579.667	-6,10	-13,39	-6,10
2.8. Renta Variable Euro	831.302	731.138	723.767	706.942	698.000	-1,26	-16,04	-1,26
2.9. Renta Variable Internacional	4.120.024	4.192.805	4.165.723	4.082.653	4.058.244	-0,60	-1,50	-0,60
2.10. IIC de Gestión Pasiva ²	682.907	644.831	669.633	720.965	772.557	7,16	13,13	7,16
de los cuales, IIC que Replica un Índice	268.289	184.692	178.927	186.260	196.453	5,47	-26,78	5,47
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	414.618	460.139	490.706	534.705	576.104	7,74	38,95	7,74
2.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	163.890	174.478	179.372	178.170	172.700	-3,07	5,38	-3,07
2.12. Garantizado de Rendimiento Variable	201.532	196.231	195.040	180.364	161.210	-10,62	-20,01	-10,62
2.13. De Garantía Parcial	354	349	338	301	232	-22,92	-34,46	-22,92
2.14. Retorno Absoluto	649.170	654.764	654.290	631.707	622.336	-1,48	-4,13	-1,48
2.15. Global	2.032.052	2.125.591	2.080.450	2.002.961	2.007.552	0,23	-1,21	0,23
3. Total patrimonio fondos (miles de euros)	328.868.477	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	4,99	12,78	4,99
3.1. Monetario ²	5.895.400	7.144.734	8.336.669	10.501.217	14.565.966	38,71	147,07	38,71
3.2. Renta Fija Euro ²	91.612.916	95.974.484	100.929.052	109.987.547	117.073.333	6,44	27,79	6,44
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	73.901.864	76.395.080	79.302.181	83.819.151	86.471.323	3,16	17,01	3,16
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	17.711.052	19.579.404	21.626.871	26.168.396	30.602.010	16,94	72,78	16,94
3.3. Renta Fija Internacional	11.072.136	10.883.889	10.520.602	11.379.666	12.304.625	8,13	11,13	8,13
3.4. Renta Fija Mixta Euro	10.219.960	10.082.520	9.921.847	10.097.146	9.644.571	-4,48	-5,63	-4,48
3.5. Renta Fija Mixta Internacional	27.182.761	26.057.298	25.159.718	24.155.640	23.470.109	-2,84	-13,66	-2,84
3.6. Renta Variable Mixta Euro	855.418	865.881	844.826	864.293	789.153	-8,69	-7,75	-8,69
3.7. Renta Variable Mixta Internacional	23.820.026	23.678.022	23.037.466	23.049.931	21.905.842	-4,96	-8,04	-4,96
3.8. Renta Variable Euro	7.644.015	7.198.310	6.618.366	6.704.019	6.731.713	0,41	-11,93	0,41
3.9. Renta Variable Internacional	47.883.645	50.285.758	49.796.511	51.099.676	54.972.694	7,58	14,80	7,58
3.10. IIC de Gestión Pasiva ²	20.064.794	22.661.821	23.910.506	26.518.588	28.863.254	8,84	43,85	8,84
de los cuales, IIC que Replica un Índice	5.550.367	5.985.853	5.818.378	6.170.370	6.951.465	12,66	25,24	12,66
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	14.514.427	16.675.967	18.092.128	20.348.218	21.911.789	7,68	50,97	7,68
3.11. Garantizado de Rendimiento Fijo	6.596.739	7.309.279	7.459.261	7.564.646	7.120.689	-5,87	7,94	-5,87
3.12. Garantizado de Rendimiento Variable	6.156.153	6.026.685	5.993.721	5.595.475	5.117.835	-8,54	-16,87	-8,54
3.13. De Garantía Parcial	8.779	8.712	7.992	6.598	4.860	-26,34	-44,64	-26,34
3.14. Retorno Absoluto	6.078.527	6.145.896	6.273.722	6.255.934	6.305.561	0,79	3,74	0,79
3.15. Global	63.777.210	63.318.995	60.568.187	59.479.399	62.019.883	4,27	-2,76	4,27

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

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, en la actualidad sólo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable" y vocación "FMM a corto plazo 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 inversión

CUADRO 2.2

Importes en miles de euros

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	328.868.477	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	4,99	12,78	4,99
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	306.708.115	318.273.532	322.305.128	335.351.553	351.703.164	4,88	14,67	4,88
2.1. Cartera interior	67.379.693	73.446.799	77.263.081	79.509.615	82.207.625	3,39	22,01	3,39
2.1.1. Valores representativos de deuda	49.481.192	55.901.012	59.391.799	60.888.434	62.845.228	3,21	27,01	3,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	5.130.358	6.434.832	5.637.876	7.161.754	8.048.174	12,38	56,87	12,38
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6.593.498	6.562.679	6.403.030	6.586.277	6.546.859	-0,60	-0,71	-0,60
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.063.398	9.753.645	9.998.474	10.152.266	10.993.125	8,28	9,24	8,28
2.1.4. Depósitos en EECC	1.001.596	986.362	1.263.637	1.686.080	1.595.677	-5,36	59,31	-5,36
2.1.5. Derivados	174.183	180.392	143.447	134.285	163.996	22,13	-5,85	22,13
2.1.6. Otros	65.825	62.708	62.693	62.272	62.741	0,75	-4,69	0,75
2.2. Cartera exterior	239.322.154	244.818.539	245.033.789	255.835.002	269.484.526	5,34	12,60	5,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	114.190.347	119.650.682	123.512.745	133.146.104	142.746.386	7,21	25,01	7,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	43.666.682	45.265.411	44.560.951	46.093.415	49.780.999	8,00	14,00	8,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	81.221.124	79.629.714	76.563.453	76.255.251	76.545.991	0,38	-5,76	0,38
2.2.4. Depósitos en EECC	0	40.089	120.541	196.700	323.626	64,53	-	64,53
2.2.5. Derivados	243.566	232.226	275.660	143.296	87.314	-39,07	-64,15	-39,07
2.2.6. Otros	434	417	440	236	210	-11,02	-51,61	-11,02
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	6.270	8.194	8.258	6.938	11.013	58,73	75,65	58,73
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERÍA	20.142.572	17.023.648	14.997.772	16.466.669	17.461.347	6,04	-13,31	6,04
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	2.017.790	2.345.104	2.075.545	1.441.553	1.725.576	19,70	-14,48	19,70

1. 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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.895.400	7.144.734	8.336.669	10.501.217	14.565.966	38,71	147,07	38,71
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	4.963.932	6.814.100	7.952.367	10.097.272	13.140.611	30,14	164,72	30,14
2.1. Cartera interior	1.022.019	1.572.464	1.858.661	2.146.832	2.978.642	38,75	191,45	38,75
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.022.020	1.572.465	1.858.661	2.146.832	2.978.642	38,75	191,45	38,75
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	653.004	1.031.602	1.230.134	1.516.309	2.012.351	32,71	208,17	32,71
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	0	0	0	-	-	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.941.913	5.241.636	6.093.706	7.950.439	10.161.969	27,82	157,79	27,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	3.941.920	5.241.658	6.093.634	7.950.446	10.161.957	27,82	157,79	27,82
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	-7	-22	72	-7	12	-	-	-
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	937.091	335.477	390.341	412.119	1.433.060	247,73	52,93	247,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-5.623	-4.843	-6.040	-8.173	-7.705	5,73	-37,03	5,73

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" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	91.612.916	95.974.484	100.929.052	109.987.547	117.073.333	6,44	27,79	6,44
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	86.519.063	92.263.803	96.834.149	104.998.498	112.577.692	7,22	30,12	7,22
2.1. Cartera interior	21.924.450	25.368.725	27.025.857	28.475.925	30.852.415	8,35	40,72	8,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	21.218.850	24.559.560	25.919.466	27.013.212	29.591.313	9,54	39,46	9,54
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.690.948	2.581.650	2.086.397	2.682.839	2.842.676	5,96	68,11	5,96
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	32.358	30.936	27.964	25.452	25.634	0,72	-20,78	0,72
2.1.4. Depósitos en EECC	671.998	778.160	1.077.960	1.437.351	1.235.728	-14,03	83,89	-14,03
2.1.5. Derivados	1.244	68	466	-89	-259	-191,01	-	-191,01
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	64.592.108	66.892.263	69.805.054	76.519.105	81.721.678	6,80	26,52	6,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	62.677.196	65.423.603	68.092.666	74.413.120	79.728.460	7,14	27,20	7,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.911.761	1.428.664	1.588.090	1.905.950	1.659.595	-12,93	-13,19	-12,93
2.2.4. Depósitos en EECC	0	40.089	120.541	196.700	323.626	64,53	-	64,53
2.2.5. Derivados	3.151	-93	3.757	3.335	9.998	199,79	217,30	199,79
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.505	2.816	3.238	3.468	3.599	3,78	43,67	3,78
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	5.044.497	3.694.755	4.069.558	5.011.214	4.475.534	-10,69	-11,28	-10,69
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	49.355	15.925	25.345	-22.165	20.106	-	-59,26	-

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	11.072.136	10.883.889	10.520.602	11.379.666	12.304.625	8,13	11,13	8,13
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	10.219.078	10.227.088	9.911.220	10.551.463	11.646.728	10,38	13,97	10,38
2.1. Cartera interior	1.034.929	1.340.114	1.183.574	1.305.539	1.598.753	22,46	54,48	22,46
2.1.1. Valores representativos de deuda	906.488	1.213.347	1.070.947	1.194.409	1.492.922	24,99	64,69	24,99
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	156.559	348.716	88.388	195.751	380.156	94,20	142,82	94,20
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	124.968	120.210	120.648	112.394	101.792	-9,43	-18,55	-9,43
2.1.4. Depósitos en EECC	601	1.406	1.208	1.038	686	-33,91	14,14	-33,91
2.1.5. Derivados	2.872	5.150	-9.229	-2.302	3.354	-	16,78	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.183.672	8.886.510	8.727.171	9.245.745	10.047.683	8,67	9,41	8,67
2.2.1. Valores representativos de deuda	6.390.045	6.194.429	6.058.833	6.680.588	7.301.261	9,29	14,26	9,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.782.608	2.678.920	2.666.648	2.569.895	2.747.013	6,89	-1,28	6,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	11.020	13.161	1.690	-4.739	-591	87,53	-	87,53
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	477	464	475	180	292	62,22	-38,78	62,22
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	770.389	570.398	527.098	824.795	596.842	-27,64	-22,53	-27,64
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	82.668	86.403	82.284	3.408	61.055	1.691,52	-26,14	1.691,52

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	10.219.960	10.082.520	9.921.847	10.097.146	9.644.571	-4,48	-5,63	-4,48
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	9.560.439	9.595.914	9.461.051	9.635.732	9.150.481	-5,04	-4,29	-5,04
2.1. Cartera interior	1.847.280	1.818.558	1.848.839	1.796.051	1.799.634	0,20	-2,58	0,20
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.537.681	1.583.911	1.585.148	1.498.401	1.652.958	10,31	7,50	10,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	83.990	142.509	102.054	96.965	218.628	125,47	160,30	125,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	127.554	75.420	64.658	64.679	55.680	-13,91	-56,35	-13,91
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	151.551	131.472	182.816	191.373	53.748	-71,91	-64,53	-71,91
2.1.4. Depósitos en EECC	28.636	26.529	16.028	40.923	37.436	-8,52	30,73	-8,52
2.1.5. Derivados	-201	-855	-1.892	-1.455	-2.207	-51,68	-998,01	-51,68
2.1.6. Otros	2.059	2.080	2.082	2.130	2.019	-5,21	-1,94	-5,21
2.2. Cartera exterior	7.712.526	7.776.686	7.611.368	7.839.519	7.347.612	-6,27	-4,73	-6,27
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.116.693	5.174.571	5.194.672	5.639.585	5.957.157	5,63	16,43	5,63
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	554.123	585.670	546.158	546.844	537.935	-1,63	-2,92	-1,63
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.040.878	2.014.655	1.865.840	1.652.468	851.601	-48,46	-58,27	-48,46
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	833	1.790	4.697	622	920	47,91	10,44	47,91
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	634	670	844	162	3.235	1.896,91	410,25	1.896,91
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	614.002	442.463	424.344	442.715	467.809	5,67	-23,81	5,67
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	45.518	44.143	36.452	18.699	26.280	40,54	-42,26	40,54

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	27.182.761	26.057.298	25.159.718	24.155.640	23.470.109	-2,84	-13,66	-2,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	25.622.174	24.606.570	24.174.072	23.034.602	22.289.601	-3,23	-13,01	-3,23
2.1. Cartera interior	5.359.837	5.073.695	5.159.044	4.896.547	4.843.481	-1,08	-9,63	-1,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.654.964	1.411.382	1.488.296	1.358.089	1.424.206	4,87	-13,94	4,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	365.535	121.835	144.062	113.045	251.501	122,48	-31,20	122,48
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	70.942	77.147	70.962	87.395	63.434	-27,42	-10,58	-27,42
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.631.075	3.570.194	3.584.903	3.410.113	3.314.826	-2,79	-8,71	-2,79
2.1.4. Depósitos en EECC	2.326	14.621	15.175	40.566	40.921	0,88	1.659,29	0,88
2.1.5. Derivados	531	350	-292	383	94	-75,46	-82,30	-75,46
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	20.262.002	19.532.525	19.014.631	18.137.905	17.445.972	-3,81	-13,90	-3,81
2.2.1. Valores representativos de deuda	7.088.670	7.012.220	6.997.953	6.741.368	6.591.052	-2,23	-7,02	-2,23
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	1.048.151	1.038.675	966.009	960.026	955.435	-0,48	-8,85	-0,48
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.125.232	11.470.567	11.032.163	10.439.514	9.901.913	-5,15	-18,34	-5,15
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-52	11.064	18.507	-3.002	-2.429	19,09	-	19,09
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	335	350	397	151	148	-1,99	-55,82	-1,99
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.414.406	1.276.043	826.253	1.006.651	999.077	-0,75	-29,36	-0,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	146.181	174.686	159.392	114.387	181.431	58,61	24,11	58,61

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	855.418	865.881	844.826	864.293	789.153	-8,69	-7,75	-8,69
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	782.576	805.546	780.110	812.666	742.356	-8,65	-5,14	-8,65
2.1. Cartera interior	211.478	225.627	239.925	276.065	210.635	-23,70	-0,40	-23,70
2.1.1. Valores representativos de deuda	129.620	146.179	154.006	181.462	117.812	-35,08	-9,11	-35,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	20.735	18.490	16.771	39.126	19.027	-51,37	-8,24	-51,37
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	69.222	67.593	72.953	76.655	73.842	-3,67	6,67	-3,67
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	12.584	11.798	12.881	17.979	18.974	5,53	50,78	5,53
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	50	57	85	-31	7	-	-86,00	-
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	570.767	579.769	540.035	536.450	531.402	-0,94	-6,90	-0,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	192.642	185.525	167.394	164.715	174.891	6,18	-9,21	6,18
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	347.750	355.744	340.716	337.626	318.556	-5,65	-8,40	-5,65
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	29.271	35.980	29.289	33.077	36.018	8,89	23,05	8,89
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.105	2.520	2.636	1.033	1.938	87,61	75,38	87,61
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	331	150	150	152	319	109,87	-3,63	109,87
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	55.946	38.021	51.350	44.052	37.747	-14,31	-32,53	-14,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	16.896	22.314	13.366	7.574	9.050	19,49	-46,44	19,49

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	23.820.026	23.678.022	23.037.466	23.049.931	21.905.842	-4,96	-8,04	-4,96
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	22.384.350	22.409.077	21.876.725	21.806.926	20.798.466	-4,62	-7,08	-4,62
2.1. Cartera interior	3.723.457	3.802.988	3.771.575	3.711.701	3.709.421	-0,06	-0,38	-0,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	1.316.141	1.360.591	1.340.213	1.168.671	1.211.056	3,63	-7,98	3,63
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	225.540	189.315	279.222	136.892	326.555	138,55	44,79	138,55
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	198.601	210.044	202.683	211.744	171.453	-19,03	-13,67	-19,03
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2.200.779	2.212.586	2.209.103	2.309.890	2.305.076	-0,21	4,74	-0,21
2.1.4. Depósitos en EECC	7.276	19.123	19.645	21.344	21.253	-0,43	192,10	-0,43
2.1.5. Derivados	-1.092	-981	-1.655	-1.500	-615	59,00	43,68	59,00
2.1.6. Otros	1.754	1.625	1.585	1.553	1.198	-22,86	-31,70	-22,86
2.2. Cartera exterior	18.660.696	18.605.869	18.104.897	18.094.954	17.088.189	-5,56	-8,43	-5,56
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.077.222	5.030.947	5.002.207	4.933.850	4.561.843	-7,54	-10,15	-7,54
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.818.071	2.832.593	2.672.462	2.736.596	2.793.590	2,08	-0,87	2,08
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.760.464	10.722.966	10.402.409	10.417.535	9.735.721	-6,54	-9,52	-6,54
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.650	19.085	27.526	6.815	-3.106	-	-	-
2.2.6. Otros	289	278	293	157	140	-10,83	-51,56	-10,83
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	197	221	253	271	856	215,87	334,52	215,87
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.282.631	1.078.568	1.028.373	1.137.034	1.012.495	-10,95	-21,06	-10,95
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	153.045	190.377	132.368	105.971	94.881	-10,47	-38,00	-10,47

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	7.644.015	7.198.310	6.618.366	6.704.019	6.731.713	0,41	-11,93	0,41
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	7.081.887	6.762.202	6.190.213	6.298.652	6.322.762	0,38	-10,72	0,38
2.1. Cartera interior	3.541.231	3.415.453	3.320.620	3.361.214	3.208.396	-4,55	-9,40	-4,55
2.1.1. Valores representativos de deuda	76.358	100.684	109.438	121.049	72.998	-39,70	-4,40	-39,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	55.365	81.245	76.553	99.184	65.398	-34,06	18,12	-34,06
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	3.443.608	3.290.370	3.187.801	3.221.730	3.114.262	-3,34	-9,56	-3,34
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13.901	15.764	15.468	12.287	15.947	29,79	14,72	29,79
2.1.4. Depósitos en EECC	6.458	6.224	7.338	6.187	6.161	-0,42	-4,60	-0,42
2.1.5. Derivados	320	2.412	576	-39	-972	-	-	-
2.1.6. Otros	586	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2. Cartera exterior	3.540.656	3.346.749	2.869.592	2.937.438	3.114.365	6,02	-12,04	6,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	16.018	7.916	43.176	28.568	19.471	-31,84	21,56	-31,84
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.700.071	2.557.100	2.111.237	2.047.217	2.098.842	2,52	-22,27	2,52
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	823.316	779.691	713.602	861.649	995.715	15,56	20,94	15,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	1.250	2.042	1.578	5	338	-	-72,96	-
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	484.373	342.184	324.581	330.575	322.942	-2,31	-33,33	-2,31
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	77.755	93.924	103.572	74.793	86.009	15,00	10,62	15,00

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	47.883.645	50.285.758	49.796.511	51.099.676	54.972.694	7,58	14,80	7,58
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	43.758.069	46.430.871	46.117.281	48.011.996	51.305.179	6,86	17,25	6,86
2.1. Cartera interior	2.111.560	2.560.437	2.517.555	2.990.166	2.478.069	-17,13	17,36	-17,13
2.1.1. Valores representativos de deuda	692.027	1.009.566	1.009.096	1.406.069	1.002.319	-28,71	44,84	-28,71
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	524.731	812.186	745.383	1.204.357	879.372	-26,98	67,59	-26,98
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.037.289	1.139.545	1.115.837	1.177.818	1.065.422	-9,54	2,71	-9,54
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	380.163	402.867	390.554	404.781	411.546	1,67	8,26	1,67
2.1.4. Depósitos en EECC	2.750	9.405	2.723	3.441	2.349	-31,73	-14,58	-31,73
2.1.5. Derivados	-943	-1.234	-960	-2.248	-3.876	-72,42	-311,03	-72,42
2.1.6. Otros	274	289	306	306	309	0,98	12,77	0,98
2.2. Cartera exterior	41.646.509	43.870.433	43.599.636	45.021.712	48.827.021	8,45	17,24	8,45
2.2.1. Valores representativos de deuda	603.557	825.494	686.088	568.489	596.300	4,89	-1,20	4,89
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	30.517.605	32.388.298	32.527.502	33.779.248	36.923.184	9,31	20,99	9,31
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10.520.536	10.628.798	10.385.373	10.693.516	11.317.569	5,84	7,58	5,84
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.665	27.704	526	-19.620	-10.102	48,51	-	48,51
2.2.6. Otros	145	139	147	79	70	-11,39	-51,72	-11,39
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2	0	90	118	89	-24,58	-	-24,58
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.624.806	3.158.874	3.087.543	2.624.851	3.247.986	23,74	-10,40	23,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	500.770	696.013	591.687	462.830	419.530	-9,36	-16,22	-9,36

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	20.064.794	22.661.821	23.910.506	26.518.588	28.863.254	8,84	43,85	8,84
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	18.654.879	21.200.125	23.198.965	25.679.837	28.025.669	9,13	50,23	9,13
2.1. Cartera interior	9.178.317	10.932.239	12.378.451	13.761.958	13.591.034	-1,24	48,08	-1,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.839.059	9.534.197	10.991.921	12.351.934	11.771.253	-4,70	50,16	-4,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	736.440	679.044	478.768	548.751	311.978	-43,15	-57,64	-43,15
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.327.198	1.387.721	1.379.609	1.401.471	1.628.829	16,22	22,73	16,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	376	466	403	251	484	92,83	28,72	92,83
2.1.4. Depósitos en EECC	4.624	4.026	2.308	1.693	189.767	-	-	-
2.1.5. Derivados	7.059	5.829	4.210	6.609	700	-89,41	-90,08	-89,41
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	9.476.562	10.267.886	10.820.514	11.917.879	14.434.635	21,12	52,32	21,12
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.597.678	6.123.449	6.912.291	7.706.852	9.734.474	26,31	73,90	26,31
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.262.845	3.470.412	3.464.882	3.730.325	4.168.238	11,74	27,75	11,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	543.414	608.443	401.884	440.031	515.751	17,21	-5,09	17,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	72.625	65.582	41.457	40.672	16.172	-60,24	-77,73	-60,24
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	1.409.397	1.439.632	678.791	822.361	830.509	0,99	-41,07	0,99
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	519	22.064	32.750	16.389	7.076	-56,82	1.263,39	-56,82

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.596.739	7.309.279	7.459.261	7.564.646	7.120.689	-5,87	7,94	-5,87
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.054.119	7.087.458	7.315.017	7.454.079	6.734.176	-9,66	11,23	-9,66
2.1. Cartera interior	5.039.528	5.543.033	5.561.483	5.501.711	4.789.199	-12,95	-4,97	-12,95
2.1.1. Valores representativos de deuda	5.039.612	5.542.840	5.561.353	5.499.037	4.785.290	-12,98	-5,05	-12,98
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	16.890	34.096	53.591	37.161	23.575	-36,56	39,58	-36,56
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-84	192	130	2.674	3.909	46,19	-	46,19
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.014.592	1.544.425	1.753.534	1.952.368	1.944.977	-0,38	91,70	-0,38
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.014.592	1.544.425	1.753.534	1.952.368	1.944.977	-0,38	91,70	-0,38
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	1	0	0	0	-	-	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	547.131	227.612	154.093	123.719	415.380	235,74	-24,08	235,74
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-4.512	-5.790	-9.848	-13.151	-28.867	-119,50	-539,78	-119,50

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.078.527	6.145.896	6.273.722	6.255.934	6.305.561	0,79	3,74	0,79
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.651.398	5.691.316	5.814.962	5.844.911	5.864.267	0,33	3,77	0,33
2.1. Cartera interior	583.049	618.456	646.584	688.782	760.239	10,37	30,39	10,37
2.1.1. Valores representativos de deuda	420.311	441.548	462.456	486.859	596.832	22,59	42,00	22,59
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	42.701	40.836	28.821	23.894	104.625	337,87	145,02	337,87
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	30.032	27.440	24.658	36.007	52.608	46,10	75,17	46,10
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	46.922	62.587	65.383	60.271	70.524	17,01	50,30	17,01
2.1.4. Depósitos en EECC	56.142	56.494	66.856	75.486	10.092	-86,63	-82,02	-86,63
2.1.5. Derivados	3.970	3.920	1.545	4.664	4.168	-10,63	4,99	-10,63
2.1.6. Otros	25.673	26.467	25.686	25.495	26.015	2,04	1,33	2,04
2.2. Cartera exterior	5.068.348	5.072.797	5.168.378	5.156.129	5.104.028	-1,01	0,70	-1,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.687.669	1.757.637	1.904.959	1.966.045	2.084.072	6,00	23,49	6,00
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	189.419	168.244	139.446	161.185	192.998	19,74	1,89	19,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.195.347	3.147.768	3.124.282	3.026.922	2.832.035	-6,44	-11,37	-6,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	-4.086	-852	-309	1.976	-5.076	-	-24,23	-
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	63	0	0	0	-	-	-
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	388.072	430.833	411.139	387.195	378.727	-2,19	-2,41	-2,19
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	39.058	23.746	47.621	23.828	62.566	162,57	60,19	162,57

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	63.777.210	63.318.995	60.568.187	59.479.399	62.019.883	4,27	-2,76	4,27
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	59.444.375	58.477.635	56.791.048	55.825.488	58.164.526	4,19	-2,15	4,19
2.1. Cartera interior	7.609.142	7.084.787	7.669.385	6.911.433	7.953.725	15,08	4,53	15,08
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.642.595	3.545.491	3.955.873	2.942.224	2.904.570	-1,28	-20,26	-1,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	482.576	333.684	289.369	326.881	531.074	62,47	10,05	62,47
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	289.052	287.399	283.869	308.777	321.328	4,06	11,17	4,06
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.468.721	3.194.765	3.388.352	3.607.476	4.674.575	29,58	34,76	29,58
2.1.4. Depósitos en EECC	171.730	26.412	10.240	20.128	19.988	-0,70	-88,36	-0,70
2.1.5. Derivados	1.566	-1.526	-1.983	39	64	64,10	-95,91	64,10
2.1.6. Otros	35.479	32.247	33.034	32.788	33.199	1,25	-6,43	1,25
2.2. Cartera exterior	51.833.444	51.389.389	49.118.852	48.911.620	50.208.325	2,65	-3,14	2,65
2.2.1. Valores representativos de deuda	13.042.285	13.393.305	12.868.022	12.857.029	12.435.597	-3,28	-4,65	-3,28
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	2.228.647	1.868.675	1.792.540	1.794.349	1.792.220	-0,12	-19,58	-0,12
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	36.488.297	36.113.262	34.353.872	34.214.695	35.953.061	5,08	-1,47	5,08
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	74.214	14.147	104.419	45.547	27.446	-39,74	-63,02	-39,74
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.790	3.459	2.811	2.436	2.476	1,64	38,32	1,64
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.232.873	3.665.931	2.727.983	2.849.532	2.920.298	2,48	-9,67	2,48
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.099.962	1.175.429	1.049.156	804.379	935.060	16,25	-14,99	16,25

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	73.901.864	76.395.080	79.302.181	83.819.151	86.471.323	3,16	17,01	3,16
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	70.554.016	74.038.288	76.633.630	80.323.327	83.582.878	4,06	18,47	4,06
2.1. Cartera interior	16.786.481	18.945.614	19.648.508	20.054.220	21.306.276	6,24	26,93	6,24
2.1.1. Valores representativos de deuda	16.597.930	18.795.122	19.496.793	19.895.583	21.142.671	6,27	27,38	6,27
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	384.211	1.054.376	520.270	889.688	887.572	-0,24	131,01	-0,24
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	32.307	30.936	27.964	25.452	25.473	0,08	-21,15	0,08
2.1.4. Depósitos en EECC	154.910	119.682	123.325	133.240	138.346	3,83	-10,69	3,83
2.1.5. Derivados	1.334	-127	426	-55	-214	-289,09	-	-289,09
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	53.765.029	55.089.858	56.981.884	60.265.639	62.273.003	3,33	15,82	3,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	52.080.655	53.885.250	55.491.416	58.485.420	60.752.625	3,88	16,65	3,88
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.680.204	1.205.379	1.486.189	1.776.770	1.510.527	-14,98	-10,10	-14,98
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	4.170	-770	4.279	3.448	9.852	185,73	136,26	185,73
2.2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.505	2.816	3.238	3.468	3.599	3,78	43,67	3,78
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0	-	-	-
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0	0	0	0	0	-	-	-
5. TESORERIA	3.299.975	2.332.815	2.636.338	3.491.627	2.883.839	-17,41	-12,61	-17,41
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	47.873	23.977	32.214	4.197	4.606	9,75	-90,38	9,75

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	17.711.052	19.579.404	21.626.871	26.168.396	30.602.010	16,94	72,78	16,94
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	15.965.047	18.225.515	20.200.519	24.675.171	28.994.815	17,51	81,61	17,51
2.1. Cartera interior	5.137.969	6.423.111	7.377.349	8.421.705	9.546.140	13,35	85,80	13,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	4.620.920	5.764.438	6.422.673	7.117.629	8.448.642	18,70	82,83	18,70
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1.306.737	1.527.274	1.566.127	1.793.150	1.955.104	9,03	49,62	9,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	51	0	0	0	161	-	215,69	-
2.1.4. Depósitos en EECC	517.087	658.478	954.635	1.304.110	1.097.381	-15,85	112,22	-15,85
2.1.5. Derivados	-90	195	40	-34	-45	-32,35	50,00	-32,35
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	10.827.079	11.802.404	12.823.171	16.253.466	19.448.675	19,66	79,63	19,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	10.596.541	11.538.353	12.601.250	15.927.700	18.975.835	19,14	79,08	19,14
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	231.558	223.285	101.902	129.180	149.068	15,40	-35,62	15,40
2.2.4. Depósitos en EECC	0	40.089	120.541	196.700	323.626	64,53	-	64,53
2.2.5. Derivados	-1.020	677	-522	-114	146	-	-	-
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	1.744.522	1.361.939	1.433.220	1.519.587	1.591.695	4,75	-8,76	4,75
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1.482	-8.051	-6.869	-26.362	15.500	-	945,88	-

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	5.550.367	5.985.853	5.818.378	6.170.370	6.951.465	12,66	25,24	12,66
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	5.306.700	5.654.424	5.536.227	5.884.116	6.645.728	12,94	25,23	12,94
2.1. Cartera interior	1.391.826	1.427.149	1.521.843	1.547.890	1.782.629	15,17	28,08	15,17
2.1.1. Valores representativos de deuda	64.308	39.095	142.479	144.453	153.398	6,19	138,54	6,19
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	36.453	4.875	4.095	10.138	29.567	191,65	-18,89	191,65
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1.327.198	1.387.721	1.379.609	1.401.471	1.628.829	16,22	22,73	16,22
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	376	466	403	121	172	42,15	-54,26	42,15
2.1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.5. Derivados	-57	-132	-648	1.845	230	-87,53	-	-87,53
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	3.914.874	4.227.275	4.014.384	4.336.226	4.863.099	12,15	24,22	12,15
2.2.1. Valores representativos de deuda	98.326	137.043	158.235	162.636	180.152	10,77	83,22	10,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.262.845	3.470.412	3.464.882	3.730.325	4.168.238	11,74	27,75	11,74
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	543.414	608.443	401.884	440.031	515.751	17,21	-5,09	17,21
2.2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.5. Derivados	10.289	11.377	-10.617	3.235	-1.042	-	-	-
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	183.741	255.052	191.461	228.783	267.056	16,73	45,34	16,73
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	59.927	76.377	90.690	57.471	38.681	-32,69	-35,45	-32,69

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	14.514.427	16.675.967	18.092.128	20.348.218	21.911.789	7,68	50,97	7,68
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	13.348.179	15.545.701	17.662.738	19.795.721	21.379.941	8,00	60,17	8,00
2.1. Cartera interior	7.786.491	9.505.090	10.856.608	12.214.068	11.808.405	-3,32	51,65	-3,32
2.1.1. Valores representativos de deuda	7.774.751	9.495.103	10.849.442	12.207.481	11.617.855	-4,83	49,43	-4,83
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	699.987	674.169	474.673	538.612	282.411	-47,57	-59,65	-47,57
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	130	312	140,00	-	140,00
2.1.4. Depósitos en EECC	4.624	4.026	2.308	1.693	189.767	-	-	-
2.1.5. Derivados	7.116	5.961	4.858	4.764	471	-90,11	-93,38	-90,11
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	5.561.688	6.040.611	6.806.130	7.581.653	9.571.536	26,25	72,10	26,25
2.2.1. Valores representativos de deuda	5.499.352	5.986.407	6.754.056	7.544.216	9.554.322	26,64	73,74	26,64
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	62.336	54.205	52.074	37.437	17.214	-54,02	-72,39	-54,02
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	1.225.656	1.184.579	487.329	593.578	563.454	-5,07	-54,03	-5,07
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-59.408	-54.313	-57.940	-41.082	-31.605	23,07	46,80	23,07

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

CUADRO 2.2.20

Importes en miles de euros

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	6.164.931	6.035.398	6.001.713	5.602.073	5.122.694	-8,56	-16,91	-8,56
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	6.011.777	5.901.826	5.887.947	5.299.431	4.940.651	-6,77	-17,82	-6,77
2.1. Cartera interior	4.193.417	4.090.224	4.081.526	3.685.692	3.433.982	-6,83	-18,11	-6,83
2.1.1. Valores representativos de deuda	3.985.468	3.879.251	3.884.926	3.520.187	3.243.057	-7,87	-18,63	-7,87
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	75.345	19.625	18.362	140.599	81.258	-42,21	7,85	-42,21
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0	0	0	0	0	-	-	-
2.1.4. Depósitos en EECC	49.058	43.961	44.156	37.924	31.296	-17,48	-36,21	-17,48
2.1.5. Derivados	158.891	167.012	152.444	127.581	159.629	25,12	0,46	25,12
2.1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2. Cartera exterior	1.818.360	1.811.602	1.806.421	1.613.739	1.506.669	-6,63	-17,14	-6,63
2.2.1. Valores representativos de deuda	1.744.160	1.735.502	1.737.316	1.543.081	1.454.874	-5,72	-16,59	-5,72
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	74.200	76.100	69.105	70.658	51.794	-26,70	-30,20	-26,70
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	336.957	322.858	296.326	449.857	322.941	-28,21	-4,16	-28,21
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-183.803	-189.286	-182.560	-147.215	-140.897	4,29	23,34	4,29

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,26	94,26	94,97	94,93	94,83
2.1. Cartera interior	20,49	21,75	22,77	22,51	22,16
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,05	16,56	17,50	17,24	16,94
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,56	1,91	1,66	2,03	2,17
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,00	1,94	1,89	1,86	1,77
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,06	2,89	2,95	2,87	2,96
2.1.4. Depósitos en EECC	0,30	0,29	0,37	0,48	0,43
2.1.5. Derivados	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	72,77	72,51	72,20	72,42	72,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	34,72	35,44	36,39	37,69	38,49
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	13,28	13,41	13,13	13,05	13,42
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	24,70	23,58	22,56	21,59	20,64
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,01	0,04	0,06	0,09
2.2.5. Derivados	0,07	0,07	0,08	0,04	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	0,00
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	6,12	5,04	4,42	4,66	4,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,61	0,69	0,61	0,41	0,47

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	84,20	95,37	95,39	96,15	90,21
2.1. Cartera interior	17,34	22,01	22,30	20,44	20,45
2.1.1. Valores representativos de deuda	17,34	22,01	22,30	20,44	20,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	11,08	14,44	14,76	14,44	13,82
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	66,86	73,36	73,10	75,71	69,77
2.2.1. Valores representativos de deuda	66,86	73,36	73,09	75,71	69,77
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	15,90	4,70	4,68	3,92	9,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,10	-0,07	-0,07	-0,08	-0,05

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" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	94,44	96,13	95,94	95,46	96,16
2.1. Cartera interior	23,93	26,43	26,78	25,89	26,35
2.1.1. Valores representativos de deuda	23,16	25,59	25,68	24,56	25,28
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,85	2,69	2,07	2,44	2,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,03	0,03	0,02	0,02
2.1.4. Depósitos en EECC	0,73	0,81	1,07	1,31	1,06
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	70,51	69,70	69,16	69,57	69,80
2.2.1. Valores representativos de deuda	68,42	68,17	67,47	67,66	68,10
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,09	1,49	1,57	1,73	1,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,04	0,12	0,18	0,28
2.2.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	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	5,51	3,85	4,03	4,56	3,82
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,05	0,02	0,03	-0,02	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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,30	93,97	94,21	92,72	94,65
2.1. Cartera interior	9,35	12,31	11,25	11,47	12,99
2.1.1. Valores representativos de deuda	8,19	11,15	10,18	10,50	12,13
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,41	3,20	0,84	1,72	3,09
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,13	1,10	1,15	0,99	0,83
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.1.5. Derivados	0,03	0,05	-0,09	-0,02	0,03
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	82,94	81,65	82,95	81,25	81,66
2.2.1. Valores representativos de deuda	57,71	56,91	57,59	58,71	59,34
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	25,13	24,61	25,35	22,58	22,33
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,10	0,12	0,02	-0,04	0,00
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,96	5,24	5,01	7,25	4,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,75	0,79	0,78	0,03	0,50

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,55	95,17	95,36	95,43	94,88
2.1. Cartera interior	18,08	18,04	18,63	17,79	18,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,05	15,71	15,98	14,84	17,14
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,82	1,41	1,03	0,96	2,27
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	1,25	0,75	0,65	0,64	0,58
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,48	1,30	1,84	1,90	0,56
2.1.4. Depósitos en EECC	0,28	0,26	0,16	0,41	0,39
2.1.5. Derivados	0,00	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02
2.1.6. Otros	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
2.2. Cartera exterior	75,47	77,13	76,71	77,64	76,18
2.2.1. Valores representativos de deuda	50,07	51,32	52,36	55,85	61,77
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	5,42	5,81	5,50	5,42	5,58
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	19,97	19,98	18,81	16,37	8,83
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,02	0,05	0,01	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,01	0,01	0,01	0,00	0,03
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	6,01	4,39	4,28	4,38	4,85
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,45	0,44	0,37	0,19	0,27

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	94,26	94,43	96,08	95,36	94,97
2.1. Cartera interior	19,72	19,47	20,51	20,27	20,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,09	5,42	5,92	5,62	6,07
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,34	0,47	0,57	0,47	1,07
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,26	0,30	0,28	0,36	0,27
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	13,36	13,70	14,25	14,12	14,12
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,06	0,06	0,17	0,17
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	74,54	74,96	75,58	75,09	74,33
2.2.1. Valores representativos de deuda	26,08	26,91	27,81	27,91	28,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,86	3,99	3,84	3,97	4,07
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	44,61	44,02	43,85	43,22	42,19
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,00	0,04	0,07	-0,01	-0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	5,20	4,90	3,28	4,17	4,26
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,54	0,67	0,63	0,47	0,77

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,48	93,03	92,34	94,03	94,07
2.1. Cartera interior	24,72	26,06	28,40	31,94	26,69
2.1.1. Valores representativos de deuda	15,15	16,88	18,23	21,00	14,93
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	2,42	2,14	1,99	4,53	2,41
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	8,09	7,81	8,64	8,87	9,36
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,47	1,36	1,52	2,08	2,40
2.1.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	66,72	66,96	63,92	62,07	67,34
2.2.1. Valores representativos de deuda	22,52	21,43	19,81	19,06	22,16
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	40,65	41,08	40,33	39,06	40,37
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3,42	4,16	3,47	3,83	4,56
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,13	0,29	0,31	0,12	0,25
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,04	0,02	0,02	0,02	0,04
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,54	4,39	6,08	5,10	4,78
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,98	2,58	1,58	0,88	1,15

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,97	94,64	94,96	94,61	94,94
2.1. Cartera interior	15,63	16,06	16,37	16,10	16,93
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,53	5,75	5,82	5,07	5,53
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,95	0,80	1,21	0,59	1,49
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,83	0,89	0,88	0,92	0,78
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,24	9,34	9,59	10,02	10,52
2.1.4. Depósitos en EECC	0,03	0,08	0,09	0,09	0,10
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	-0,01	-0,01	0,00
2.1.6. Otros	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
2.2. Cartera exterior	78,34	78,58	78,59	78,50	78,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	21,31	21,25	21,71	21,41	20,82
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	11,83	11,96	11,60	11,87	12,75
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	45,17	45,29	45,15	45,20	44,44
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,08	0,12	0,03	-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	5,38	4,56	4,46	4,93	4,62
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,64	0,80	0,57	0,46	0,43

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,65	93,94	93,53	93,95	93,93
2.1. Cartera interior	46,33	47,45	50,17	50,14	47,66
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,00	1,40	1,65	1,81	1,08
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,72	1,13	1,16	1,48	0,97
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	45,05	45,71	48,17	48,06	46,26
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,18	0,22	0,23	0,18	0,24
2.1.4. Depósitos en EECC	0,08	0,09	0,11	0,09	0,09
2.1.5. Derivados	0,00	0,03	0,01	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	46,32	46,49	43,36	43,82	46,26
2.2.1. Valores representativos de deuda	0,21	0,11	0,65	0,43	0,29
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	35,32	35,52	31,90	30,54	31,18
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	10,77	10,83	10,78	12,85	14,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,02	0,03	0,02	0,00	0,01
2.2.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. TESORERIA	6,34	4,75	4,90	4,93	4,80
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,02	1,30	1,56	1,12	1,28

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,38	92,33	92,61	93,96	93,33
2.1. Cartera interior	4,41	5,09	5,06	5,85	4,51
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,45	2,01	2,03	2,75	1,82
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,10	1,62	1,50	2,36	1,60
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	2,17	2,27	2,24	2,30	1,94
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,79	0,80	0,78	0,79	0,75
2.1.4. Depósitos en EECC	0,01	0,02	0,01	0,01	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	86,97	87,24	87,56	88,11	88,82
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,26	1,64	1,38	1,11	1,08
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	63,73	64,41	65,32	66,10	67,17
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	21,97	21,14	20,86	20,93	20,59
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,06	0,00	-0,04	-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	0,00
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	7,57	6,28	6,20	5,14	5,91
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,05	1,38	1,19	0,91	0,76

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ²	92,97	93,55	97,02	96,84	97,10
2.1. Cartera interior	45,74	48,24	51,77	51,90	47,09
2.1.1. Valores representativos de deuda	39,07	42,07	45,97	46,58	40,78
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3,67	3,00	2,00	2,07	1,08
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,61	6,12	5,77	5,28	5,64
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	0,01	0,66
2.1.5. Derivados	0,04	0,03	0,02	0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	47,23	45,31	45,25	44,94	50,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,90	27,02	28,91	29,06	33,73
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	16,26	15,31	14,49	14,07	14,44
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,71	2,68	1,68	1,66	1,79
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,36	0,29	0,17	0,15	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	7,02	6,35	2,84	3,10	2,88
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,00	0,10	0,14	0,06	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 "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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	91,77	96,97	98,07	98,54	94,57
2.1. Cartera interior	76,39	75,84	74,56	72,73	67,26
2.1.1. Valores representativos de deuda	76,40	75,83	74,56	72,69	67,20
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,26	0,47	0,72	0,49	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,04	0,05
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	15,38	21,13	23,51	25,81	27,31
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,38	21,13	23,51	25,81	27,31
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	8,29	3,11	2,07	1,64	5,83
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,07	-0,08	-0,13	-0,17	-0,41

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,97	92,60	92,69	93,43	93,00
2.1. Cartera interior	9,59	10,06	10,31	11,01	12,06
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,91	7,18	7,37	7,78	9,47
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,70	0,66	0,46	0,38	1,66
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,49	0,45	0,39	0,58	0,83
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,77	1,02	1,04	0,96	1,12
2.1.4. Depósitos en EECC	0,92	0,92	1,07	1,21	0,16
2.1.5. Derivados	0,07	0,06	0,02	0,07	0,07
2.1.6. Otros	0,42	0,43	0,41	0,41	0,41
2.2. Cartera exterior	83,38	82,54	82,38	82,42	80,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	27,76	28,60	30,36	31,43	33,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,12	2,74	2,22	2,58	3,06
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	52,57	51,22	49,80	48,38	44,91
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	-0,07	-0,01	0,00	0,03	-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	6,38	7,01	6,55	6,19	6,01
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,64	0,39	0,76	0,38	0,99

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	93,21	92,35	93,76	93,86	93,78
2.1. Cartera interior	11,93	11,19	12,66	11,62	12,82
2.1.1. Valores representativos de deuda	5,71	5,60	6,53	4,95	4,68
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,76	0,53	0,48	0,55	0,86
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,45	0,45	0,47	0,52	0,52
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	5,44	5,05	5,59	6,07	7,54
2.1.4. Depósitos en EECC	0,27	0,04	0,02	0,03	0,03
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.6. Otros	0,06	0,05	0,05	0,06	0,05
2.2. Cartera exterior	81,27	81,16	81,10	82,23	80,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	20,45	21,15	21,25	21,62	20,05
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3,49	2,95	2,96	3,02	2,89
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	57,21	57,03	56,72	57,52	57,97
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,12	0,02	0,17	0,08	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	0,01	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	5,07	5,79	4,50	4,79	4,71
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,72	1,86	1,73	1,35	1,51

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,47	96,91	96,63	95,83	96,66
2.1. Cartera interior	22,71	24,80	24,78	23,93	24,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	22,46	24,60	24,59	23,74	24,45
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,52	1,38	0,66	1,06	1,03
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03
2.1.4. Depósitos en EECC	0,21	0,16	0,16	0,16	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	72,75	72,11	71,85	71,90	72,02
2.2.1. Valores representativos de deuda	70,47	70,53	69,97	69,78	70,26
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	2,27	1,58	1,87	2,12	1,75
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,01	0,00	0,01	0,00	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	4,47	3,05	3,32	4,17	3,34
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,06	0,03	0,04	0,01	0,01

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	90,14	93,09	93,40	94,29	94,75
2.1. Cartera interior	29,01	32,81	34,11	32,18	31,19
2.1.1. Valores representativos de deuda	26,09	29,44	29,70	27,20	27,61
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	7,38	7,80	7,24	6,85	6,39
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	2,92	3,36	4,41	4,98	3,59
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	61,13	60,28	59,29	62,11	63,55
2.2.1. Valores representativos de deuda	59,83	58,93	58,27	60,87	62,01
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1,31	1,14	0,47	0,49	0,49
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,20	0,56	0,75	1,06
2.2.5. Derivados	-0,01	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	9,85	6,96	6,63	5,81	5,20
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,01	-0,04	-0,03	-0,10	0,05

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	95,61	94,46	95,15	95,36	95,60
2.1. Cartera interior	25,08	23,84	26,16	25,09	25,64
2.1.1. Valores representativos de deuda	1,16	0,65	2,45	2,34	2,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	0,66	0,08	0,07	0,16	0,43
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	23,91	23,18	23,71	22,71	23,43
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,01	0,01	0,01	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	-0,01	0,03	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	70,53	70,62	68,99	70,27	69,96
2.2.1. Valores representativos de deuda	1,77	2,29	2,72	2,64	2,59
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	58,79	57,98	59,55	60,46	59,96
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9,79	10,16	6,91	7,13	7,42
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	0,19	0,19	-0,18	0,05	-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	3,31	4,26	3,29	3,71	3,84
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	1,08	1,28	1,56	0,93	0,56

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
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	93,22	97,63	97,28	97,57
2.1. Cartera interior	53,65	57,00	60,01	60,03	53,89
2.1.1. Valores representativos de deuda	53,57	56,94	59,97	59,99	53,02
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	4,82	4,04	2,62	2,65	1,29
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,03	0,02	0,01	0,01	0,87
2.1.5. Derivados	0,05	0,04	0,03	0,02	0,00
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	38,32	36,22	37,62	37,26	43,68
2.2.1. Valores representativos de deuda	37,89	35,90	37,33	37,08	43,60
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	0,43	0,33	0,29	0,18	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	8,44	7,10	2,69	2,92	2,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-0,41	-0,33	-0,32	-0,20	-0,14

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	97,52	97,79	98,10	94,60	96,45
2.1. Cartera interior	68,02	67,77	68,01	65,79	67,03
2.1.1. Valores representativos de deuda	64,65	64,27	64,73	62,84	63,31
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,22	0,33	0,31	2,51	1,59
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.4. Depósitos en EECC	0,80	0,73	0,74	0,68	0,61
2.1.5. Derivados	2,58	2,77	2,54	2,28	3,12
2.1.6. Otros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Cartera exterior	29,50	30,02	30,10	28,81	29,41
2.2.1. Valores representativos de deuda	28,29	28,76	28,95	27,54	28,40
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.5. Derivados	1,20	1,26	1,15	1,26	1,01
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	5,47	5,35	4,94	8,03	6,30
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	-2,98	-3,14	-3,04	-2,63	-2,87

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 inversión

CUADRO 2.4

Importes en miles de euros

	2023				2024		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	17.402.123	8.773.808	1.736.161	13.881.330	17.630.312		27,01	1,31
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	9.519.249	4.609.514	2.668.095	1.253.980	7.914.763		531,17	-16,86
3. Beneficios brutos distribuidos	-12.901	-13.206	-11.750	-15.558	-12.547		-19,35	-2,74
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	7.895.775	4.177.500	-920.185	12.642.908	9.728.095		-23,05	23,21
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8.651.122	4.959.200	-174.133	13.482.824	10.568.138		-21,62	22,16
4.1.1. Intereses	892.143	1.132.424	1.333.120	1.500.907	1.681.528		12,03	88,48
4.1.2. Dividendos	282.324	641.259	330.558	288.639	352.535		22,14	24,87
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	820.811	-503.717	88.307	3.576.560	64.427		-98,20	-92,15
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3.776.032	1.935.202	-450.916	3.099.175	4.561.547		47,19	20,80
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-107	10.602	3.354	3.494	3.607		3,23	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	2.315.039	1.797.671	-538.135	3.675.441	3.927.095		6,85	69,63
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	307.058	914	-1.022.255	1.434.410	-50.105		-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	257.823	-55.156	81.834	-95.802	27.505		-	-89,33
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	769.873	795.360	762.765	851.584	862.904		1,33	12,08
4.2.1. Comisión de gestión	643.787	661.572	675.340	691.348	713.615		3,22	10,85
4.2.2. Comisión de depósito	55.517	57.124	58.485	58.107	59.403		2,23	7,00
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	70.569	76.664	28.940	102.129	89.886		-11,99	27,37
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	14.526	13.661	16.713	11.668	22.862		95,94	57,39
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	360	353	267	1.047	382		-63,51	6,11
4.3.2. Comisiones retrocedidas	9.654	9.595	9.810	10.771	9.098		-15,53	-5,76
4.3.3. Otros ingresos	4.512	3.713	6.635	-149	13.382		-	196,59

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.

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 2.4.1

Monetario¹

Importes en miles de euros

	2023				2024		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	658.504	1.249.334	1.191.935	2.164.548	4.064.748	87,79	517,27	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	633.898	1.211.915	1.129.325	2.074.541	3.956.043	90,69	524,08	
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	24.605	37.419	62.610	90.008	108.706	20,77	341,80	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	32.227	46.630	74.069	104.610	128.377	22,72	298,35	
4.1.1. Intereses	23.895	46.251	66.948	90.253	119.309	32,19	399,31	
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	11.524	939	7.347	14.319	9.133	-36,22	-20,75	
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)	-3.307	-560	-226	38	511	1.244,74	-	
4.1.8. Otros rendimientos ³	115	0	0	0	-576	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.624	9.217	11.468	14.606	19.675	34,70	158,07	
4.2.1. Comisión de gestión	7.168	8.622	10.733	13.605	17.902	31,58	149,75	
4.2.2. Comisión de depósito	321	386	467	578	745	28,89	132,09	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	135	209	268	423	1.029	143,26	662,22	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2	6	9	3	4	33,33	100,00	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	2	6	9	3	4	33,33	100,00	

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" y vocación "FMM a corto plazo 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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	8.578.638	4.361.568	4.954.569	9.058.495	7.085.786	-21,78	-17,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7.764.147	4.179.600	4.401.503	6.462.451	6.587.489	1,93	-15,16
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-25	0	-630	-625	-0,79	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	814.491	181.993	553.066	2.596.674	498.921	-80,79	-38,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	909.794	288.953	668.419	2.740.228	637.307	-76,74	-29,95
4.1.1. Intereses	409.277	552.585	655.749	786.624	872.655	10,94	113,22
4.1.2. Dividendos	1.292	2.435	1.493	4.014	1.789	-55,43	38,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	347.430	-243.225	54.221	1.796.336	-165.776	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.371	416	3.558	151	-127	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	67	1.158	2.582	2.909	2.943	1,17	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	14.437	5.421	-167	69.622	4.696	-93,26	-67,47
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-21.558	-29.435	-52.481	85.247	-104.816	-	-386,20
4.1.8. Otros rendimientos ³	157.478	-401	3.463	-4.677	25.943	-	-83,53
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	95.540	107.487	115.501	143.797	139.334	-3,10	45,84
4.2.1. Comisión de gestión	79.549	92.206	96.716	113.487	118.548	4,46	49,03
4.2.2. Comisión de depósito	11.512	12.423	13.098	13.991	14.782	5,65	28,41
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.479	2.858	5.688	16.319	6.004	-63,21	34,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	236	526	148	243	949	290,53	302,12
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	53	17	47	63	54	-14,29	1,89
4.3.2. Comisiones retrocedidas	22	6	13	44	30	-31,82	36,36
4.3.3. Otros ingresos	162	504	88	136	865	536,03	433,95

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	782.212	-188.247	-363.288	859.065	924.959	7,67	18,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	636.352	-121.838	-283.605	440.459	869.420	97,39	36,63
3. Beneficios brutos distribuidos	-663	0	-1.109	0	-520	-	-21,57
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	146.522	-66.409	-78.574	418.605	56.060	-86,61	-61,74
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	166.931	-47.285	-59.753	440.644	77.600	-82,39	-53,51
4.1.1. Intereses	54.326	54.493	63.091	70.652	82.564	16,86	51,98
4.1.2. Dividendos	14.109	14.591	18.870	14.542	19.771	35,96	40,13
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	49.596	-41.682	-27.473	181.657	12.942	-92,88	-73,91
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1.088	1.557	2.158	-3.181	164	-	-84,93
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	13	14	21	-39	24	-	84,62
4.1.6. Variación de precios (IIC)	10.465	-18.699	-858	65.223	26.898	-58,76	157,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	43.336	-56.305	-120.507	119.531	-71.352	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	-6.002	-1.256	4.943	-7.741	6.587	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	20.530	19.235	18.863	22.221	21.774	-2,01	6,06
4.2.1. Comisión de gestión	17.626	16.772	16.606	18.404	18.850	2,42	6,94
4.2.2. Comisión de depósito	1.890	1.810	1.802	1.844	2.062	11,82	9,10
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.013	652	455	1.972	862	-56,29	-14,91
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	121	111	42	182	234	28,57	93,39
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	17	6	-64,71	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	34	16	19	21	21	0,00	-38,24
4.3.3. Otros ingresos	87	95	23	145	206	42,07	136,78

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-34.189	-137.440	-160.673	175.299	-452.575	-	-1.223,74
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-176.194	-202.896	-159.374	-194.907	-560.256	-187,45	-217,98
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	-1.171	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	142.005	65.457	-1.299	371.377	107.680	-71,01	-24,17
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	169.649	93.418	25.185	399.281	130.146	-67,40	-23,29
4.1.1. Intereses	35.115	40.965	45.902	52.473	54.031	2,97	53,87
4.1.2. Dividendos	3.082	8.770	3.002	4.015	2.064	-48,59	-33,03
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	14.884	7.912	13.204	215.513	16.754	-92,23	12,56
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	53.202	16.590	-20.371	38.539	42.332	9,84	-20,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-251	218	139	200	28	-86,00	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	42.549	26.711	903	63.352	19.302	-69,53	-54,64
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-3.259	-5.709	-19.674	27.399	-9.085	-	-178,77
4.1.8. Otros rendimientos ²	24.327	-2.039	2.080	-2.211	4.721	-	-80,59
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	28.064	28.157	26.866	28.022	22.574	-19,44	-19,56
4.2.1. Comisión de gestión	24.864	24.920	24.206	23.906	19.876	-16,86	-20,06
4.2.2. Comisión de depósito	2.062	2.021	2.022	1.927	1.656	-14,06	-19,69
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	1.137	1.216	638	2.189	1.043	-52,35	-8,27
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	420	195	383	119	108	-9,24	-74,29
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	139	28	9	14	4	-71,43	-97,12
4.3.2. Comisiones retrocedidas	115	81	70	63	58	-7,94	-49,57
4.3.3. Otros ingresos	165	85	304	42	46	9,52	-72,12

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

	2023				2024		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-409.116	-1.125.462	-897.580	-1.004.078	-685.531	31,73	-67,56	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-847.266	-1.246.634	-815.149	-1.902.564	-1.071.490	43,68	-26,46	
3. Beneficios brutos distribuidos	-6.328	-3.900	-3.241	-4.311	-5.648	31,01	-10,75	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	444.478	125.071	-79.190	902.798	391.607	-56,62	-11,90	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	514.540	191.419	-24.626	975.977	445.249	-54,38	-13,47	
4.1.1. Intereses	58.086	50.914	52.211	55.702	56.542	1,51	-2,66	
4.1.2. Dividendos	18.872	27.699	21.901	13.731	21.332	55,36	13,04	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	30.891	-13.710	16.149	229.542	9.410	-95,90	-69,54	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	127.954	70.723	11.261	84.836	72.671	-14,34	-43,21	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	10	2.176	105	146	136	-6,85	1.260,00	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	210.776	65.713	-29.108	452.163	318.395	-29,58	51,06	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	17.173	-7.973	-104.359	147.699	-52.701	-	-	
4.1.8. Otros rendimientos ²	50.778	-4.123	7.213	-7.842	19.464	-	-61,67	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	72.207	68.155	59.475	72.085	61.474	-14,72	-14,86	
4.2.1. Comisión de gestión	60.318	58.861	57.692	54.683	53.579	-2,02	-11,17	
4.2.2. Comisión de depósito	5.857	5.721	5.574	5.249	5.063	-3,54	-13,56	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	6.031	3.573	-3.791	12.153	2.832	-76,70	-53,04	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.145	1.807	4.911	-1.094	7.831	-	265,08	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	5	6	1	15	1.400,00	150,00	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.057	1.749	1.656	1.726	1.517	-12,11	-26,25	
4.3.3. Otros ingresos	82	53	3.249	-2.821	6.299	-	-	

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-77.548	10.463	-21.056	19.467	-75.140	-	3,11
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-131.532	-7.038	-3.684	-29.684	-106.164	-257,65	19,29
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	53.985	17.501	-17.372	49.152	31.023	-36,88	-42,53
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	57.525	21.266	-14.084	53.018	34.415	-35,09	-40,17
4.1.1. Intereses	1.772	2.275	2.529	2.836	2.384	-15,94	34,54
4.1.2. Dividendos	2.076	6.806	1.831	1.535	2.086	35,90	0,48
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-1.781	117	-812	5.683	2.261	-60,21	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	48.147	8.468	-12.301	33.098	23.675	-28,47	-50,83
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	39	48	16	-37	41	-	5,13
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.229	735	-981	2.914	3.036	4,19	147,03
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	3.730	3.040	-4.583	7.367	1.430	-80,59	-61,66
4.1.8. Otros rendimientos ⁴	2.313	-222	216	-378	-498	-31,75	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.567	3.798	3.338	3.888	3.437	-11,60	-3,64
4.2.1. Comisión de gestión	2.962	2.934	2.951	3.283	2.798	-14,77	-5,54
4.2.2. Comisión de depósito	262	261	261	251	236	-5,98	-9,92
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	343	602	125	354	403	13,84	17,49
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	27	32	50	22	46	109,09	70,37
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	21	16	6	9	14	55,56	-33,33
4.3.3. Otros ingresos	6	16	44	12	32	166,67	433,33

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	505.094	-142.003	-640.556	12.465	-1.144.089	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-150.146	-527.936	-406.497	-1.031.399	-1.888.605	-83,11	-1.157,85
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.793	-216	0	-796	-3.006	277,64	7,63
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	658.033	386.149	-234.059	1.044.659	747.522	-28,44	13,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	732.532	460.873	-164.151	1.118.536	819.400	-26,74	11,86
4.1.1. Intereses	36.832	40.820	45.857	48.100	44.575	-7,33	21,02
4.1.2. Dividendos	17.943	42.280	19.306	20.042	21.945	9,50	22,30
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	40.847	-14.366	3.763	184.280	7.609	-95,87	-81,37
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	297.396	165.403	-14.323	214.017	225.970	5,59	-24,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-60	5.403	283	147	263	78,91	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	281.470	221.261	-156.690	550.361	515.962	-6,25	83,31
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	13.726	4.016	-71.549	111.849	-5.019	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	44.378	-3.943	9.201	-10.260	8.095	-	-81,76
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	76.938	77.228	72.884	76.742	74.869	-2,44	-2,69
4.2.1. Comisión de gestión	66.661	66.408	66.430	65.567	64.688	-1,34	-2,96
4.2.2. Comisión de depósito	5.252	5.258	5.266	5.082	4.671	-8,09	-11,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	5.024	5.561	1.188	6.093	5.510	-9,57	9,67
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	2.439	2.503	2.976	2.865	2.991	4,40	22,63
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	1	0	10	0	-100,00	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	2.270	2.363	2.432	2.516	2.567	2,03	13,08
4.3.3. Otros ingresos	170	139	544	339	423	24,78	148,82

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

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

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

CUADRO 2.4.8

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	417.758	-445.705	-579.945	85.653	27.693	-67,67	-93,37
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-248.866	-696.193	-454.625	-353.448	-384.904	-8,90	-54,66
3. Beneficios brutos distribuidos	-432	-479	-855	-610	-12	-98,03	-97,22
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	667.055	250.967	-124.465	439.710	412.610	-6,16	-38,14
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	696.542	281.699	-100.599	465.511	438.387	-5,83	-37,06
4.1.1. Intereses	2.563	3.630	4.126	4.331	4.202	-2,98	63,95
4.1.2. Dividendos	31.457	100.324	37.087	32.375	36.602	13,06	16,36
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-2.389	-1.102	5.039	6.371	3.583	-43,76	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	558.698	162.546	-104.600	341.283	306.512	-10,19	-45,14
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	2	1	-1	-3	6	-	200,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	58.582	4.471	-29.838	59.964	58.700	-2,11	0,20
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	46.114	11.877	-12.568	21.034	37.859	79,99	-17,90
4.1.8. Otros rendimientos ²	1.515	-49	157	155	-9.078	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	29.694	30.794	24.060	25.925	25.870	-0,21	-12,88
4.2.1. Comisión de gestión	23.298	22.944	21.826	21.587	20.907	-3,15	-10,26
4.2.2. Comisión de depósito	1.613	1.599	1.497	1.428	1.407	-1,47	-12,77
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.783	6.251	737	2.910	3.556	22,20	-25,65
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	208	62	194	125	93	-25,60	-55,29
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	6	3	7	5	3	-40,00	-50,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	13	16	18	8	9	12,50	-30,77
4.3.3. Otros ingresos	189	43	170	113	81	-28,32	-57,14

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	2.294.713	2.402.113	-489.247	1.303.165	3.873.018	197,20	68,78
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-616.489	429.665	91.007	-1.671.008	-538.909	67,75	12,58
3. Beneficios brutos distribuidos	-433	-1.533	-519	-1.687	-534	-68,35	23,33
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2.911.634	1.973.982	-579.734	2.975.860	4.412.462	48,28	51,55
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3.086.513	2.160.064	-409.977	3.158.492	4.620.145	46,28	49,69
4.1.1. Intereses	28.982	39.023	46.920	44.864	45.320	1,02	56,37
4.1.2. Dividendos	148.019	316.699	165.736	129.239	168.368	30,28	13,75
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	38.005	-6.885	12.348	80.471	168.668	109,60	343,80
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2.094.426	1.242.654	-223.701	1.932.382	3.163.334	63,70	51,04
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-26	1.435	18	22	30	36,36	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	556.371	404.258	-216.829	655.727	926.043	41,22	66,44
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	223.547	176.087	-218.743	342.323	174.211	-49,11	-22,07
4.1.8. Otros rendimientos ⁴	-2.811	-13.208	24.273	-26.535	-25.829	2,66	-818,85
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	178.681	189.392	172.789	185.288	210.247	13,47	17,67
4.2.1. Comisión de gestión	136.382	140.521	146.447	144.784	153.787	6,22	12,76
4.2.2. Comisión de depósito	9.460	9.775	10.366	10.035	10.497	4,60	10,96
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	32.839	39.096	15.975	30.468	45.963	50,86	39,96
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.802	3.310	3.032	2.656	2.563	-3,50	-32,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	111	214	138	846	224	-73,52	101,80
4.3.2. Comisiones retrocedidas	1.214	1.251	1.322	1.288	967	-24,92	-20,35
4.3.3. Otros ingresos	2.477	1.845	1.571	523	1.372	162,33	-44,61

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

	2023				2024		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ² (=2+3+4)	4.129.816	2.597.026	1.248.685	2.608.082	2.344.667	-10,10	-43,23	
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.547.059	2.238.858	1.253.485	1.858.318	1.523.508	-18,02	-57,05	
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.049	0	-5.572	0	-1.633	-	-20,30	
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	584.806	358.169	772	749.764	822.791	9,74	40,69	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	608.382	388.251	34.020	788.665	867.362	9,98	42,57	
4.1.1. Intereses	72.636	99.919	120.680	141.191	159.530	12,99	119,63	
4.1.2. Dividendos	19.370	63.157	20.155	28.666	28.903	0,83	49,22	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	55.185	-69.499	18.244	197.696	29.440	-85,11	-46,65	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	370.374	221.869	-71.769	324.455	563.747	73,75	52,21	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4	-4	11	20	-3	-	-	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	29.394	42.295	-4.275	27.611	53.564	94,00	82,23	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	58.143	31.405	-49.935	71.294	31.234	-56,19	-46,28	
4.1.8. Otros rendimientos ³	3.275	-891	909	-2.269	947	-	-71,08	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	23.915	30.458	33.341	39.054	44.794	14,70	87,31	
4.2.1. Comisión de gestión	18.070	22.973	26.589	29.604	32.459	9,64	79,63	
4.2.2. Comisión de depósito	1.786	2.202	2.474	2.729	2.948	8,02	65,06	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	4.059	5.283	4.278	6.722	9.386	39,63	131,24	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	339	376	93	153	223	45,75	-34,22	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	26	29	23	53	48	-9,43	84,62	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	9	-9	0	0	-	-	
4.3.3. Otros ingresos	313	339	79	100	175	75,00	-44,09	

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV		I	Un trimestre Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1.141.856	712.541	149.982	105.385	-443.958	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	1.098.524	728.813	117.781	-40.025	-451.802	-1.028,80	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	43.332	-16.273	32.201	145.411	7.845	-94,60	-81,90
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	50.533	-7.101	42.405	160.620	17.997	-88,80	-64,39
4.1.1. Intereses	16.780	25.887	27.487	28.960	29.129	0,58	73,59
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	33.820	-33.153	15.608	129.708	-10.372	-	-
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)	-70	144	-690	1.952	-764	-	-991,43
4.1.8. Otros rendimientos ²	4	22	0	0	4	-	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.201	9.272	10.244	15.246	10.186	-33,19	41,45
4.2.1. Comisión de gestión	6.274	8.217	8.974	9.122	9.028	-1,03	43,90
4.2.2. Comisión de depósito	706	897	973	953	919	-3,57	30,17
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	221	159	297	5.171	239	-95,38	8,14
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	1	100	40	37	34	-8,11	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	1	35	23	19	20	5,26	1.900,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	1	-1	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	65	18	18	14	-22,22	-

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-503.965	67.369	127.826	-17.788	49.627	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-581.387	37.236	121.278	-190.243	-65.727	65,45	88,69
3. Beneficios brutos distribuidos	-204	-3.003	-454	-675	-569	-15,70	178,92
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	77.627	33.135	7.003	173.129	115.923	-33,04	49,33
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	86.952	42.484	17.105	185.184	127.302	-31,26	46,40
4.1.1. Intereses	22.983	18.616	24.087	29.842	30.815	3,26	34,08
4.1.2. Dividendos	1.226	3.567	992	1.040	1.110	6,73	-9,46
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	15.215	3.388	5.466	55.019	13.461	-75,53	-11,53
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	21.797	-526	-7.629	7.021	13.801	96,57	-36,68
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	56	23	81	7	23	228,57	-58,93
4.1.6. Variación de precios (IIC)	32.136	18.674	4.528	76.033	78.301	2,98	143,66
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-6.028	2.105	-4.777	11.087	-5.318	-	11,78
4.1.8. Otros rendimientos ²	-433	-3.364	-5.643	5.134	-4.892	-	-1.029,79
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	10.174	9.879	10.878	13.341	12.223	-8,38	20,14
4.2.1. Comisión de gestión	8.743	8.496	9.561	11.290	10.456	-7,39	19,59
4.2.2. Comisión de depósito	822	796	837	828	825	-0,36	0,36
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	609	587	479	1.223	942	-22,98	54,68
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	849	531	776	1.286	844	-34,37	-0,59
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	558	498	721	1.260	821	-34,84	47,13
4.3.3. Otros ingresos	291	33	54	27	23	-14,81	-92,10

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

	2023				2024		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	60.165	-458.215	-2.750.808	-1.088.788	2.540.484	-	-	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1.170.957	-1.279.169	-2.281.722	-3.644.155	575.043	-	-	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-4.050	0	-5.678	0	-	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1.231.122	825.004	-469.086	2.561.045	1.965.441	-23,26	59,65	
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1.435.264	1.025.807	-277.616	2.759.639	2.168.529	-21,42	51,09	
4.1.1. Intereses	112.979	138.159	158.878	124.446	162.575	30,64	43,90	
4.1.2. Dividendos	24.877	54.932	40.183	39.437	48.564	23,14	95,22	
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	145.197	-70.346	-51.038	393.666	-31.646	-	-	
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	201.579	45.502	-13.200	126.573	149.470	18,09	-25,85	
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	39	130	99	123	115	-6,50	194,87	
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.077.630	1.026.830	-104.821	1.652.472	1.922.197	16,32	78,37	
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-109.925	-143.362	-342.734	462.101	-85.358	-	22,35	
4.1.8. Otros rendimientos ²	-17.114	-26.038	35.016	-39.178	2.613	-	-	
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	208.069	204.881	195.513	203.619	210.015	3,14	0,94	
4.2.1. Comisión de gestión	185.489	181.393	180.229	175.929	185.413	5,39	-0,04	
4.2.2. Comisión de depósito	13.124	13.129	12.999	12.408	12.870	3,72	-1,94	
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	9.457	10.359	2.286	15.282	11.732	-23,23	24,06	
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	3.928	4.079	4.043	5.025	6.927	37,85	76,35	
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	12	9	7	6	2	-66,67	-83,33	
4.3.2. Comisiones retrocedidas	3.350	3.589	3.562	3.837	3.094	-19,36	-7,64	
4.3.3. Otros ingresos	566	480	474	1.182	3.831	224,11	576,86	

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	8.397.118	2.493.216	2.907.101	4.516.970	2.652.172	-41,28	-68,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	7.680.342	2.417.745	2.529.987	2.170.976	2.391.257	10,15	-68,87
3. Beneficios brutos distribuidos	0	-25	0	-630	-1	-99,84	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	716.776	75.496	377.114	2.346.624	260.917	-88,88	-63,60
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	797.913	165.435	470.952	2.461.469	365.553	-85,15	-54,19
4.1.1. Intereses	345.623	427.657	498.000	578.159	620.785	7,37	79,61
4.1.2. Dividendos	1.292	2.419	1.493	3.902	1.789	-54,15	38,47
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	311.549	-237.529	3.126	1.738.787	-190.538	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	764	328	1.864	174	-72	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	20	524	1.111	1.449	1.291	-10,90	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	13.628	3.632	356	68.029	3.134	-95,39	-77,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-18.609	-31.447	-37.509	72.837	-93.470	-	-402,28
4.1.8. Otros rendimientos ²	143.646	-148	2.511	-1.867	22.634	-	-84,24
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	81.330	90.390	93.980	115.062	105.046	-8,70	29,16
4.2.1. Comisión de gestión	68.033	78.104	79.157	89.956	90.028	0,08	32,33
4.2.2. Comisión de depósito	9.491	10.288	10.613	11.109	11.345	2,12	19,53
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.806	1.997	4.210	13.998	3.672	-73,77	-3,52
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	193	451	142	217	409	88,48	111,92
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	53	17	47	63	54	-14,29	1,89
4.3.2. Comisiones retrocedidas	8	6	8	52	7	-86,54	-12,50
4.3.3. Otros ingresos	132	429	87	102	349	242,16	164,39

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	181.519	1.868.352	2.047.467	4.541.525	4.433.614	-2,38	-
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	83.805	1.761.855	1.871.517	4.291.475	4.196.233	-2,22	-
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	-623	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	97.715	106.497	175.951	250.050	238.005	-4,82	143,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	111.881	123.519	197.465	278.759	271.754	-2,51	142,90
4.1.1. Intereses	63.654	124.928	157.748	208.465	251.870	20,82	295,69
4.1.2. Dividendos	0	16	0	112	0	-100,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	35.881	-5.696	51.095	57.550	24.762	-56,97	-30,99
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	607	88	1.695	-23	-55	-139,13	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	47	634	1.472	1.460	1.652	13,15	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	809	1.789	-523	1.594	1.562	-2,01	93,08
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-2.950	2.012	-14.972	12.410	-11.346	-	-284,61
4.1.8. Otros rendimientos ²	13.833	-253	951	-2.810	3.309	-	-76,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.210	17.097	21.521	28.735	34.288	19,32	141,29
4.2.1. Comisión de gestión	11.516	14.101	17.559	23.531	28.520	21,20	147,66
4.2.2. Comisión de depósito	2.021	2.134	2.485	2.882	3.437	19,26	70,06
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	673	861	1.477	2.321	2.332	0,47	246,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	44	75	7	25	539	-	1.125,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	14	0	5	-9	23	-	64,29
4.3.3. Otros ingresos	30	75	1	34	516	1.417,65	1.620,00

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

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

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

CUADRO 2.4.18

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	581.087	435.486	-167.475	351.992	781.095	121,91	34,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	114.206	85.702	-59.075	-99.455	81.399	-	-28,73
3. Beneficios brutos distribuidos	-2.049	0	-5.572	0	-1.633	-	-20,30
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	468.930	349.785	-102.828	451.447	701.329	55,35	49,56
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	478.164	360.826	-95.040	462.207	716.425	55,00	49,83
4.1.1. Intereses	2.682	3.464	5.019	5.767	6.424	11,39	139,52
4.1.2. Dividendos	19.370	63.157	20.155	28.664	28.903	0,83	49,22
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	21.725	3.097	-4.065	13.450	34.507	156,56	58,84
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	370.374	221.869	-71.769	324.455	563.746	73,75	52,21
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	29.394	42.295	-4.275	27.611	53.562	93,99	82,22
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	35.022	27.836	-41.001	64.522	28.211	-56,28	-19,45
4.1.8. Otros rendimientos ²	-403	-892	897	-2.262	1.070	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	9.316	11.112	7.847	10.852	15.150	39,61	62,62
4.2.1. Comisión de gestión	5.290	5.610	5.839	5.937	6.393	7,68	20,85
4.2.2. Comisión de depósito	590	629	663	682	751	10,12	27,29
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	3.436	4.874	1.345	4.234	8.006	89,09	133,00
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	82	71	59	92	54	-41,30	-34,15
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	82	71	59	92	54	-41,30	-34,15

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	3.548.729	2.161.540	1.416.160	2.256.090	1.563.572	-30,70	-55,94
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	3.432.853	2.153.156	1.312.560	1.957.773	1.442.109	-26,34	-57,99
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	115.876	8.384	103.600	298.317	121.462	-59,28	4,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	130.218	27.425	129.060	326.458	150.937	-53,77	15,91
4.1.1. Intereses	69.954	96.454	115.661	135.424	153.105	13,06	118,87
4.1.2. Dividendos	0	0	0	3	0	-100,00	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	33.460	-72.595	22.309	184.246	-5.068	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0	0	0	0	1	-	-
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	4	-4	11	20	-3	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0	0	0	0	2	-	-
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	23.121	3.569	-8.934	6.772	3.023	-55,36	-86,93
4.1.8. Otros rendimientos ²	3.679	1	12	-7	-123	-1.657,14	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	14.599	19.346	25.494	28.202	29.643	5,11	103,05
4.2.1. Comisión de gestión	12.780	17.363	20.750	23.667	26.066	10,14	103,96
4.2.2. Comisión de depósito	1.196	1.574	1.811	2.047	2.197	7,33	83,70
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	624	409	2.933	2.488	1.380	-44,53	121,15
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	257	305	34	61	169	177,05	-34,24
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	26	29	23	53	48	-9,43	84,62
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	9	-9	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	230	268	20	8	121	1.412,50	-47,39

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-141.815	-129.534	-33.685	-399.640	-479.378	-19,95	-238,03
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-237.894	-134.869	-41.627	-524.356	-528.884	-0,86	-122,32
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	96.079	5.336	7.942	124.716	49.505	-60,31	-48,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	103.739	12.722	15.471	132.421	55.921	-57,77	-46,09
4.1.1. Intereses	15.918	18.887	18.656	20.633	17.897	-13,26	12,43
4.1.2. Dividendos	0	0	0	0	0	-	-
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	42.387	-22.105	16.240	86.298	-1.040	-	-
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)	45.434	15.584	-19.429	25.490	39.062	53,24	-14,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0	356	4	0	2	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	7.670	7.408	7.546	7.751	6.432	-17,02	-16,14
4.2.1. Comisión de gestión	6.381	6.307	6.380	6.098	5.325	-12,68	-16,55
4.2.2. Comisión de depósito	851	844	849	804	723	-10,07	-15,04
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	438	257	317	849	384	-54,77	-12,33
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	9	21	17	46	16	-65,22	77,78
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	7	12	8	12	6	-50,00	-14,29
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	2	9	9	33	10	-69,70	400,00

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,39	2,64	0,51	4,04	4,90
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,95	1,39	0,79	0,37	2,20
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	1,26	-0,27	3,68	2,70
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,68	1,49	-0,05	3,93	2,94
4.1.1. Intereses	0,28	0,34	0,39	0,44	0,47
4.1.2. Dividendos	0,09	0,19	0,10	0,08	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,25	-0,15	0,03	1,04	0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,17	0,58	-0,13	0,90	1,27
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,72	0,54	-0,16	1,07	1,09
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,10	0,00	-0,30	0,42	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	-0,02	0,02	-0,03	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,24	0,24	0,22	0,25	0,24
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	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	0,02	0,01	0,03	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	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 Monetario¹

CUADRO 2.5.1

% sobre patrimonio medio diario²

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	12,05	19,32	15,40	22,57	32,67
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	11,60	18,74	14,59	21,64	31,80
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,45	0,58	0,81	0,94	0,87
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,59	0,72	0,96	1,09	1,03
4.1.1. Intereses	0,44	0,72	0,86	0,94	0,96
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	0,01	0,09	0,15	0,07
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)	-0,06	-0,01	0,00	0,00	0,00
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)	0,14	0,14	0,15	0,15	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,14	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	9,81	4,64	5,05	8,57	6,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	8,87	4,45	4,49	6,12	5,81
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,93	0,19	0,56	2,46	0,44
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,04	0,31	0,68	2,59	0,56
4.1.1. Intereses	0,47	0,59	0,67	0,74	0,77
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,40	-0,26	0,06	1,70	-0,15
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)	0,02	0,01	0,00	0,07	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	-0,03	-0,05	0,08	-0,09
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,18	0,00	0,00	0,00	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,11	0,12	0,14	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,09	0,10	0,10	0,11	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	0,01	0,00	0,01	0,02	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	7,34	-1,78	-3,43	8,03	7,83
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	5,97	-1,15	-2,68	4,12	7,36
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,37	-0,63	-0,74	3,91	0,47
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,57	-0,45	-0,56	4,12	0,66
4.1.1. Intereses	0,51	0,51	0,60	0,66	0,70
4.1.2. Dividendos	0,13	0,14	0,18	0,14	0,17
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,47	-0,39	-0,26	1,70	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,01	0,01	0,02	-0,03	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)	0,10	-0,18	-0,01	0,61	0,23
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,41	-0,53	-1,14	1,12	-0,60
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,06	-0,01	0,05	-0,07	0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,19	0,18	0,18	0,21	0,18
4.2.1. Comisión de gestión	0,17	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	0,02	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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-0,33	-1,36	-1,60	1,79	-4,98
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,71	-2,01	-1,59	-2,00	-6,16
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,38	0,65	-0,01	3,80	1,18
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,65	0,93	0,25	4,09	1,43
4.1.1. Intereses	0,34	0,41	0,46	0,54	0,59
4.1.2. Dividendos	0,03	0,09	0,03	0,04	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,14	0,08	0,13	2,21	0,18
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,52	0,16	-0,20	0,39	0,47
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,41	0,26	0,01	0,65	0,21
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,06	-0,20	0,28	-0,10
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,24	-0,02	0,02	-0,02	0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,27	0,28	0,27	0,29	0,25
4.2.1. Comisión de gestión	0,24	0,25	0,24	0,24	0,22
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,01	0,01	0,02	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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-1,48	-4,22	-3,49	-4,15	-2,89
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,06	-4,68	-3,17	-7,87	-4,52
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,02	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,61	0,47	-0,31	3,73	1,65
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,86	0,72	-0,10	4,04	1,88
4.1.1. Intereses	0,21	0,19	0,20	0,23	0,24
4.1.2. Dividendos	0,07	0,10	0,09	0,06	0,09
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,11	-0,05	0,06	0,95	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,46	0,27	0,04	0,35	0,31
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,76	0,25	-0,11	1,87	1,34
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,06	-0,03	-0,41	0,61	-0,22
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,18	-0,02	0,03	-0,03	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,26	0,26	0,23	0,30	0,26
4.2.1. Comisión de gestión	0,22	0,22	0,22	0,23	0,23
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	0,05	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,02	0,00	0,03
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	0,01	-0,01	0,03

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-9,01	1,22	-2,44	2,31	-9,75
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-15,29	-0,82	-0,43	-3,52	-13,77
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,28	2,04	-2,01	5,82	4,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,69	2,48	-1,63	6,28	4,46
4.1.1. Intereses	0,21	0,27	0,29	0,34	0,31
4.1.2. Dividendos	0,24	0,79	0,21	0,18	0,27
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,21	0,01	-0,09	0,67	0,29
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	5,60	0,99	-1,42	3,92	3,07
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,14	0,09	-0,11	0,35	0,39
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,43	0,35	-0,53	0,87	0,19
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,27	-0,03	0,03	-0,04	-0,06
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,41	0,44	0,39	0,46	0,45
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,34	0,39	0,36
4.2.2. Comisión de depósito	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,04	0,07	0,01	0,04	0,05
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	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 Renta Variable Mixta Internacional

CUADRO 2.5.7

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	2,11	-0,60	-2,85	0,05	-5,30
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,63	-2,23	-1,86	-4,53	-8,75
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	2,75	1,63	-0,99	4,59	3,46
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,06	1,95	-0,69	4,91	3,80
4.1.1. Intereses	0,15	0,17	0,19	0,21	0,21
4.1.2. Dividendos	0,07	0,18	0,08	0,09	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,17	-0,06	0,02	0,81	0,04
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	1,24	0,70	-0,06	0,94	1,05
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,18	0,93	-0,66	2,42	2,39
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,06	0,02	-0,30	0,49	-0,02
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,19	-0,02	0,04	-0,05	0,04
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,33	0,31	0,34	0,35
4.2.1. Comisión de gestión	0,28	0,28	0,28	0,29	0,30
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,01	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.8

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	5,46	-6,00	-8,43	1,30	0,42
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,25	-9,37	-6,61	-5,38	-5,90
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8,72	3,38	-1,81	6,69	6,32
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	9,10	3,79	-1,46	7,08	6,72
4.1.1. Intereses	0,03	0,05	0,06	0,07	0,06
4.1.2. Dividendos	0,41	1,35	0,54	0,49	0,56
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	-0,03	-0,01	0,07	0,10	0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	7,30	2,19	-1,52	5,19	4,70
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,77	0,06	-0,43	0,91	0,90
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,60	0,16	-0,18	0,32	0,58
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,02	0,00	0,00	0,00	-0,14
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,39	0,41	0,35	0,39	0,40
4.2.1. Comisión de gestión	0,30	0,31	0,32	0,33	0,32
4.2.2. Comisión de depósito	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,06	0,08	0,01	0,04	0,05
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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	4,82	4,94	-0,95	2,64	7,37
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,30	0,88	0,18	-3,39	-1,03
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	6,12	4,06	-1,13	6,03	8,40
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	6,49	4,45	-0,80	6,40	8,79
4.1.1. Intereses	0,06	0,08	0,09	0,09	0,09
4.1.2. Dividendos	0,31	0,65	0,32	0,26	0,32
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,08	-0,01	0,02	0,16	0,32
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	4,40	2,56	-0,44	3,92	6,02
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,17	0,83	-0,42	1,33	1,76
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,47	0,36	-0,43	0,69	0,33
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,03	0,05	-0,05	-0,05
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,38	0,39	0,34	0,38	0,40
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	0,07	0,08	0,03	0,06	0,09
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.10

% sobre patrimonio medio diario²

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	22,83	12,24	5,32	10,31	8,49
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	19,61	10,56	5,34	7,35	5,52
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,01	0,00	-0,02	0,00	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	3,23	1,69	0,00	2,97	2,98
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	3,36	1,83	0,14	3,12	3,14
4.1.1. Intereses	0,40	0,47	0,51	0,56	0,58
4.1.2. Dividendos	0,11	0,30	0,09	0,11	0,10
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,31	-0,33	0,08	0,78	0,11
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	2,05	1,05	-0,31	1,28	2,04
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	0,20	-0,02	0,11	0,19
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,32	0,15	-0,21	0,28	0,11
4.1.8. Otros rendimientos ³	0,02	0,00	0,00	-0,01	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,13	0,14	0,14	0,15	0,16
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,11	0,11	0,12	0,12
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

1. 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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	18,70	9,91	2,04	1,42	-6,08
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	17,99	10,14	1,60	-0,54	-6,19
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,71	-0,23	0,44	1,96	0,11
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,83	-0,10	0,58	2,16	0,25
4.1.1. Intereses	0,27	0,36	0,37	0,39	0,40
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,55	-0,46	0,21	1,74	-0,14
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	-0,01	0,03	-0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,13	0,14	0,20	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,11	0,12	0,12	0,12
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	0,07	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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-7,93	1,11	2,06	-0,29	0,79
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,15	0,61	1,95	-3,07	-1,05
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,05	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,22	0,55	0,11	2,79	1,85
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,37	0,70	0,27	2,99	2,03
4.1.1. Intereses	0,36	0,31	0,39	0,48	0,49
4.1.2. Dividendos	0,02	0,06	0,02	0,02	0,02
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,24	0,06	0,09	0,89	0,22
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,34	-0,01	-0,12	0,11	0,22
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	0,31	0,07	1,23	1,25
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,09	0,03	-0,08	0,18	-0,08
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,06	-0,09	0,08	-0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,16	0,16	0,17	0,22	0,20
4.2.1. Comisión de gestión	0,14	0,14	0,15	0,18	0,17
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	0,02	0,02
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,01	0,01	0,02	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	0,02	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 Global

CUADRO 2.5.15

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	0,09	-0,72	-4,43	-1,84	4,12
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-1,82	-2,01	-3,67	-6,15	0,93
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	0,00	-0,01	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,91	1,29	-0,75	4,32	3,19
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	2,23	1,61	-0,45	4,66	3,51
4.1.1. Intereses	0,18	0,22	0,26	0,21	0,26
4.1.2. Dividendos	0,04	0,09	0,06	0,07	0,08
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,23	-0,11	-0,08	0,66	-0,05
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,31	0,07	-0,02	0,21	0,24
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1,67	1,61	-0,17	2,79	3,12
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,17	-0,23	-0,55	0,78	-0,14
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,03	-0,04	0,06	-0,07	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,32	0,32	0,31	0,34	0,34
4.2.1. Comisión de gestión	0,29	0,28	0,29	0,30	0,30
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	0,02	0,00	0,03	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	0,01

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

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

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

CUADRO 2.5.16

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	11,98	3,29	3,75	5,53	3,14
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	10,96	3,19	3,27	2,66	2,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,02	0,10	0,49	2,87	0,31
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,14	0,22	0,61	3,02	0,43
4.1.1. Intereses	0,49	0,56	0,64	0,71	0,74
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,44	-0,31	0,00	2,13	-0,23
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)	0,02	0,00	0,00	0,08	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,03	-0,04	-0,05	0,09	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,20	0,00	0,00	0,00	0,03
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,12	0,12	0,14	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,01	0,00	0,01	0,02	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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,04	10,34	9,91	18,91	15,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	0,48	9,75	9,06	17,86	14,43
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,56	0,59	0,85	1,04	0,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	0,64	0,68	0,96	1,16	0,93
4.1.1. Intereses	0,37	0,69	0,76	0,87	0,87
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,21	-0,03	0,25	0,24	0,09
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,02	0,01	-0,07	0,05	-0,04
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,08	0,00	0,00	-0,01	0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,08	0,09	0,10	0,12	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,07	0,08	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	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.18

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	10,86	7,67	-2,88	5,93	12,05
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	2,13	1,51	-1,02	-1,68	1,26
3. Beneficios brutos distribuidos	-0,04	0,00	-0,10	0,00	-0,03
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	8,77	6,16	-1,77	7,61	10,82
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	8,94	6,35	-1,64	7,79	11,05
4.1.1. Intereses	0,05	0,06	0,09	0,10	0,10
4.1.2. Dividendos	0,36	1,11	0,35	0,48	0,45
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,41	0,05	-0,07	0,23	0,53
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	6,92	3,91	-1,24	5,47	8,70
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,55	0,74	-0,07	0,47	0,83
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,65	0,49	-0,71	1,09	0,44
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,01	-0,02	0,02	-0,04	0,02
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,17	0,20	0,14	0,18	0,23
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	0,06	0,09	0,02	0,07	0,12
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 con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado

CUADRO 2.5.19

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	27,86	13,92	8,14	11,66	7,40
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	26,95	13,86	7,54	10,11	6,83
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	0,91	0,05	0,60	1,54	0,57
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,02	0,18	0,74	1,69	0,71
4.1.1. Intereses	0,55	0,62	0,66	0,70	0,72
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,26	-0,47	0,13	0,95	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,18	0,02	-0,05	0,03	0,01
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,11	0,12	0,15	0,15	0,14
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,11	0,12	0,12	0,12
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	0,02	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

CUADRO 2.5.20

Garantía Parcial^a

% sobre patrimonio medio diario¹

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	-2,29	-2,14	-0,56	-6,94	-9,25
2. Suscripciones / reembolsos (neto)	-3,84	-2,23	-0,69	-9,10	-10,21
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	1,55	0,09	0,13	2,16	0,96
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	1,68	0,21	0,26	2,30	1,08
4.1.1. Intereses	0,26	0,31	0,31	0,36	0,35
4.1.2. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,68	-0,36	0,27	1,50	-0,02
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,73	0,26	-0,32	0,44	0,75
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,12	0,12	0,13	0,13	0,12
4.2.1. Comisión de gestión	0,10	0,10	0,11	0,11	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	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
BANCOS								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	55.348.537	60.601.400	63.671.935	64.889.162	66.718.751	2,82	20,54	2,82
1.1. Valores representativos de deuda	40.647.080	46.384.411	49.181.140	49.800.257	50.948.530	2,31	25,34	2,31
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	3.798.551	5.128.191	4.312.756	5.778.382	6.581.668	13,90	73,27	13,90
1.2. Instrumentos de patrimonio	4.431.706	4.457.209	4.343.166	4.459.756	4.368.210	-2,05	-1,43	-2,05
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	9.295.242	8.926.817	9.145.345	9.278.761	10.075.478	8,59	8,39	8,59
1.4. Depósitos en EECC	813.979	673.614	870.255	1.239.200	1.207.556	-2,55	48,35	-2,55
1.5. Derivados ²	123.434	125.524	97.146	76.460	84.209	10,13	-31,78	10,13
1.6. Otros	37.095	33.825	34.882	34.728	34.767	0,11	-6,28	0,11
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	201.990.052	206.011.731	205.450.395	214.266.185	225.852.154	5,41	11,81	5,41
2.1. Valores representativos de deuda	99.912.049	104.221.460	107.357.971	115.716.128	124.476.351	7,57	24,59	7,57
2.2. Instrumentos de patrimonio	31.161.809	32.583.586	31.466.934	32.406.150	35.246.328	8,76	13,11	8,76
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	70.689.985	68.955.728	66.251.143	65.820.605	65.722.533	-0,15	-7,03	-0,15
2.4. Depósitos en EECC	0	40.089	120.541	196.700	323.626	64,53	-	64,53
2.5. Derivados ²	226.210	210.867	253.805	126.602	83.316	-34,19	-63,17	-34,19
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	885	937	1.753	364	948	160,44	7,12	160,44
4. Total cartera (=1+2+3)	257.339.474	266.614.068	269.124.083	279.155.711	292.571.853	4,81	13,69	4,81
COOPERATIVAS DE CRÉDITO								
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	5.484.906	5.715.484	5.913.294	6.124.738	6.658.430	8,71	21,40	8,71
1.1. Valores representativos de deuda	5.163.438	5.435.828	5.636.971	5.854.655	6.393.282	9,20	23,82	9,20
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	655.208	599.670	418.574	351.794	562.438	59,88	-14,16	59,88
1.2. Instrumentos de patrimonio	201.639	149.930	134.855	128.519	116.087	-9,67	-42,43	-9,67
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	105.861	115.897	128.939	129.316	134.452	3,97	27,01	3,97
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
1.5. Derivados ²	13.967	13.830	12.530	12.248	14.608	19,27	4,59	19,27
1.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	7.111.810	7.628.644	7.582.785	8.042.781	8.316.425	3,40	16,94	3,40
2.1. Valores representativos de deuda	2.232.467	2.583.541	2.781.794	3.326.773	3.599.446	8,20	61,23	8,20
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.069.897	1.211.719	1.193.273	1.235.276	1.384.623	12,09	29,42	12,09
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	3.806.273	3.829.814	3.604.041	3.476.846	3.329.080	-4,25	-12,54	-4,25
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0	-	-	-
2.5. Derivados ²	3.173	3.570	3.678	3.886	3.275	-15,72	3,21	-15,72
2.6. Otros	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	18	0	7	0	31	-	72,22	-
4. Total cartera (=1+2+3)	12.596.734	13.344.128	13.496.086	14.167.519	14.974.886	5,70	18,88	5,70

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

	2023				2024				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I				Un trimestre	Un año	Lo que va de año
SOCIEDADES DE VALORES											
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	1.263.457	1.453.962	1.587.223	1.697.694	1.710.711				0,77	35,40	0,77
1.1. Valores representativos de deuda	853.932	1.046.052	1.183.275	1.266.660	1.277.397				0,85	49,59	0,85
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	129.876	184.527	209.413	200.131	170.429				-14,84	31,22	-14,84
1.2. Instrumentos de patrimonio	388.899	385.614	381.956	410.419	414.871				1,08	6,68	1,08
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	20.375	18.813	17.952	15.886	13.434				-15,43	-34,07	-15,43
1.4. Depósitos en EECC	804	3.317	3.339	6.565	6.626				0,93	724,13	0,93
1.5. Derivados ²	-1.169	-542	242	-2.287	-2.092				8,53	-78,96	8,53
1.6. Otros	616	709	459	451	475				5,32	-22,89	5,32
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	8.277.286	8.420.105	8.825.157	9.396.663	10.072.330				7,19	21,69	7,19
2.1. Valores representativos de deuda	4.073.100	4.305.733	4.587.460	4.978.890	5.273.765				5,92	29,48	5,92
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.626.107	3.546.645	3.717.249	3.935.567	4.288.890				8,98	18,28	8,98
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	574.245	564.984	508.102	477.089	506.846				6,24	-11,74	6,24
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0				-	-	-
2.5. Derivados ²	3.833	2.744	12.346	5.118	2.829				-44,72	-26,19	-44,72
2.6. Otros	0	0	0	0	0				-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	168	248	279	282	3.324				1.078,72	1.878,57	1.078,72
4. Total cartera (=1+2+3)	9.540.911	9.874.316	10.412.658	11.094.639	11.786.365				6,23	23,54	6,23
AGENCIAS DE VALORES											
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	137.552	158.638	173.529	181.521	191.290				5,38	39,07	5,38
1.1. Valores representativos de deuda	92.170	112.588	126.478	139.127	144.573				3,91	56,85	3,91
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	8.000	12.991	10.472	21.056	10.274				-51,21	28,43	-51,21
1.2. Instrumentos de patrimonio	13.105	14.105	13.843	14.820	17.566				18,53	34,04	18,53
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	30.303	30.796	32.039	26.112	27.675				5,99	-8,67	5,99
1.4. Depósitos en EECC	1.975	1.148	1.152	1.462	1.475				0,89	-25,32	0,89
1.5. Derivados ²	0	1	16	0	0				-	-	-
1.6. Otros	0	0	0	0	0				-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	738.544	776.152	777.884	806.967	878.303				8,84	18,92	8,84
2.1. Valores representativos de deuda	132.248	156.138	163.301	173.444	192.965				11,25	45,91	11,25
2.2. Instrumentos de patrimonio	96.873	106.759	114.879	112.171	127.524				13,69	31,64	13,69
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	509.851	513.075	499.273	521.333	557.567				6,95	9,36	6,95
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0				-	-	-
2.5. Derivados ²	-428	181	432	20	247				1.135,00	-	1.135,00
2.6. Otros	0	0	0	0	0				-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1.600	1.534	264	266	266				0,00	-83,38	0,00
4. Total cartera (=1+2+3)	877.697	936.325	951.677	988.754	1.069.859				8,20	21,89	8,20

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

CUADRO 2.7

Importes en miles de euros

	2023					2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV		I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
COMPAÑÍAS DE SEGUROS									
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.591.463	2.867.571	3.194.801	3.608.969	3.805.315		5,44	46,84	5,44
1.1. Valores representativos de deuda	1.445.387	1.614.680	1.903.591	2.279.747	2.435.542		6,83	68,50	6,83
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	29.702	44.604	155.832	144.540	61.735		-57,29	107,85	-57,29
1.2. Instrumentos de patrimonio	755.056	750.895	731.369	719.872	727.503		1,06	-3,65	1,06
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	261.877	260.019	257.229	258.082	268.443		4,01	2,51	4,01
1.4. Depósitos en EECC	94.831	204.074	270.201	307.817	310.471		0,86	227,39	0,86
1.5. Derivados ²	34.312	37.902	32.411	43.450	63.356		45,81	84,65	45,81
1.6. Otros	0	0	0	0	0		-	-	-
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	9.376.673	9.663.387	9.761.465	10.235.811	10.545.930		3,03	12,47	3,03
2.1. Valores representativos de deuda	6.012.006	6.249.808	6.461.572	6.814.063	6.908.829		1,39	14,92	1,39
2.2. Instrumentos de patrimonio	1.757.762	1.779.622	1.709.122	1.827.058	1.978.774		8,30	12,57	8,30
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	1.600.018	1.627.476	1.586.395	1.588.680	1.651.388		3,95	3,21	3,95
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0		-	-	-
2.5. Derivados ²	6.888	6.481	4.375	6.010	6.939		15,46	0,74	15,46
2.6. Otros	0	0	0	0	0		-	-	-
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	2.933	3.300	3.780	4.050	4.200		3,70	43,20	3,70
4. Total cartera (=1+2+3)	11.971.069	12.534.258	12.960.046	13.848.830	14.355.445		3,66	19,92	3,66
OTROS									
1. Cartera interior (=1.1 a 1.6)	2.553.775	2.649.743	2.722.299	3.007.531	3.123.129		3,84	22,29	3,84
1.1. Valores representativos de deuda	1.279.182	1.307.452	1.360.343	1.547.987	1.645.904		6,33	28,67	6,33
1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	509.021	464.850	530.830	665.850	661.630		-0,63	29,98	-0,63
1.2. Instrumentos de patrimonio	803.094	804.927	797.842	852.892	902.621		5,83	12,39	5,83
1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	349.740	401.303	416.970	444.108	473.643		6,65	35,43	6,65
1.4. Depósitos en EECC	90.007	104.209	118.690	131.035	69.548		-46,92	-22,73	-46,92
1.5. Derivados ²	3.638	3.678	1.103	4.414	3.915		-11,30	7,61	-11,30
1.6. Otros	28.114	28.175	27.351	27.094	27.499		1,49	-2,19	1,49
2. Cartera exterior (=2.1 a 2.6)	11.827.788	12.318.520	12.636.103	13.086.594	13.819.384		5,60	16,84	5,60
2.1. Valores representativos de deuda	1.828.477	2.134.002	2.160.647	2.136.807	2.295.028		7,40	25,52	7,40
2.2. Instrumentos de patrimonio	5.954.234	6.037.079	6.359.494	6.577.193	6.754.860		2,70	13,45	2,70
2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.040.752	4.138.638	4.114.499	4.370.698	4.778.578		9,33	18,26	9,33
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0		-	-	-
2.5. Derivados ²	3.890	8.384	1.023	1.660	-9.292		-	-	-
2.6. Otros	434	417	440	236	210		-11,02	-51,61	-11,02
3. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	667	2.174	2.176	1.975	2.243		13,57	236,28	13,57
4. Total cartera (=1+2+3)	14.382.230	14.970.437	15.360.577	16.096.100	16.944.756		5,27	17,82	5,27

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

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

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

CUADRO 2.8

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
SUSCRIPCIONES⁴							
1. Monetario	3.365.731	2.881.622	2.407.235	4.115.638	6.308.784	53,29	87,44
2. Renta Fija Euro	20.212.508	16.935.570	14.096.796	19.105.633	19.063.919	-0,22	-5,68
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	15.031.443	10.145.939	9.049.958	8.548.480	10.577.178	23,73	-29,63
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	5.181.065	6.789.631	5.046.838	10.557.153	8.486.740	-19,61	63,80
3. Renta Fija Internacional	1.701.515	1.229.252	459.990	1.401.751	1.714.367	22,30	0,76
4. Renta Fija Mixta Euro	789.353	658.641	399.978	916.012	1.326.199	44,78	68,01
5. Renta Fija Mixta Internacional	802.259	544.883	581.417	958.004	728.393	-23,97	-9,21
6. Renta Variable Mixta Euro	24.625	19.849	15.737	82.051	13.743	-83,25	-44,19
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.134.292	910.832	638.631	1.051.768	962.769	-8,46	-15,12
8. Renta Variable Euro	502.044	352.409	292.592	386.820	445.522	15,18	-11,26
9. Renta Variable Internacional	3.063.718	3.347.215	2.682.467	2.128.905	3.887.698	82,61	26,89
10. IIC de Gestión Pasiva	4.774.525	3.311.334	2.037.549	2.841.394	3.342.530	17,64	-29,99
de los cuales, IIC que Replica un Índice	525.891	639.009	399.808	285.621	553.197	93,68	5,19
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	4.248.634	2.672.325	1.637.741	2.555.773	2.789.333	9,14	-34,35
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.238.532	853.580	188.715	354.406	214.646	-39,43	-82,67
12. Retorno Absoluto	402.677	547.561	395.132	413.970	446.312	7,81	10,84
13. Global	2.629.982	2.091.084	1.325.177	1.743.157	1.854.004	6,36	-29,51
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁵	1.243.388	44.386	31.901	3.658	6.437	75,97	-99,48
15. Total FI (=1 a 15)	40.646.617	33.728.218	25.553.317	35.503.165	40.315.322	13,55	-0,82
REEMBOLSOS⁴							
1. Monetario	2.731.833	1.669.707	1.277.910	2.041.098	2.352.742	15,27	-13,88
2. Renta Fija Euro	12.460.122	12.696.335	9.697.018	12.820.043	12.476.429	-2,68	0,13
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	7.362.862	7.668.559	6.521.696	6.551.614	7.287.753	11,24	-1,02
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	5.097.260	5.027.776	3.175.322	6.268.429	5.188.676	-17,23	1,79
3. Renta Fija Internacional	1.065.264	830.946	687.486	961.292	844.947	-12,10	-20,68
4. Renta Fija Mixta Euro	927.975	927.574	559.311	1.114.451	516.495	-53,65	-44,34
5. Renta Fija Mixta Internacional	1.649.569	1.792.935	1.509.563	2.862.976	1.852.418	-35,30	12,30
6. Renta Variable Mixta Euro	62.622	26.635	19.433	111.735	23.621	-78,86	-62,28
7. Renta Variable Mixta Internacional	1.346.420	1.440.482	1.021.438	2.083.236	1.377.907	-33,86	2,34
8. Renta Variable Euro	750.910	1.052.140	747.217	740.298	814.933	10,08	8,53
9. Renta Variable Internacional	3.694.588	2.914.566	2.595.272	3.798.286	4.473.645	17,78	21,09
10. IIC de Gestión Pasiva	1.363.699	1.082.372	784.063	1.076.591	1.852.118	72,04	35,82
de los cuales, IIC que Replica un Índice	408.450	553.308	458.882	385.076	471.798	22,52	15,51
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	955.249	529.064	325.181	691.515	1.380.321	99,61	44,50
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	128.589	124.798	70.933	183.311	646.711	252,79	402,93
12. Retorno Absoluto	971.029	510.699	273.854	604.212	512.039	-15,26	-47,27
13. Global	3.836.889	3.890.939	3.571.869	5.388.339	4.134.594	-23,27	7,76
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ⁵	115.198	165.473	73.528	471.756	521.960	10,64	353,10
15. Total FI (=1 a 15)	31.104.707	29.125.601	22.888.895	34.257.624	32.400.559	-5,42	4,17

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
NETO							
1. Monetario	633.898	1.211.915	1.129.325	2.074.541	3.956.043	90,69	524,08
2. Renta Fija Euro	7.752.386	4.239.235	4.399.779	6.285.590	6.587.489	4,80	-15,03
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	7.668.581	2.477.380	2.528.262	4.288.724	3.289.425	-23,30	-57,11
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	83.805	1.761.855	1.871.517	-99.455	3.298.064	-	-
3. Renta Fija Internacional	636.251	398.306	-227.496	440.459	869.420	97,39	36,65
4. Renta Fija Mixta Euro	-138.622	-268.934	-159.333	-198.439	809.704	-	-
5. Renta Fija Mixta Internacional	-847.310	-1.248.052	-928.147	-1.904.972	-1.124.025	41,00	-32,66
6. Renta Variable Mixta Euro	-37.997	-6.786	-3.696	-29.684	-9.878	66,72	74,00
7. Renta Variable Mixta Internacional	-212.128	-529.651	-382.807	-1.031.468	-415.138	59,75	-95,70
8. Renta Variable Euro	-248.866	-699.730	-454.625	-353.478	-369.410	-4,51	-48,44
9. Renta Variable Internacional	-630.870	432.650	87.195	-1.669.381	-585.947	64,90	7,12
10. IIC de Gestión Pasiva	3.410.825	2.228.963	1.253.485	1.764.803	1.490.411	-15,55	-56,30
de los cuales, IIC que Replica un Índice	117.440	85.702	-59.075	-99.455	81.399	-	-30,69
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	3.293.385	2.143.261	1.312.560	1.864.258	1.409.012	-24,42	-57,22
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	1.109.943	728.781	117.781	171.095	-432.065	-	-
12. Retorno Absoluto	-568.351	36.862	121.278	-190.243	-65.727	65,45	88,44
13. Global	-1.206.906	-1.799.855	-2.246.692	-3.645.182	-2.280.590	37,44	-88,96
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	-110.342	-121.087	-41.627	-468.098	-515.524	-10,13	-367,21
15. Total FI (=1 a 15)	9.541.910	4.602.617	2.664.420	1.245.541	7.914.763	535,45	-17,05

1. Datos estimados por la CNMV

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

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

4. El importe de las suscripciones y de los reembolsos de los fondos de inversión en fondos de inversión de la misma gestora fue, en el primer trimestre de 2024, del orden de 1.623 y 1.124 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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. Monetario	0,45	0,58	0,81	0,94	0,88
2. Renta Fija Euro	0,97	0,20	0,58	4,12	0,44
de los cuales, Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV	1,07	0,11	0,50	2,90	0,30
de los cuales, Renta Fija Euro a Corto Plazo	0,58	0,60	0,86	2,90	0,82
3. Renta Fija Internacional	1,41	-0,60	-0,73	4,12	0,46
4. Renta Fija Mixta Euro	1,41	0,66	-0,01	3,88	1,24
5. Renta Fija Mixta Internacional	1,61	0,46	-0,33	3,84	1,67
6. Renta Variable Mixta Euro	6,67	2,08	-2,01	6,05	4,12
7. Renta Variable Mixta Internacional	2,82	1,65	-1,00	4,71	3,52
8. Renta Variable Euro	9,22	3,44	-1,72	6,79	6,63
9. Renta Variable Internacional	6,55	4,14	-1,10	6,21	8,86
10. IIC de Gestión Pasiva	3,90	1,76	0,00	3,07	3,15
de los cuales, IIC que Replica un Índice	9,43	6,27	-1,78	7,84	11,28
de los cuales, IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1,09	0,04	0,60	1,55	0,59
11. Garantizado de Rendimiento Fijo	0,85	-0,24	0,45	1,94	0,11
12. Retorno Absoluto	1,24	0,51	0,12	2,83	1,87
13. Global	1,97	1,31	-0,77	4,43	3,27
14. Garantizado de Rendimiento Variable y de Garantía Parcial ^a	1,58	0,09	0,14	2,18	0,97
15. Total FI (=1 a 15)	2,60	1,28	-0,26	3,77	2,81

1. Rentabilidades trimestrales ponderadas por patrimonio medio.

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

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

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 inversión

CUADRO 2.10

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	16.039.876	16.003.999	15.941.681	15.739.140	15.825.404	0,55	-1,34	0,55
1.1. Residentes	15.915.812	15.876.013	15.812.782	15.610.315	15.694.668	0,54	-1,39	0,54
1.2. No residentes	124.064	127.986	128.899	128.825	130.736	1,48	5,38	1,48
2. Personas jurídicas	284.319	287.185	285.444	281.501	283.971	0,88	-0,12	0,88
2.1. Entidades de Crédito	893	935	956	931	955	2,58	6,94	2,58
2.2. Otros agentes residentes	282.230	285.050	283.239	279.329	281.771	0,87	-0,16	0,87
2.2.1. Empresas de seguros	1.676	1.645	1.590	1.513	1.483	-1,98	-11,52	-1,98
2.2.2. Fondos de pensiones	643	640	600	574	595	3,66	-7,47	3,66
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	1.284	1.257	1.256	1.283	1.282	-0,08	-0,16	-0,08
2.2.4. Otros	278.627	281.508	279.793	275.959	278.411	0,89	-0,08	0,89
2.3. Entidades no residentes	1.196	1.200	1.249	1.241	1.245	0,32	4,10	0,32
3. Total partícipes	16.324.195	16.291.184	16.227.125	16.020.641	16.109.375	0,55	-1,32	0,55
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	273.071.882	281.796.125	283.055.622	295.592.238	310.006.923	4,88	13,53	4,88
1.1. Residentes	269.153.125	277.717.090	278.968.387	291.241.116	305.466.734	4,88	13,49	4,88
1.2. No residentes	3.918.757	4.079.034	4.087.235	4.351.122	4.540.189	4,35	15,86	4,35
2. Personas jurídicas	55.796.595	55.846.161	56.322.823	57.667.537	60.883.164	5,58	9,12	5,58
2.1. Entidades de Crédito	340.626	378.847	385.795	430.266	444.748	3,37	30,57	3,37
2.2. Otros agentes residentes	54.380.147	54.267.068	54.576.317	55.858.139	58.919.436	5,48	8,35	5,48
2.2.1. Empresas de seguros	9.893.749	9.400.378	9.301.014	9.376.163	9.279.517	-1,03	-6,21	-1,03
2.2.2. Fondos de pensiones	3.924.011	3.721.444	3.730.585	3.790.432	4.270.895	12,68	8,84	12,68
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	10.217.584	9.838.818	10.011.964	10.140.204	10.973.960	8,22	7,40	8,22
2.2.4. Otros	30.344.803	31.306.427	31.532.754	32.551.341	34.395.065	5,66	13,35	5,66
2.3. Entidades no residentes	1.075.823	1.200.245	1.360.711	1.379.132	1.518.980	10,14	41,19	10,14
3. Total patrimonio	328.868.477	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	4,99	12,78	4,99

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 Monetario ¹

CUADRO 2.10.1

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	124.805	145.509	163.626	199.859	270.353	35,27	116,62	35,27
1.1. Residentes	122.892	143.432	161.355	197.465	267.549	35,49	117,71	35,49
1.2. No residentes	1.913	2.077	2.271	2.394	2.804	17,13	46,58	17,13
2. Personas jurídicas	4.477	4.929	5.287	5.811	7.092	22,04	58,41	22,04
2.1. Entidades de Crédito	5	4	4	7	4	-42,86	-20,00	-42,86
2.2. Otros agentes residentes	4.456	4.905	5.264	5.783	7.063	22,13	58,51	22,13
2.2.1. Empresas de seguros	17	13	14	9	9	0,00	-47,06	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	1	1	1	1	2	100,00	100,00	100,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11	10	7	8	7	-12,50	-36,36	-12,50
2.2.4. Otros	4.427	4.881	5.242	5.765	7.045	22,20	59,14	22,20
2.3. Entidades no residentes	16	20	19	21	25	19,05	56,25	19,05
3. Total partícipes	129.282	150.438	168.913	205.670	277.445	34,90	114,60	34,90
PATRIMONIO ²								
1. Personas físicas	5.008.222	6.122.792	7.175.288	9.154.409	12.923.248	41,17	158,04	41,17
1.1. Residentes	4.955.175	6.047.502	7.075.378	9.034.835	12.756.872	41,20	157,45	41,20
1.2. No residentes	53.047	75.290	99.910	119.574	166.376	39,14	213,64	39,14
2. Personas jurídicas	887.177	1.021.942	1.161.381	1.346.808	1.642.718	21,97	85,16	21,97
2.1. Entidades de Crédito	1.977	1.630	768	6.124	1.831	-70,10	-7,38	-70,10
2.2. Otros agentes residentes	855.144	985.471	1.155.620	1.334.726	1.633.706	22,40	91,04	22,40
2.2.1. Empresas de seguros	39.284	6.738	21.338	40.983	12.018	-70,68	-69,41	-70,68
2.2.2. Fondos de pensiones	1.007	1.013	1.021	1.032	1.322	28,10	31,28	28,10
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	44.412	37.441	22.270	31.692	36.739	15,93	-17,28	15,93
2.2.4. Otros	770.441	940.279	1.110.991	1.261.019	1.583.627	25,58	105,55	25,58
2.3. Entidades no residentes	30.056	34.841	4.993	5.958	7.181	20,53	-76,11	20,53
3. Total patrimonio	5.895.400	7.144.734	8.336.669	10.501.217	14.565.966	38,71	147,07	38,71

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	4.421.402	4.532.988	4.558.786	4.583.134	4.676.775	2,04	5,78	2,04
1.1. Residentes	4.391.432	4.500.753	4.525.711	4.549.532	4.641.786	2,03	5,70	2,03
1.2. No residentes	29.970	32.235	33.075	33.602	34.989	4,13	16,75	4,13
2. Personas jurídicas	84.298	88.367	89.568	92.044	96.604	4,95	14,60	4,95
2.1. Entidades de Crédito	263	318	356	358	383	6,98	45,63	6,98
2.2. Otros agentes residentes	83.673	87.677	88.817	91.280	95.814	4,97	14,51	4,97
2.2.1. Empresas de seguros	392	395	381	364	366	0,55	-6,63	0,55
2.2.2. Fondos de pensiones	163	160	157	160	165	3,13	1,23	3,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	301	305	321	337	352	4,45	16,94	4,45
2.2.4. Otros	82.817	86.817	87.958	90.419	94.931	4,99	14,63	4,99
2.3. Entidades no residentes	362	372	395	406	407	0,25	12,43	0,25
3. Total partícipes	4.505.700	4.621.355	4.648.354	4.675.178	4.773.379	2,10	5,94	2,10
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	72.005.439	76.547.437	80.366.818	88.415.531	93.487.144	5,74	29,83	5,74
1.1. Residentes	71.151.605	75.629.115	79.377.944	87.269.969	92.289.120	5,75	29,71	5,75
1.2. No residentes	853.834	918.322	988.874	1.145.562	1.198.024	4,58	40,31	4,58
2. Personas jurídicas	19.607.477	19.427.047	20.562.235	21.572.017	23.586.189	9,34	20,29	9,34
2.1. Entidades de Crédito	102.191	138.367	158.633	176.708	183.519	3,85	79,58	3,85
2.2. Otros agentes residentes	19.198.470	18.890.440	19.838.411	20.821.191	22.739.255	9,21	18,44	9,21
2.2.1. Empresas de seguros	3.983.899	3.618.374	3.570.204	3.584.778	3.344.405	-6,71	-16,05	-6,71
2.2.2. Fondos de pensiones	1.234.606	1.042.146	1.149.175	1.145.465	1.424.371	24,35	15,37	24,35
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	5.301.460	4.983.257	5.349.883	5.599.559	6.369.667	13,75	20,15	13,75
2.2.4. Otros	8.678.506	9.246.663	9.769.149	10.491.389	11.600.812	10,57	33,67	10,57
2.3. Entidades no residentes	306.816	398.240	565.191	574.118	663.415	15,55	116,23	15,55
3. Total patrimonio	91.612.916	95.974.484	100.929.052	109.987.547	117.073.333	6,44	27,79	6,44

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	1.116.680	972.918	951.904	939.552	958.066	1,97	-14,20	1,97
1.1. Residentes	1.109.419	965.792	944.949	932.589	950.906	1,96	-14,29	1,96
1.2. No residentes	7.261	7.126	6.955	6.963	7.160	2,83	-1,39	2,83
2. Personas jurídicas	14.228	13.627	12.937	13.034	13.482	3,44	-5,24	3,44
2.1. Entidades de Crédito	89	84	81	71	78	9,86	-12,36	9,86
2.2. Otros agentes residentes	14.104	13.512	12.823	12.924	13.370	3,45	-5,20	3,45
2.2.1. Empresas de seguros	85	85	77	70	64	-8,57	-24,71	-8,57
2.2.2. Fondos de pensiones	11	10	9	5	5	0,00	-54,55	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	47	41	35	41	29	-29,27	-38,30	-29,27
2.2.4. Otros	13.961	13.376	12.702	12.808	13.272	3,62	-4,94	3,62
2.3. Entidades no residentes	35	31	33	39	34	-12,82	-2,86	-12,82
3. Total partícipes	1.130.908	986.545	964.841	952.586	971.548	1,99	-14,09	1,99
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	9.806.379	9.661.847	9.364.628	10.189.623	11.033.472	8,28	12,51	8,28
1.1. Residentes	9.691.541	9.547.672	9.256.972	10.069.009	10.901.040	8,26	12,48	8,26
1.2. No residentes	114.838	114.175	107.656	120.615	132.432	9,80	15,32	9,80
2. Personas jurídicas	1.265.757	1.222.042	1.155.973	1.190.043	1.271.154	6,82	0,43	6,82
2.1. Entidades de Crédito	12.282	11.298	11.176	9.826	10.831	10,23	-11,81	10,23
2.2. Otros agentes residentes	1.240.127	1.196.430	1.126.801	1.161.998	1.255.533	8,05	1,24	8,05
2.2.1. Empresas de seguros	183.632	177.613	181.836	130.017	105.792	-18,63	-42,39	-18,63
2.2.2. Fondos de pensiones	13.848	13.306	12.085	3.366	3.377	0,33	-75,61	0,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	275.328	242.252	234.149	198.242	111.928	-43,54	-59,35	-43,54
2.2.4. Otros	767.318	763.259	698.730	830.373	1.034.436	24,57	34,81	24,57
2.3. Entidades no residentes	13.348	14.314	17.996	18.219	4.789	-73,71	-64,12	-73,71
3. Total patrimonio	11.072.136	10.883.889	10.520.602	11.379.666	12.304.625	8,13	11,13	8,13

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	399.657	369.483	362.102	342.908	324.334	-5,42	-18,85	-5,42
1.1. Residentes	396.179	366.012	358.693	339.686	321.403	-5,38	-18,87	-5,38
1.2. No residentes	3.478	3.471	3.409	3.222	2.931	-9,03	-15,73	-9,03
2. Personas jurídicas	7.800	7.625	7.364	6.803	6.523	-4,12	-16,37	-4,12
2.1. Entidades de Crédito	9	12	11	12	16	33,33	77,78	33,33
2.2. Otros agentes residentes	7.767	7.587	7.327	6.764	6.479	-4,21	-16,58	-4,21
2.2.1. Empresas de seguros	72	72	72	67	63	-5,97	-12,50	-5,97
2.2.2. Fondos de pensiones	20	20	23	23	23	0,00	15,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	52	52	55	57	55	-3,51	5,77	-3,51
2.2.4. Otros	7.623	7.443	7.177	6.617	6.338	-4,22	-16,86	-4,22
2.3. Entidades no residentes	24	26	26	27	28	3,70	16,67	3,70
3. Total partícipes	407.457	377.108	369.466	349.711	330.857	-5,39	-18,80	-5,39
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	8.236.259	8.134.454	7.998.577	8.116.360	7.659.737	-5,63	-7,00	-5,63
1.1. Residentes	8.094.830	7.971.500	7.836.098	7.941.292	7.503.494	-5,51	-7,31	-5,51
1.2. No residentes	141.429	162.954	162.479	175.068	156.243	-10,75	10,47	-10,75
2. Personas jurídicas	1.983.701	1.948.066	1.923.270	1.980.786	1.984.834	0,20	0,06	0,20
2.1. Entidades de Crédito	6.161	7.323	7.517	2.522	3.151	24,94	-48,86	24,94
2.2. Otros agentes residentes	1.935.110	1.902.509	1.885.481	1.950.549	1.949.198	-0,07	0,73	-0,07
2.2.1. Empresas de seguros	543.616	493.523	498.766	527.663	525.820	-0,35	-3,27	-0,35
2.2.2. Fondos de pensiones	84.983	85.484	90.603	94.340	95.357	1,08	12,21	1,08
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	311.237	312.033	306.610	318.970	332.876	4,36	6,95	4,36
2.2.4. Otros	995.273	1.011.469	989.503	1.009.577	995.145	-1,43	-0,01	-1,43
2.3. Entidades no residentes	42.430	38.234	30.272	27.716	32.485	17,21	-23,44	17,21
3. Total patrimonio	10.219.960	10.082.520	9.921.847	10.097.146	9.644.571	-4,48	-5,63	-4,48

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	762.663	739.366	722.598	681.394	655.337	-3,82	-14,07	-3,82
1.1. Residentes	755.995	732.874	716.087	674.991	649.037	-3,85	-14,15	-3,85
1.2. No residentes	6.668	6.492	6.511	6.403	6.300	-1,61	-5,52	-1,61
2. Personas jurídicas	19.069	18.361	18.224	17.492	16.598	-5,11	-12,96	-5,11
2.1. Entidades de Crédito	35	34	32	30	27	-10,00	-22,86	-10,00
2.2. Otros agentes residentes	18.970	18.267	18.123	17.401	16.512	-5,11	-12,96	-5,11
2.2.1. Empresas de seguros	88	83	82	82	79	-3,66	-10,23	-3,66
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	9	8	-11,11	-11,11	-11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	34	32	33	32	33	3,13	-2,94	3,13
2.2.4. Otros	18.839	18.143	17.999	17.278	16.392	-5,13	-12,99	-5,13
2.3. Entidades no residentes	64	60	69	61	59	-3,28	-7,81	-3,28
3. Total partícipes	781.732	757.727	740.822	698.886	671.935	-3,86	-14,05	-3,86
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	23.409.782	22.418.108	21.532.176	20.578.489	19.966.699	-2,97	-14,71	-2,97
1.1. Residentes	23.122.630	22.139.173	21.259.150	20.309.876	19.711.026	-2,95	-14,75	-2,95
1.2. No residentes	287.152	278.935	273.025	268.613	255.674	-4,82	-10,96	-4,82
2. Personas jurídicas	3.772.979	3.639.190	3.627.542	3.577.151	3.503.410	-2,06	-7,14	-2,06
2.1. Entidades de Crédito	9.789	12.346	12.143	18.079	18.062	-0,09	84,51	-0,09
2.2. Otros agentes residentes	3.710.680	3.574.934	3.564.154	3.513.179	3.440.409	-2,07	-7,28	-2,07
2.2.1. Empresas de seguros	751.191	741.640	784.359	840.881	878.168	4,43	16,90	4,43
2.2.2. Fondos de pensiones	2.082	2.097	2.215	2.293	2.267	-1,13	8,89	-1,13
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	30.804	30.689	31.844	32.831	31.425	-4,28	2,02	-4,28
2.2.4. Otros	2.926.603	2.800.509	2.745.736	2.637.174	2.528.549	-4,12	-13,60	-4,12
2.3. Entidades no residentes	52.509	51.910	51.245	45.893	44.939	-2,08	-14,42	-2,08
3. Total patrimonio	27.182.761	26.057.298	25.159.718	24.155.640	23.470.109	-2,84	-13,66	-2,84

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

	2023				2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Lo que va de año
PARTÍCIPIES							
1. Personas físicas	18.055	17.811	17.351	16.751	11.363	-32,17	-37,06
1.1. Residentes	17.871	17.629	17.177	16.582	11.255	-32,13	-37,02
1.2. No residentes	184	182	174	169	108	-36,09	-41,30
2. Personas jurídicas	515	492	473	456	350	-23,25	-32,04
2.1. Entidades de Crédito	8	4	4	4	4	0,00	-50,00
2.2. Otros agentes residentes	504	486	464	451	345	-23,50	-31,55
2.2.1. Empresas de seguros	14	14	15	14	13	-7,14	-7,14
2.2.2. Fondos de pensiones	3	4	3	3	4	33,33	33,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	11	11	10	10	9	-10,00	-18,18
2.2.4. Otros	476	457	436	424	319	-24,76	-32,98
2.3. Entidades no residentes	3	2	5	1	1	0,00	-66,67
3. Total partícipes	18.570	18.303	17.824	17.207	11.713	-31,93	-36,93
PATRIMONIO¹							
1. Personas físicas	470.356	474.675	463.147	479.999	396.501	-17,40	-15,70
1.1. Residentes	464.878	469.200	458.155	474.877	393.282	-17,18	-15,40
1.2. No residentes	5.478	5.475	4.992	5.123	3.219	-37,17	-41,24
2. Personas jurídicas	385.062	391.207	381.679	384.294	392.652	2,17	1,97
2.1. Entidades de Crédito	72	30	30	32	33	3,13	-54,17
2.2. Otros agentes residentes	383.833	390.321	373.079	384.212	392.569	2,18	2,28
2.2.1. Empresas de seguros	244.382	245.744	239.308	242.221	243.689	0,61	-0,28
2.2.2. Fondos de pensiones	2.356	3.315	2.421	2.508	3.364	34,13	42,78
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	7.620	8.033	3.240	3.356	3.535	5,33	-53,61
2.2.4. Otros	129.475	133.230	128.109	136.127	141.981	4,30	9,66
2.3. Entidades no residentes	1.158	855	8.569	50	50	0,00	-95,68
3. Total patrimonio	855.418	865.881	844.826	864.293	789.153	-8,69	-7,75

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	652.287	642.988	632.307	602.548	566.246	-6,02	-13,19	-6,02
1.1. Residentes	645.499	636.328	625.754	596.164	560.454	-5,99	-13,18	-5,99
1.2. No residentes	6.788	6.660	6.553	6.384	5.792	-9,27	-14,67	-9,27
2. Personas jurídicas	17.028	16.533	15.985	14.792	13.421	-9,27	-21,18	-9,27
2.1. Entidades de Crédito	18	18	21	22	18	-18,18	0,00	-18,18
2.2. Otros agentes residentes	16.959	16.462	15.913	14.723	13.357	-9,28	-21,24	-9,28
2.2.1. Empresas de seguros	98	95	90	83	79	-4,82	-19,39	-4,82
2.2.2. Fondos de pensiones	9	9	9	9	8	-11,11	-11,11	-11,11
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	29	26	25	22	22	0,00	-24,14	0,00
2.2.4. Otros	16.823	16.332	15.789	14.609	13.248	-9,32	-21,25	-9,32
2.3. Entidades no residentes	51	53	51	47	46	-2,13	-9,80	-2,13
3. Total partícipes	669.315	659.521	648.292	617.340	579.667	-6,10	-13,39	-6,10
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	20.064.066	19.914.419	19.354.666	19.320.568	18.316.366	-5,20	-8,71	-5,20
1.1. Residentes	19.742.569	19.592.748	19.042.918	19.007.609	18.044.043	-5,07	-8,60	-5,07
1.2. No residentes	321.496	321.670	311.749	312.960	272.323	-12,98	-15,30	-12,98
2. Personas jurídicas	3.755.960	3.763.603	3.682.800	3.729.362	3.589.476	-3,75	-4,43	-3,75
2.1. Entidades de Crédito	8.171	6.188	6.634	7.089	6.839	-3,53	-16,30	-3,53
2.2. Otros agentes residentes	3.669.117	3.679.605	3.602.745	3.651.424	3.510.621	-3,86	-4,32	-3,86
2.2.1. Empresas de seguros	680.660	682.940	698.549	768.132	788.300	2,63	15,81	2,63
2.2.2. Fondos de pensiones	1.116	1.068	1.214	1.102	856	-22,32	-23,30	-22,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	16.166	12.878	12.229	11.001	10.979	-0,20	-32,09	-0,20
2.2.4. Otros	2.971.175	2.982.719	2.890.752	2.871.188	2.710.485	-5,60	-8,77	-5,60
2.3. Entidades no residentes	78.671	77.811	73.421	70.849	72.015	1,65	-8,46	1,65
3. Total patrimonio	23.820.026	23.678.022	23.037.466	23.049.931	21.905.842	-4,96	-8,04	-4,96

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

	2023				2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Lo que va de año
PARTÍCIPIES							
1. Personas físicas	823.071	723.448	716.198	699.725	690.970	-1,25	-16,05
1.1. Residentes	818.590	719.314	712.073	695.684	686.984	-1,25	-16,08
1.2. No residentes	4.481	4.134	4.125	4.041	3.986	-1,36	-11,05
2. Personas jurídicas	8.231	7.690	7.569	7.217	7.030	-2,59	-14,59
2.1. Entidades de Crédito	16	12	11	12	11	-8,33	-31,25
2.2. Otros agentes residentes	8.172	7.638	7.520	7.174	6.986	-2,62	-14,51
2.2.1. Empresas de seguros	151	135	133	129	118	-8,53	-21,85
2.2.2. Fondos de pensiones	78	76	72	72	78	8,33	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	139	135	134	129	127	-1,55	-8,63
2.2.4. Otros	7.804	7.292	7.181	6.844	6.663	-2,64	-14,62
2.3. Entidades no residentes	43	40	38	31	33	6,45	-23,26
3. Total partícipes	831.302	731.138	723.767	706.942	698.000	-1,26	-16,04
PATRIMONIO¹							
1. Personas físicas	5.151.775	4.900.966	4.547.484	4.624.866	4.565.416	-1,29	-11,38
1.1. Residentes	5.068.294	4.819.068	4.464.327	4.538.950	4.480.844	-1,28	-11,59
1.2. No residentes	83.481	81.898	83.157	85.916	84.572	-1,56	1,31
2. Personas jurídicas	2.492.240	2.297.345	2.070.882	2.079.153	2.166.297	4,19	-13,08
2.1. Entidades de Crédito	6.782	3.175	4.760	6.139	2.419	-60,60	-64,33
2.2. Otros agentes residentes	2.374.654	2.180.526	1.954.595	1.958.976	2.048.935	4,59	-13,72
2.2.1. Empresas de seguros	799.340	743.300	701.381	691.169	694.020	0,41	-13,18
2.2.2. Fondos de pensiones	728.424	638.948	533.580	577.788	657.713	13,83	-9,71
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	400.934	363.037	304.640	278.886	288.267	3,36	-28,10
2.2.4. Otros	445.956	435.240	414.996	411.132	408.935	-0,53	-8,30
2.3. Entidades no residentes	110.804	113.644	111.526	114.039	114.943	0,79	3,74
3. Total patrimonio	7.644.015	7.198.310	6.618.366	6.704.019	6.731.713	0,41	-11,93

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	4.070.400	4.143.314	4.116.428	4.035.471	4.011.724	-0,59	-1,44	-0,59
1.1. Residentes	4.044.125	4.116.393	4.089.212	4.008.425	3.984.577	-0,59	-1,47	-0,59
1.2. No residentes	26.275	26.921	27.216	27.046	27.147	0,37	3,32	0,37
2. Personas jurídicas	49.624	49.491	49.295	47.182	46.520	-1,40	-6,26	-1,40
2.1. Entidades de Crédito	241	242	237	213	207	-2,82	-14,11	-2,82
2.2. Otros agentes residentes	49.119	48.994	48.798	46.703	46.039	-1,42	-6,27	-1,42
2.2.1. Empresas de seguros	431	430	415	402	395	-1,74	-8,35	-1,74
2.2.2. Fondos de pensiones	199	198	193	163	162	-0,61	-18,59	-0,61
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	431	430	419	420	417	-0,71	-3,25	-0,71
2.2.4. Otros	48.058	47.936	47.771	45.718	45.065	-1,43	-6,23	-1,43
2.3. Entidades no residentes	264	255	260	266	274	3,01	3,79	3,01
3. Total partícipes	4.120.024	4.192.805	4.165.723	4.082.653	4.058.244	-0,60	-1,50	-0,60
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	38.755.029	40.841.687	40.483.285	41.639.885	45.025.033	8,13	16,18	8,13
1.1. Residentes	38.102.713	40.164.940	39.860.723	41.000.963	44.349.720	8,17	16,40	8,17
1.2. No residentes	652.316	676.746	622.561	638.922	675.313	5,70	3,53	5,70
2. Personas jurídicas	9.128.616	9.444.071	9.313.227	9.459.791	9.947.661	5,16	8,97	5,16
2.1. Entidades de Crédito	63.698	62.875	59.638	60.851	65.937	8,36	3,52	8,36
2.2. Otros agentes residentes	8.818.159	9.124.947	8.987.521	9.105.543	9.572.528	5,13	8,55	5,13
2.2.1. Empresas de seguros	1.476.390	1.547.240	1.505.562	1.577.652	1.719.422	8,99	16,46	8,99
2.2.2. Fondos de pensiones	1.706.440	1.784.222	1.796.774	1.795.907	1.901.215	5,86	11,41	5,86
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2.251.241	2.341.234	2.276.661	2.280.977	2.301.201	0,89	2,22	0,89
2.2.4. Otros	3.384.089	3.452.251	3.408.524	3.451.006	3.650.690	5,79	7,88	5,79
2.3. Entidades no residentes	246.758	256.249	266.068	293.397	309.197	5,39	25,30	5,39
3. Total patrimonio	47.883.645	50.285.758	49.796.511	51.099.676	54.972.694	7,58	14,80	7,58

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	669.170	630.061	654.173	704.528	754.969	7,16	12,82	7,16
1.1. Residentes	663.532	623.620	647.138	696.738	746.653	7,16	12,53	7,16
1.2. No residentes	5.638	6.441	7.035	7.790	8.316	6,75	47,50	6,75
2. Personas jurídicas	13.737	14.770	15.460	16.437	17.588	7,00	28,03	7,00
2.1. Entidades de Crédito	56	59	59	57	62	8,77	10,71	8,77
2.2. Otros agentes residentes	13.608	14.640	15.319	16.299	17.440	7,00	28,16	7,00
2.2.1. Empresas de seguros	49	52	53	53	53	0,00	8,16	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	50	57	22	22	33	50,00	-34,00	50,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	41	47	47	54	56	3,70	36,59	3,70
2.2.4. Otros	13.468	14.484	15.197	16.170	17.298	6,98	28,44	6,98
2.3. Entidades no residentes	73	71	82	81	86	6,17	17,81	6,17
3. Total partícipes	682.907	644.831	669.633	720.965	772.557	7,16	13,13	7,16
PATRIMONIO²								
1. Personas físicas	16.570.247	18.927.101	20.136.507	22.453.111	24.589.258	9,51	48,39	9,51
1.1. Residentes	16.347.396	18.665.571	19.828.199	22.094.307	24.194.471	9,51	48,00	9,51
1.2. No residentes	222.850	261.530	308.307	358.803	394.787	10,03	77,15	10,03
2. Personas jurídicas	3.494.548	3.734.720	3.773.999	4.065.477	4.273.996	5,13	22,30	5,13
2.1. Entidades de Crédito	55.381	59.146	50.937	61.268	69.395	13,26	25,30	13,26
2.2. Otros agentes residentes	3.416.666	3.654.541	3.694.674	3.966.569	4.149.405	4,61	21,45	4,61
2.2.1. Empresas de seguros	72.656	72.646	70.103	76.647	81.450	6,27	12,10	6,27
2.2.2. Fondos de pensiones	62.612	66.774	59.759	63.434	78.446	23,67	25,29	23,67
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	482.600	502.670	496.952	527.972	573.475	8,62	18,83	8,62
2.2.4. Otros	2.798.799	3.012.451	3.067.860	3.298.516	3.416.033	3,56	22,05	3,56
2.3. Entidades no residentes	22.501	21.032	28.388	37.641	55.197	46,64	145,31	46,64
3. Total patrimonio	20.064.794	22.661.821	23.910.506	26.518.588	28.863.254	8,84	43,85	8,84

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	158.943	168.990	173.977	172.858	167.732	-2,97	5,53	-2,97
1.1. Residentes	157.661	167.599	172.617	171.593	166.546	-2,94	5,64	-2,94
1.2. No residentes	1.282	1.391	1.360	1.265	1.186	-6,25	-7,49	-6,25
2. Personas jurídicas	4.947	5.488	5.395	5.312	4.968	-6,48	0,42	-6,48
2.1. Entidades de Crédito	5	3	4	3	4	33,33	-20,00	33,33
2.2. Otros agentes residentes	4.931	5.471	5.378	5.296	4.952	-6,50	0,43	-6,50
2.2.1. Empresas de seguros	5	6	6	6	6	0,00	20,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.4. Otros	4.924	5.465	5.372	5.290	4.946	-6,50	0,45	-6,50
2.3. Entidades no residentes	11	14	13	13	12	-7,69	9,09	-7,69
3. Total partícipes	163.890	174.478	179.372	178.170	172.700	-3,07	5,38	-3,07
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	5.969.097	6.591.298	6.738.123	6.837.969	6.467.714	-5,41	8,35	-5,41
1.1. Residentes	5.899.383	6.512.764	6.660.890	6.765.654	6.401.583	-5,38	8,51	-5,38
1.2. No residentes	69.714	78.534	77.233	72.315	66.130	-8,55	-5,14	-8,55
2. Personas jurídicas	627.641	717.981	721.138	726.678	652.975	-10,14	4,04	-10,14
2.1. Entidades de Crédito	2.057	1.446	1.752	1.486	1.785	20,12	-13,22	20,12
2.2. Otros agentes residentes	609.880	700.215	691.492	696.366	626.203	-10,08	2,68	-10,08
2.2.1. Empresas de seguros	1.170	1.273	1.281	596	595	-0,17	-49,15	-0,17
2.2.2. Fondos de pensiones	0	0	0	0	0	-	-	-
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	422	0	0	0	0	-	-100,00	-
2.2.4. Otros	608.288	698.941	690.211	695.771	625.608	-10,08	2,85	-10,08
2.3. Entidades no residentes	15.704	16.320	27.894	28.825	24.988	-13,31	59,12	-13,31
3. Total patrimonio	6.596.739	7.309.279	7.459.261	7.564.646	7.120.689	-5,87	7,94	-5,87

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

	2023				2024				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I				Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES											
1. Personas físicas	640.795	646.230	645.870	623.576	614.249				-1,50	-4,14	-1,50
1.1. Residentes	638.031	643.081	642.707	620.483	611.136				-1,51	-4,22	-1,51
1.2. No residentes	2.764	3.149	3.163	3.093	3.113				0,65	12,63	0,65
2. Personas jurídicas	8.375	8.534	8.420	8.131	8.087				-0,54	-3,44	-0,54
2.1. Entidades de Crédito	26	24	22	22	28				27,27	7,69	27,27
2.2. Otros agentes residentes	8.301	8.457	8.340	8.046	7.996				-0,62	-3,67	-0,62
2.2.1. Empresas de seguros	49	53	49	46	44				-4,35	-10,20	-4,35
2.2.2. Fondos de pensiones	47	41	41	44	44				0,00	-6,38	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	57	46	43	45	48				6,67	-15,79	6,67
2.2.4. Otros	8.148	8.317	8.207	7.911	7.860				-0,64	-3,53	-0,64
2.3. Entidades no residentes	48	53	58	63	63				0,00	31,25	0,00
3. Total partícipes	649.170	654.764	654.290	631.707	622.336				-1,48	-4,13	-1,48
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	5.047.492	5.094.727	5.215.772	5.252.735	5.252.949				0,00	4,07	0,00
1.1. Residentes	5.009.994	5.056.979	5.176.374	5.212.631	5.211.068				-0,03	4,01	-0,03
1.2. No residentes	37.499	37.747	39.398	40.104	41.881				4,43	11,69	4,43
2. Personas jurídicas	1.031.035	1.051.169	1.057.950	1.003.199	1.052.611				4,93	2,09	4,93
2.1. Entidades de Crédito	5.338	5.477	4.831	4.305	4.894				13,68	-8,32	13,68
2.2. Otros agentes residentes	962.678	956.338	962.304	911.579	944.586				3,62	-1,88	3,62
2.2.1. Empresas de seguros	258.820	265.419	270.962	200.196	207.052				3,42	-20,00	3,42
2.2.2. Fondos de pensiones	44.027	38.574	39.312	53.277	51.919				-2,55	17,93	-2,55
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	138.095	135.667	139.012	146.148	149.867				2,54	8,52	2,54
2.2.4. Otros	521.735	516.677	513.018	511.958	535.746				4,65	2,69	4,65
2.3. Entidades no residentes	63.019	89.355	90.815	87.315	103.132				18,11	63,65	18,11
3. Total patrimonio	6.078.527	6.145.896	6.273.722	6.255.934	6.305.561				0,79	3,74	0,79

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.15

	2023				2024		% Variación en:		
	I	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES									
1. Personas físicas	1.984.225	2.078.384	2.034.994	1.959.970	1.965.260		0,27	-0,96	0,27
1.1. Residentes	1.959.160	2.052.928	2.010.162	1.935.652	1.940.200		0,23	-0,97	0,23
1.2. No residentes	25.065	25.456	24.832	24.318	25.060		3,05	-0,02	3,05
2. Personas jurídicas	47.827	47.207	45.456	42.991	42.292		-1,63	-11,57	-1,63
2.1. Entidades de Crédito	119	118	111	117	110		-5,98	-7,56	-5,98
2.2. Otros agentes residentes	47.521	46.903	45.162	42.705	42.019		-1,61	-11,58	-1,61
2.2.1. Empresas de seguros	200	187	177	163	171		4,91	-14,50	4,91
2.2.2. Fondos de pensiones	51	53	59	61	61		0,00	19,61	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	127	121	126	126	126		0,00	-0,79	0,00
2.2.4. Otros	47.143	46.542	44.800	42.355	41.661		-1,64	-11,63	-1,64
2.3. Entidades no residentes	187	186	183	169	163		-3,55	-12,83	-3,55
3. Total partícipes	2.032.052	2.125.591	2.080.450	2.002.961	2.007.552		0,23	-1,21	0,23
PATRIMONIO¹									
1. Personas físicas	56.959.870	56.669.408	54.229.531	53.438.417	55.675.401		4,19	-2,26	4,19
1.1. Residentes	55.968.586	55.686.392	53.300.559	52.507.302	54.650.761		4,08	-2,35	4,08
1.2. No residentes	991.285	983.015	928.972	931.115	1.024.640		10,04	3,36	10,04
2. Personas jurídicas	6.817.340	6.649.588	6.338.656	6.040.982	6.344.482		5,02	-6,94	5,02
2.1. Entidades de Crédito	57.244	60.059	57.583	66.095	66.127		0,05	15,52	0,05
2.2. Otros agentes residentes	6.669.740	6.504.070	6.198.848	5.901.499	6.193.410		4,95	-7,14	4,95
2.2.1. Empresas de seguros	629.352	574.452	509.098	469.585	466.169		-0,73	-25,93	-0,73
2.2.2. Fondos de pensiones	42.304	44.291	42.218	49.707	50.474		1,54	19,31	1,54
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	953.866	869.616	834.462	710.116	763.987		7,59	-19,91	7,59
2.2.4. Otros	5.044.218	5.015.711	4.813.069	4.672.090	4.912.781		5,15	-2,61	5,15
2.3. Entidades no residentes	90.356	85.459	82.225	73.388	84.945		15,75	-5,99	15,75
3. Total patrimonio	63.777.210	63.318.995	60.568.187	59.479.399	62.019.883		4,27	-2,76	4,27

1. Importe en miles de euros

Distribución de los partícipes y del patrimonio según la naturaleza de los partícipes de los fondos de inversión con vocación de inversión Renta Fija Euro Circular 1/2019 CNMV

CUADRO 2.10.16

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	3.486.564	3.513.231	3.509.746	3.479.194	3.496.023	0,48	0,27	0,48
1.1. Residentes	3.464.911	3.490.681	3.486.794	3.456.076	3.472.299	0,47	0,21	0,47
1.2. No residentes	21.653	22.550	22.952	23.118	23.724	2,62	9,56	2,62
2. Personas jurídicas	65.559	66.346	65.827	65.818	67.297	2,25	2,65	2,25
2.1. Entidades de Crédito	169	199	224	228	250	9,65	47,93	9,65
2.2. Otros agentes residentes	65.137	65.885	65.332	65.312	66.771	2,23	2,51	2,23
2.2.1. Empresas de seguros	270	272	259	249	249	0,00	-7,78	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	88	85	78	79	84	6,33	-4,55	6,33
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	209	211	220	233	247	6,01	18,18	6,01
2.2.4. Otros	64.570	65.317	64.775	64.751	66.191	2,22	2,51	2,22
2.3. Entidades no residentes	253	262	271	278	276	-0,72	9,09	-0,72
3. Total partícipes	3.552.123	3.579.577	3.575.573	3.545.012	3.563.320	0,52	0,32	0,52
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	59.359.787	62.280.312	64.432.795	68.630.746	70.091.272	2,13	18,08	2,13
1.1. Residentes	58.730.488	61.624.121	63.744.760	67.849.837	69.312.382	2,16	18,02	2,16
1.2. No residentes	629.299	656.191	688.035	780.909	778.889	-0,26	23,77	-0,26
2. Personas jurídicas	14.542.077	14.114.768	14.869.387	15.188.405	16.380.052	7,85	12,64	7,85
2.1. Entidades de Crédito	47.798	59.437	66.874	79.308	86.851	9,51	81,70	9,51
2.2. Otros agentes residentes	14.266.181	13.734.107	14.336.356	14.640.527	15.731.589	7,45	10,27	7,45
2.2.1. Empresas de seguros	2.781.072	2.498.594	2.447.161	2.391.160	2.201.422	-7,93	-20,84	-7,93
2.2.2. Fondos de pensiones	750.225	678.788	829.358	827.566	1.102.267	33,19	46,92	33,19
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.508.233	4.189.307	4.573.111	4.837.883	5.599.131	15,74	24,20	15,74
2.2.4. Otros	6.226.651	6.367.418	6.486.726	6.583.918	6.828.769	3,72	9,67	3,72
2.3. Entidades no residentes	228.098	321.224	466.157	468.571	561.612	19,86	146,22	19,86
3. Total patrimonio	73.901.864	76.395.080	79.302.181	83.819.151	86.471.323	3,16	17,01	3,16

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	934.838	1.019.757	1.049.040	1.103.940	1.180.752	6,96	26,31	6,96
1.1. Residentes	926.521	1.010.072	1.038.917	1.093.456	1.169.487	6,95	26,22	6,95
1.2. No residentes	8.317	9.685	10.123	10.484	11.265	7,45	35,45	7,45
2. Personas jurídicas	18.739	22.021	23.741	26.226	29.307	11,75	56,40	11,75
2.1. Entidades de Crédito	94	119	132	130	133	2,31	41,49	2,31
2.2. Otros agentes residentes	18.536	21.792	23.485	25.968	29.043	11,84	56,68	11,84
2.2.1. Empresas de seguros	122	123	122	115	117	1,74	-4,10	1,74
2.2.2. Fondos de pensiones	75	75	79	81	81	0,00	8,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	92	94	101	104	105	0,96	14,13	0,96
2.2.4. Otros	18.247	21.500	23.183	25.668	28.740	11,97	57,51	11,97
2.3. Entidades no residentes	109	110	124	128	131	2,34	20,18	2,34
3. Total partícipes	953.577	1.041.778	1.072.781	1.130.166	1.210.059	7,07	26,90	7,07
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	12.645.652	14.267.124	15.934.023	19.784.785	23.395.872	18,25	85,01	18,25
1.1. Residentes	12.421.117	14.004.994	15.633.184	19.420.132	22.976.737	18,31	84,98	18,31
1.2. No residentes	224.535	262.130	300.839	364.653	419.135	14,94	86,67	14,94
2. Personas jurídicas	5.065.400	5.312.279	5.692.848	6.383.611	7.206.138	12,88	42,26	12,88
2.1. Entidades de Crédito	54.392	78.930	91.759	97.400	96.669	-0,75	77,73	-0,75
2.2. Otros agentes residentes	4.932.290	5.156.333	5.502.056	6.180.664	7.007.666	13,38	42,08	13,38
2.2.1. Empresas de seguros	1.202.827	1.119.780	1.123.044	1.193.618	1.142.984	-4,24	-4,98	-4,24
2.2.2. Fondos de pensiones	484.381	363.358	319.817	317.899	322.104	1,32	-33,50	1,32
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	793.227	793.950	776.773	761.676	770.536	1,16	-2,86	1,16
2.2.4. Otros	2.451.854	2.879.245	3.282.422	3.907.472	4.772.043	22,13	94,63	22,13
2.3. Entidades no residentes	78.718	77.016	99.034	105.547	101.803	-3,55	29,33	-3,55
3. Total patrimonio	17.711.052	19.579.404	21.626.871	26.168.396	30.602.010	16,94	72,78	16,94

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPIES								
1. Personas físicas	264.577	180.677	174.988	182.403	192.113	5,32	-27,39	5,32
1.1. Residentes	262.682	178.396	172.879	180.197	189.799	5,33	-27,75	5,33
1.2. No residentes	1.895	2.281	2.109	2.206	2.314	4,90	22,11	4,90
2. Personas jurídicas	3.712	4.015	3.939	3.857	4.340	12,52	16,92	12,52
2.1. Entidades de Crédito	40	40	43	42	48	14,29	20,00	14,29
2.2. Otros agentes residentes	3.614	3.919	3.834	3.758	4.232	12,61	17,10	12,61
2.2.1. Empresas de seguros	29	30	31	28	28	0,00	-3,45	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	43	48	13	13	24	84,62	-44,19	84,62
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	21	24	25	28	32	14,29	52,38	14,29
2.2.4. Otros	3.521	3.817	3.765	3.689	4.148	12,44	17,81	12,44
2.3. Entidades no residentes	58	56	62	57	60	5,26	3,45	5,26
3. Total partícipes	268.289	184.692	178.927	186.260	196.453	5,47	-26,78	5,47
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	2.887.168	3.168.594	3.023.701	3.224.559	3.822.545	18,54	32,40	18,54
1.1. Residentes	2.850.698	3.123.836	2.979.504	3.174.580	3.760.352	18,45	31,91	18,45
1.2. No residentes	36.471	44.758	44.196	49.980	62.193	24,44	70,53	24,44
2. Personas jurídicas	2.663.199	2.817.259	2.794.678	2.945.811	3.128.920	6,22	17,49	6,22
2.1. Entidades de Crédito	35.747	38.565	40.218	46.311	54.681	18,07	52,97	18,07
2.2. Otros agentes residentes	2.607.631	2.760.402	2.729.271	2.865.762	3.022.679	5,48	15,92	5,48
2.2.1. Empresas de seguros	68.261	68.272	65.712	72.003	76.797	6,66	12,50	6,66
2.2.2. Fondos de pensiones	60.770	64.633	57.608	61.262	76.260	24,48	25,49	24,48
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	478.362	498.353	493.413	524.221	571.861	9,09	19,55	9,09
2.2.4. Otros	2.000.238	2.129.144	2.112.538	2.208.277	2.297.761	4,05	14,87	4,05
2.3. Entidades no residentes	19.820	18.292	25.189	33.737	51.560	52,83	160,14	52,83
3. Total patrimonio	5.550.367	5.985.853	5.818.378	6.170.370	6.951.465	12,66	25,24	12,66

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.19

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES								
1. Personas físicas	404.593	449.384	479.185	522.125	562.856	7,80	39,12	7,80
1.1. Residentes	400.850	445.224	474.259	516.541	556.854	7,80	38,92	7,80
1.2. No residentes	3.743	4.160	4.926	5.584	6.002	7,49	60,35	7,49
2. Personas jurídicas	10.025	10.755	11.521	12.580	13.248	5,31	32,15	5,31
2.1. Entidades de Crédito	16	19	16	15	14	-6,67	-12,50	-6,67
2.2. Otros agentes residentes	9.994	10.721	11.485	12.541	13.208	5,32	32,16	5,32
2.2.1. Empresas de seguros	20	22	22	25	25	0,00	25,00	0,00
2.2.2. Fondos de pensiones	7	9	9	9	9	0,00	28,57	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	20	23	22	26	24	-7,69	20,00	-7,69
2.2.4. Otros	9.947	10.667	11.432	12.481	13.150	5,36	32,20	5,36
2.3. Entidades no residentes	15	15	20	24	26	8,33	73,33	8,33
3. Total partícipes	414.618	460.139	490.706	534.705	576.104	7,74	38,95	7,74
PATRIMONIO¹								
1. Personas físicas	13.683.078	15.758.507	17.112.806	19.228.552	20.766.713	8,00	51,77	8,00
1.1. Residentes	13.496.699	15.541.735	16.848.695	18.919.728	20.434.119	8,00	51,40	8,00
1.2. No residentes	186.380	216.772	264.111	308.824	332.594	7,70	78,45	7,70
2. Personas jurídicas	831.349	917.461	979.322	1.119.666	1.145.076	2,27	37,74	2,27
2.1. Entidades de Crédito	19.633	20.582	10.719	14.957	14.714	-1,62	-25,05	-1,62
2.2. Otros agentes residentes	809.035	894.139	965.403	1.100.806	1.126.725	2,35	39,27	2,35
2.2.1. Empresas de seguros	4.395	4.375	4.392	4.643	4.653	0,22	5,87	0,22
2.2.2. Fondos de pensiones	1.841	2.140	2.151	2.173	2.186	0,60	18,74	0,60
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	4.238	4.317	3.539	3.751	1.614	-56,97	-61,92	-56,97
2.2.4. Otros	798.561	883.308	955.321	1.090.240	1.118.272	2,57	40,04	2,57
2.3. Entidades no residentes	2.680	2.740	3.200	3.903	3.636	-6,84	35,67	-6,84
3. Total patrimonio	14.514.427	16.675.967	18.092.128	20.348.218	21.911.789	7,68	50,97	7,68

1. Importe en miles de euros

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

CUADRO 2.10.20

	2023				2024				% Variación en:		
	I	II	III	IV	I				Un trimestre	Un año	Lo que va de año
PARTÍCIPES											
1. Personas físicas	197.723	192.509	191.367	176.866	158.026				-10,65	-20,08	-10,65
1.1. Residentes	195.426	190.258	189.147	174.731	156.182				-10,62	-20,08	-10,62
1.2. No residentes	2.297	2.251	2.220	2.135	1.844				-13,63	-19,72	-13,63
2. Personas jurídicas	4.163	4.071	4.011	3.799	3.416				-10,08	-17,94	-10,08
2.1. Entidades de Crédito	3	3	3	3	3				0,00	0,00	0,00
2.2. Otros agentes residentes	4.145	4.051	3.991	3.780	3.399				-10,08	-18,00	-10,08
2.2.1. Empresas de seguros	25	25	26	25	23				-8,00	-8,00	-8,00
2.2.2. Fondos de pensiones	2	2	2	2	2				0,00	0,00	0,00
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	2	1	1	2	1				-50,00	-50,00	-50,00
2.2.4. Otros	4.116	4.023	3.962	3.751	3.373				-10,08	-18,05	-10,08
2.3. Entidades no residentes	15	17	17	16	14				-12,50	-6,67	-12,50
3. Total partícipes	201.886	196.580	195.378	180.665	161.442				-10,64	-20,03	-10,64
PATRIMONIO¹											
1. Personas físicas	5.617.868	5.497.206	5.449.620	5.090.276	4.647.987				-8,69	-17,26	-8,69
1.1. Residentes	5.533.530	5.414.463	5.370.699	5.013.843	4.579.410				-8,66	-17,24	-8,66
1.2. No residentes	84.339	82.743	78.921	76.433	68.577				-10,28	-18,69	-10,28
2. Personas jurídicas	547.063	538.191	552.092	511.797	474.708				-7,25	-13,23	-7,25
2.1. Entidades de Crédito	9.482	9.487	9.393	9.744	9.925				1,86	4,67	1,86
2.2. Otros agentes residentes	535.889	526.722	540.592	500.327	463.080				-7,44	-13,59	-7,44
2.2.1. Empresas de seguros	229.357	229.477	248.267	225.643	212.617				-5,77	-7,30	-5,77
2.2.2. Fondos de pensiones	207	207	207	212	213				0,47	2,90	0,47
2.2.3. Instituciones de inversión colectiva	3.398	11	11	453	11				-97,57	-99,68	-97,57
2.2.4. Otros	302.927	297.027	292.107	274.020	250.238				-8,68	-17,39	-8,68
2.3. Entidades no residentes	1.692	1.983	2.107	1.725	1.704				-1,22	0,71	-1,22
3. Total patrimonio	6.164.931	6.035.398	6.001.713	5.602.073	5.122.694				-8,56	-16,91	-8,56

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.

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	114.190.347	119.650.682	123.512.745	133.146.104	142.746.386	7,21	25,01	7,21
1.1. Euro	106.900.127	112.145.071	116.129.876	125.311.232	134.885.915	7,64	26,18	7,64
1.2. Libra Esterlina	394.474	349.205	315.820	264.200	210.134	-20,46	-46,73	-20,46
1.3. Dólar USA	6.209.456	6.469.917	6.332.106	6.889.359	6.886.738	-0,04	10,91	-0,04
1.4. Yen	55.787	48.419	32.794	31.343	38.872	24,02	-30,32	24,02
1.5. Resto	630.503	638.070	702.149	649.971	724.726	11,50	14,94	11,50
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	43.666.682	45.265.411	44.560.951	46.093.415	49.780.999	8,00	14,00	8,00
2.1. Euro	13.614.327	13.530.036	12.610.621	12.739.217	13.379.626	5,03	-1,72	5,03
2.2. Libra Esterlina	3.130.824	3.230.282	3.219.206	3.387.864	3.460.540	2,15	10,53	2,15
2.3. Dólar USA	20.189.207	21.669.330	21.891.979	23.103.527	26.004.525	12,56	28,80	12,56
2.4. Yen	1.290.583	1.396.858	1.394.087	1.467.933	1.546.012	5,32	19,79	5,32
2.5. Resto	5.441.741	5.438.905	5.445.058	5.394.874	5.390.296	-0,08	-0,95	-0,08
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	81.221.124	79.629.714	76.563.453	76.255.251	76.545.991	0,38	-5,76	0,38
3.1. Euro	65.957.723	63.542.731	60.475.620	60.589.003	59.313.014	-2,11	-10,07	-2,11
3.2. Libra Esterlina	72.366	58.914	58.218	71.354	85.795	20,24	18,56	20,24
3.3. Dólar USA	14.476.338	15.383.933	15.393.658	14.992.781	16.480.364	9,92	13,84	9,92
3.4. Yen	694.181	622.280	615.284	591.609	648.231	9,57	-6,62	9,57
3.5. Resto	20.516	21.857	20.673	10.504	18.587	76,95	-9,40	76,95
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	40.089	120.541	196.700	323.626	64,53	-	64,53
4.1. Euro	0	40.089	120.541	196.700	323.626	64,53	-	64,53
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)	434	417	440	236	210	-11,02	-51,61	-11,02
5.1. Euro	434	417	440	236	210	-11,02	-51,61	-11,02
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

	2023				2024	% Variación en:		
						Un	Lo que va	
	I	II	III	IV	I	trimestre	Un año	de año
Número FI (unidades)								
Más de 1.200.000	56	55	55	58	64	10,34	14,29	10,34
900.000-1.200.000	34	32	34	35	37	5,71	8,82	5,71
600.000-899.999	49	55	54	54	47	-12,96	-4,08	-12,96
450.000-599.999	26	32	34	34	50	47,06	92,31	47,06
300.000-449.999	65	73	69	75	68	-9,33	4,62	-9,33
240.000-299.999	50	50	50	56	55	-1,79	10,00	-1,79
180.000-239.999	68	62	69	65	74	13,85	8,82	13,85
120.000-179.999	110	107	110	108	100	-7,41	-9,09	-7,41
60.000-119.999	212	217	214	215	222	3,26	4,72	3,26
30.000-59.999	253	261	255	259	246	-5,02	-2,77	-5,02
24.000-29.999	82	73	73	72	78	8,33	-4,88	8,33
18.000-23.999	102	104	105	102	97	-4,90	-4,90	-4,90
12.000-17.999	136	140	142	127	128	0,79	-5,88	0,79
9.000-11.999	78	72	66	69	78	13,04	0,00	13,04
6.000-8.999	98	96	102	111	106	-4,50	8,16	-4,50
3.000-5.999	128	131	124	128	122	-4,69	-4,69	-4,69
600-2.999	128	122	131	113	111	-1,77	-13,28	-1,77
0-599	36	30	30	34	34	0,00	-5,56	0,00
TOTAL	1.711	1.712	1.717	1.715	1.717	0,12	0,35	0,12
Patrimonio								
Más de 1.200.000	138.851.637	138.730.884	139.963.349	149.480.503	163.229.245	9,20	17,56	9,20
900.000-1.200.000	35.900.342	34.150.764	35.604.793	36.474.263	38.304.203	5,02	6,70	5,02
600.000-899.999	35.518.911	40.801.311	39.281.379	39.527.445	34.731.347	-12,13	-2,22	-12,13
450.000-599.999	13.618.525	16.854.528	17.958.725	17.862.158	26.347.730	47,51	93,47	47,51
300.000-449.999	24.129.523	26.723.893	25.381.936	28.027.424	25.050.781	-10,62	3,82	-10,62
240.000-299.999	13.372.515	13.456.117	13.405.015	14.996.521	14.798.005	-1,32	10,66	-1,32
180.000-239.999	14.384.157	13.112.221	14.281.896	13.374.959	15.463.278	15,61	7,50	15,61
120.000-179.999	16.207.838	15.902.505	16.186.246	15.915.112	14.937.592	-6,14	-7,84	-6,14
60.000-119.999	17.432.826	18.319.151	17.930.868	18.432.084	19.054.333	3,38	9,30	3,38
30.000-59.999	10.839.800	11.189.474	10.913.813	10.960.117	10.554.125	-3,70	-2,64	-3,70
24.000-29.999	2.191.803	1.940.452	1.971.729	1.925.351	2.099.639	9,05	-4,20	9,05
18.000-23.999	2.137.940	2.192.867	2.213.669	2.128.818	2.041.486	-4,10	-4,51	-4,10
12.000-17.999	1.981.496	2.038.659	2.080.523	1.858.875	1.932.511	3,96	-2,47	3,96
9.000-11.999	816.415	760.131	699.076	725.585	816.471	12,53	0,01	12,53
6.000-8.999	726.343	707.281	756.457	819.766	790.672	-3,55	8,86	-3,55
3.000-5.999	542.469	554.959	529.397	554.880	543.609	-2,03	0,21	-2,03
600-2.999	208.678	199.455	213.105	185.805	185.159	-0,35	-11,27	-0,35
0-599	7.259	7.632	6.468	10.108	9.901	-2,05	36,40	-2,05
TOTAL	328.868.477	337.642.285	339.378.446	353.259.776	370.890.087	4,99	12,78	4,99

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número FI (unidades)								
Más de 100.000	41	35	35	28	28	0,00	-31,71	0,00
75.001-100.000	20	24	24	33	34	3,03	70,00	3,03
50.001-75.000	12	15	15	15	13	-13,33	8,33	-13,33
40.001-50.000	15	14	12	9	8	-11,11	-46,67	-11,11
30.001-40.000	18	19	21	21	26	23,81	44,44	23,81
20.001-30.000	46	46	47	47	45	-4,26	-2,17	-4,26
10.001-20.000	91	101	104	101	105	3,96	15,38	3,96
5.001-10.000	143	142	133	140	140	0,00	-2,10	0,00
4.001-5.000	41	43	49	42	42	0,00	2,44	0,00
3.001-4.000	66	66	68	67	71	5,97	7,58	5,97
2.001-3.000	118	118	115	124	119	-4,03	0,85	-4,03
1.001-2.000	175	178	188	180	180	0,00	2,86	0,00
501-1.000	189	182	179	173	173	0,00	-8,47	0,00
401-500	53	59	55	59	66	11,86	24,53	11,86
301-400	62	64	64	71	56	-21,13	-9,68	-21,13
201-300	106	96	103	99	103	4,04	-2,83	4,04
100-200	255	261	255	266	275	3,38	7,84	3,38
0-99	260	249	250	240	233	-2,92	-10,38	-2,92
TOTAL	1.711	1.712	1.717	1.715	1.717	0,12	0,35	0,12
Número partícipes (unidades)								
Más de 100.000	7.736.994	7.006.915	6.957.691	6.091.634	6.068.904	-0,37	-21,56	-0,37
75.001-100.000	1.868.275	2.280.795	2.247.214	3.048.682	3.125.224	2,51	67,28	2,51
50.001-75.000	725.513	941.025	948.557	929.138	807.643	-13,08	11,32	-13,08
40.001-50.000	677.569	619.845	523.484	388.920	352.953	-9,25	-47,91	-9,25
30.001-40.000	624.441	645.579	714.001	720.176	893.811	24,11	43,14	24,11
20.001-30.000	1.149.423	1.137.649	1.157.702	1.166.869	1.115.163	-4,43	-2,98	-4,43
10.001-20.000	1.304.667	1.433.008	1.464.873	1.434.514	1.500.015	4,57	14,97	4,57
5.001-10.000	1.024.567	1.007.661	954.403	1.006.445	1.014.003	0,75	-1,03	0,75
4.001-5.000	183.784	191.123	221.785	190.730	188.789	-1,02	2,72	-1,02
3.001-4.000	231.471	230.330	236.595	233.612	244.225	4,54	5,51	4,54
2.001-3.000	292.527	291.999	283.669	304.887	292.027	-4,22	-0,17	-4,22
1.001-2.000	250.999	254.927	270.586	257.240	258.148	0,35	2,85	0,35
501-1.000	137.542	132.440	130.130	125.691	126.299	0,48	-8,17	0,48
401-500	23.852	26.347	24.520	26.560	29.359	10,54	23,09	10,54
301-400	21.532	22.170	22.155	24.517	19.402	-20,86	-9,89	-20,86
201-300	26.055	23.348	24.870	24.114	25.486	5,69	-2,18	5,69
100-200	34.429	35.592	34.631	36.428	37.706	3,51	9,52	3,51
0-99	10.555	10.431	10.269	10.484	10.218	-2,54	-3,19	-2,54
TOTAL	16.324.195	16.291.184	16.227.135	16.020.641	16.109.375	0,55	-1,32	0,55

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Número IIC ¹ inmobiliarias	3	3	3	2	2	0,00	-33,33	0,00
2. Partícipes/Accionistas	590	589	588	583	581	-0,34	-1,53	-0,34
3. Patrimonio (miles euros)	1.300.851	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	-1,44	-0,04	-1,44
4. Rentabilidad ponderada por patrimonio ² (%)	0,60	0,56	0,37	1,29	-1,44	-	-	-
5. Suscripciones/Aumentos de capital (miles de euros)	5.915	0	10.253	9.012	0	-100,00	-100,00	-100,00
6. Reembolsos/Reducciones de capital (miles de euros)	0	0	0	56.828	0	-100,00	-	-100,00
7. Suscripciones netas (miles de euros)	5.915	0	10.253	-47.816	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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	1.300.851	1.308.074	1.337.636	1.319.227	1.300.290	-1,44	-0,04	-1,44
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	1.489.012	1.493.533	1.498.696	1.495.859	1.490.189	-0,38	0,08	-0,38
2.1. Cartera interior	1.478.819	1.490.348	1.493.931	1.490.667	1.485.301	-0,36	0,44	-0,36
2.1.1. de la que viviendas terminadas	1.101.926	1.186.532	1.189.029	1.182.458	1.177.467	-0,42	6,86	-0,42
2.2. Cartera exterior	0	0	0	0	0	-	-	-
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0	0	0	0	0	-	-	-
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	10.194	3.185	4.765	5.193	4.888	-5,87	-52,05	-5,87
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0	0	0	0	0	-	-	-
3. Cartera de inversiones financieras	13.863	13.863	13.863	13.863	13.863	0,00	0,00	0,00
3.1. Cartera interior	13.863	13.863	13.863	13.863	13.863	0,00	0,00	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	24.417	49.338	27.925	39.649	23.815	-39,94	-2,47	-39,94
5. Resto	-226.441	-248.660	-202.848	-230.145	-227.577	1,12	-0,50	1,12

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

CUADRO 3.3

% sobre patrimonio

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. Patrimonio (=2+3+4+5)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. Cartera de inversiones inmobiliarias	114,46	114,18	112,04	113,39	114,60
2.1. Cartera interior	113,68	113,93	111,68	113,00	114,23
2.1.1. de la que viviendas terminadas	84,71	90,71	88,89	89,63	90,55
2.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Anticipos o entregas a cuenta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4. Inversiones adicionales, complementarias y rehabilitaciones en curso	0,78	0,24	0,36	0,39	0,38
2.5. Indemnizaciones a arrendatarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Cartera de inversiones financieras	1,07	1,06	1,04	1,05	1,07
3.1. Cartera interior	1,07	1,06	1,04	1,05	1,07
3.2. Cartera exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.4. Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Liquidez	1,88	3,77	2,09	3,01	1,83
5. Resto	-17,41	-19,01	-15,16	-17,45	-17,50

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	21.790	7.223	29.562	-18.409	-18.937	-2,87	-
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	5.915	0	10.253	-47.816	0	-	-100,00
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	15.875	7.223	19.308	29.407	-18.937	-	-
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	32.805	23.003	36.910	44.903	-2.842	-	-
4.1.1. Alquileres	15.800	16.165	16.819	22.655	17.399	-23,20	10,12
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-11.965	5.590	4.152	10.670	-3.552	-	70,31
4.1.3. Intereses	2.303	3.244	1.636	-4.979	167	-	-92,75
4.1.4. Dividendos	17.618	0	0	0	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	9.049	-1.996	14.303	16.557	-16.856	-	-
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	16.930	16.018	17.602	15.495	16.095	3,87	-4,93
4.2.1. Comisión de gestión	1.929	1.959	1.955	1.957	1.967	0,51	1,97
4.2.2. Comisión depositario	123	108	121	119	122	2,52	-0,81
4.2.3. Por realización de tasaciones	58	65	41	69	44	-36,23	-24,14
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	1.583	1.635	1.612	1.616	1.653	2,29	4,42
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	752	818	646	640	822	28,44	9,31
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	10.432	9.234	11.184	8.925	9.377	5,06	-10,11
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	1.695	1.776	1.692	1.671	1.744	4,37	2,89
4.2.8. Otros gastos repercutidos	358	422	351	498	367	-26,31	2,51
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0	239	0	0	0	-	-
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	0	0	-	-
4.3.3. Otros ingresos	0	239	0	0	0	-	-
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 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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	1,70	0,56	2,23	-1,43	-1,42
2. Suscripciones/reembolsos (neto)	0,46	0,00	0,77	-3,72	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)	1,24	0,56	1,46	2,29	-1,42
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.7)	2,56	1,77	2,78	3,50	-0,21
4.1.1. Alquileres	1,23	1,24	1,27	1,76	1,31
4.1.2. Variaciones en el valor de los inmuebles y otros rdtos. derivados de inversiones inmobiliarias	-0,93	0,43	0,31	0,83	-0,27
4.1.3. Intereses	0,18	0,25	0,12	-0,39	0,01
4.1.4. Dividendos	1,37	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.5. Variación de precios (renta fija)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (renta variable)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.7. Otros rendimientos ²	0,71	-0,15	1,08	1,29	-1,26
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.8)	1,32	1,23	1,33	1,21	1,21
4.2.1. Comisión de gestión	0,15	0,15	0,15	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	0,00	0,00	0,01	0,00
4.2.4. Administración de fincas y gastos de comunidad	0,12	0,13	0,12	0,13	0,12
4.2.5. Reparaciones y conservación de inmuebles	0,06	0,06	0,05	0,05	0,06
4.2.6. Otros gastos por servicios exteriores	0,81	0,71	0,84	0,69	0,70
4.2.7. Otros gastos de gestión corriente	0,13	0,14	0,13	0,13	0,13
4.2.8. Otros gastos repercutidos	0,03	0,03	0,03	0,04	0,03
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,00	0,02	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	0,02	0,00	0,00	0,00
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.

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1.Número ¹	530	475	465	447	442	-1,12	-16,60	-1,12
2. Accionistas	107.588	103.856	102.288	99.624	97.657	-1,97	-9,23	-1,97
3. Patrimonio (miles de euros)	13.878.395	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	5,42	8,71	5,42

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

Distribución del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.2

Importes en miles de euros

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	13.878.395	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	5,42	8,71	5,42
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	12.782.801	13.009.013	12.927.992	13.502.874	14.268.237	5,67	11,62	5,67
2.1. Cartera interior	2.403.884	2.233.192	2.304.208	2.231.100	2.206.602	-1,10	-8,21	-1,10
2.1.1. Valores representativos de deuda	905.393	845.093	903.709	858.254	779.195	-9,21	-13,94	-9,21
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	148.242	119.999	138.121	151.690	104.181	-31,32	-29,72	-31,32
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	855.882	847.719	854.575	870.363	932.634	7,15	8,97	7,15
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	597.393	495.606	495.914	457.029	460.604	0,78	-22,90	0,78
2.1.4. Depósitos	9.359	9.707	13.875	13.867	5.837	-57,91	-37,63	-57,91
2.1.5. Derivados	-680	-342	-243	-2	-955	-	-40,44	-
2.1.6. Otros	36.538	35.410	36.377	31.588	29.288	-7,28	-19,84	-7,28
2.2. Cartera exterior	10.376.407	10.772.602	10.622.013	11.270.979	12.060.619	7,01	16,23	7,01
2.2.1. Valores representativos de deuda	2.129.423	2.316.721	2.362.298	2.370.044	2.365.180	-0,21	11,07	-0,21
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	3.871.627	4.059.206	4.049.197	4.396.858	4.977.930	13,22	28,57	13,22
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4.364.618	4.377.855	4.174.594	4.478.005	4.686.179	4,65	7,37	4,65
2.2.4. Depósitos en EECC	0	10.087	10.063	10.218	15.344	50,17	-	50,17
2.2.5. Derivados	-9.338	-10.438	6.984	-945	-2.572	-172,17	72,46	-172,17
2.2.6. Otros	20.076	19.171	18.877	16.799	18.557	10,46	-7,57	10,46
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	5.098	3.219	1.771	795	1.016	27,80	-80,07	27,80
3. INMOVILIZADO INTANGIBLE	2	2	2	2	2	0,00	0,00	0,00
4. INMOVILIZADO MATERIAL	490	490	490	490	488	-0,41	-0,41	-0,41
5. TESORERIA	972.883	748.019	702.705	868.635	733.369	-15,57	-24,62	-15,57
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	122.219	141.674	118.765	-60.879	84.690	-	-30,71	-

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Distribución porcentual del patrimonio social de las SICAV

CUADRO 4.3

% sobre patrimonio

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4+5+6)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS ¹	92,11	93,60	94,02	94,35	94,57
2.1. Cartera interior	17,32	16,07	16,76	15,59	14,63
2.1.1. Valores representativos de deuda	6,52	6,08	6,57	6,00	5,16
2.1.1.1. De los cuales, adquisición temporal de activos	1,07	0,86	1,00	1,06	0,69
2.1.2. Instrumentos de patrimonio	6,17	6,10	6,22	6,08	6,18
2.1.3. Instituciones de Inversión Colectiva	4,30	3,57	3,61	3,19	3,05
2.1.4. Depósitos	0,07	0,07	0,10	0,10	0,04
2.1.5. Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
2.1.6. Otros	0,26	0,25	0,26	0,22	0,19
2.2. Cartera exterior	74,77	77,51	77,25	78,76	79,94
2.2.1. Valores representativos de deuda	15,34	16,67	17,18	16,56	15,68
2.2.2. Instrumentos de patrimonio	27,90	29,20	29,45	30,72	33,00
2.2.3. Instituciones de Inversión Colectiva	31,45	31,50	30,36	31,29	31,06
2.2.4. Depósitos en EECC	0,00	0,07	0,07	0,07	0,10
2.2.5. Derivados	-0,07	-0,08	0,05	-0,01	-0,02
2.2.6. Otros	0,14	0,14	0,14	0,12	0,12
2.3. Inversiones dudosas morosas o en litigio	0,04	0,02	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	7,01	5,38	5,11	6,07	4,86
6. NETO DEUDORES/ACREEDORES	0,88	1,02	0,86	-0,43	0,56

1. Intereses incluidos en cada epígrafe.

Descomposición de la variación del patrimonio de las SICAV

CUADRO 4.4

Importes en miles de euros

	2023				2024		% Variación en:	
	I	II	III	IV	I		Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	-1.985.900	20.804	-149.244	561.168	775.664		38,22	-
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-2.601.230	-329.939	-141.137	-110.348	-95.405		13,54	96,33
3. Beneficios brutos distribuidos	-431	-1.456	-1.686	-1.627	-959		-41,06	122,51
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3 + 4.4)	615.761	352.198	-6.422	673.142	872.030		29,55	41,62
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	645.828	383.379	18.889	708.460	912.344		28,78	41,27
4.1.1. Intereses	25.847	32.272	36.265	38.428	39.904		3,84	54,39
4.1.2. Dividendos	23.250	73.233	27.806	22.655	25.591		12,96	10,07
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	4.973	-4.943	6.649	71.643	2.153		-96,99	-56,71
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	519.528	225.351	4.116	389.658	694.056		78,12	33,59
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	-2	87	-104	67	-9		-	-350,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	100.827	83.482	-45.526	179.536	191.640		6,74	90,07
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-25.626	-22.936	-16.822	12.278	-40.153		-	-56,69
4.1.8. Otros rendimientos ²	-2.970	-3.167	6.504	-5.805	-837		85,58	71,82
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	30.943	33.387	26.134	35.763	43.307		21,09	39,96
4.2.1. Comisión de gestión	18.242	17.365	16.371	21.164	22.389		5,79	22,73
4.2.2. Comisión de depósito	2.206	2.241	2.319	2.289	2.307		0,79	4,58
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	10.494	13.781	7.445	12.309	18.611		51,20	77,35
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	876	2.206	824	445	2.993		572,58	241,67
4.3.1 Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0		-	-
4.3.2 Comisiones retrocedidas	554	197	438	257	164		-36,19	-70,40
4.3.3 Otros ingresos	322	2.009	386	188	2.829		1.404,79	778,57
4.4. Revalorización inmuebles de uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0	0	0	0	-2		-	-

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4+5)	-14,54	0,15	-1,08	4,06	5,35
2. Puesta circ./recompra de acciones (neto)	-19,05	-2,43	-1,02	-0,80	-0,66
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 +4.3)	4,51	2,59	-0,05	4,87	6,02
4.1. Total rendimientos de gestión (=4.1.1 a 4.1.8)	4,73	2,82	0,14	5,12	6,30
4.1.1. Intereses	0,19	0,24	0,26	0,28	0,28
4.1.2. Dividendos	0,17	0,54	0,20	0,16	0,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0,04	-0,04	0,05	0,52	0,01
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	3,80	1,66	0,03	2,82	4,79
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.6. Variación de precios (IIC)	0,74	0,61	-0,33	1,30	1,32
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	-0,19	-0,17	-0,12	0,09	-0,28
4.1.8. Otros rendimientos ²	-0,02	-0,02	0,05	-0,04	-0,01
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,23	0,25	0,19	0,26	0,30
4.2.1. Comisión de gestión	0,13	0,13	0,12	0,15	0,15
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	0,10	0,05	0,09	0,13
4.3 Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,01	0,02	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.3 Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02
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.

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA (=1.1 a 1.5)	2.129.423	2.316.721	2.362.298	2.370.044	2.365.180	-0,21	11,07	-0,21
1.1. Euro	1.667.301	1.868.673	1.892.820	1.896.692	1.865.289	-1,66	11,87	-1,66
1.2. Libra Esterlina	21.764	22.885	25.341	28.193	39.508	40,13	81,53	40,13
1.3. Dólar USA	427.042	418.121	435.065	437.202	453.096	3,64	6,10	3,64
1.4. Yen	0	0	1.269	0	0	-	-	-
1.5. Resto	13.316	7.042	7.803	7.957	7.287	-8,42	-45,28	-8,42
2. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (=2.1 a 2.5)	3.871.627	4.059.206	4.049.197	4.396.858	4.977.930	13,22	28,57	13,22
2.1. Euro	1.600.599	1.615.236	1.596.734	1.743.003	1.906.381	9,37	19,10	9,37
2.2. Libra Esterlina	206.021	202.791	201.658	203.020	239.797	18,11	16,39	18,11
2.3. Dólar USA	1.710.148	1.901.799	1.891.100	2.036.445	2.476.404	21,60	44,81	21,60
2.4. Yen	24.929	25.956	24.693	26.225	27.360	4,33	9,75	4,33
2.5. Resto	329.930	313.424	335.012	388.165	327.988	-15,50	-0,59	-15,50
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA (=3.1 a 3.5)	4.364.618	4.377.855	4.174.594	4.478.005	4.686.179	4,65	7,37	4,65
3.1. Euro	3.524.289	3.511.456	3.327.860	3.727.406	3.913.088	4,98	11,03	4,98
3.2. Libra Esterlina	35.375	31.566	16.495	20.462	20.422	-0,20	-42,27	-0,20
3.3. Dólar USA	791.135	815.582	811.512	684.032	713.032	4,24	-9,87	4,24
3.4. Yen	7.778	13.232	13.131	39.996	37.768	-5,57	385,57	-5,57
3.5. Resto	6.041	6.019	5.596	6.109	1.868	-69,42	-69,08	-69,42
4. DEPÓSITOS EN EECC (= 4.1 a 4.5)	0	10.087	10.063	10.218	15.344	50,17	-	50,17
4.1. Euro	0	10.087	10.063	10.218	15.344	50,17	-	50,17
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)	20.076	19.171	18.877	16.799	18.557	10,46	-7,57	10,46
5.1. Euro	19.746	18.805	18.617	16.559	18.303	10,53	-7,31	10,53
5.2. Libra Esterlina	0	0	0	0	0	-	-	-
5.3. Dólar USA	331	366	261	240	254	5,83	-23,26	5,83
5.4. Yen	0	0	0	0	0	-	-	-
5.5. Resto	-1	0	-1	0	0	-	-	-

1. No incluye derivados.

Distribución de las SICAV según su patrimonio social

CUADRO 4.7

Cotas del intervalo: miles de euros

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número SICAV (unidades)								
Más de 89.999	18	18	18	19	22	15,79	22,22	15,79
60.000-89.999	18	18	18	18	20	11,11	11,11	11,11
30.000-59.999	41	39	37	41	37	-9,76	-9,76	-9,76
18.000-29.999	54	55	53	62	65	4,84	20,37	4,84
6.000-17.999	205	184	182	171	169	-1,17	-17,56	-1,17
5.400-5.999	25	24	23	16	20	25,00	-20,00	25,00
4.800-5.399	25	21	21	27	24	-11,11	-4,00	-11,11
4.200-4.799	22	25	21	23	26	13,04	18,18	13,04
3.600-4.199	36	29	29	24	22	-8,33	-38,89	-8,33
3.000-3.599	29	27	30	25	19	-24,00	-34,48	-24,00
2.400-2.999	26	16	14	11	9	-18,18	-65,38	-18,18
0-2.399	31	19	19	10	9	-10,00	-70,97	-10,00
TOTAL ¹	530	475	465	447	442	-1,12	-16,60	-1,12
Patrimonio social								
Más de 89.999	6.668.438	7.001.967	6.987.212	7.436.344	8.303.366	11,66	24,52	11,66
60.000-89.999	1.308.532	1.323.917	1.339.733	1.362.377	1.443.482	5,95	10,31	5,95
30.000-59.999	1.775.477	1.711.492	1.612.025	1.776.314	1.555.585	-12,43	-12,38	-12,43
18.000-29.999	1.219.064	1.249.193	1.221.988	1.390.177	1.471.509	5,85	20,71	5,85
6.000-17.999	2.195.850	1.983.398	1.980.350	1.789.131	1.774.716	-0,81	-19,18	-0,81
5.400-5.999	141.901	136.739	131.425	91.753	112.934	23,08	-20,41	23,08
4.800-5.399	127.389	106.764	106.584	137.817	121.993	-11,48	-4,24	-11,48
4.200-4.799	100.124	112.657	94.882	103.060	116.643	13,18	16,50	13,18
3.600-4.199	141.618	113.910	114.624	92.839	84.734	-8,73	-40,17	-8,73
3.000-3.599	95.502	89.966	99.944	82.702	61.648	-25,46	-35,45	-25,46
2.400-2.999	71.495	43.932	38.591	30.285	24.587	-18,82	-65,61	-18,82
0-2.399	33.006	25.262	22.596	18.323	15.591	-14,91	-52,76	-14,91
TOTAL	13.878.395	13.899.199	13.749.954	14.311.122	15.086.786	5,42	8,71	5,42

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

	2023					2024 % Variación en:		
	I	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	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
501-1.000	7	7	6	6	6	0,00	-14,29	0,00
401-500	4	3	4	4	5	25,00	25,00	25,00
301-400	23	20	11	8	4	-50,00	-82,61	-50,00
201-300	140	139	142	131	131	0,00	-6,43	0,00
151-200	79	72	76	84	84	0,00	6,33	0,00
100-150	192	200	198	199	194	-2,51	1,04	-2,51
50-99	12	5	4	6	7	16,67	-41,67	16,67
0-49	66	22	17	2	4	100,00	-93,94	100,00
TOTAL ^{1,2}	530	475	465	447	442	-1,12	-16,60	-1,12
Número accionistas (unidades)								
Más de 10.000	0	0	0	0	0	-	-	-
5.001-10.000	6.062	5.976	5.939	5.868	5.817	-0,87	-4,04	-0,87
3.001-5.000	7.704	7.764	7.755	7.626	7.547	-1,04	-2,04	-1,04
1.001-3.000	6.863	7.069	7.135	7.193	7.285	1,28	6,15	1,28
501-1.000	4.273	4.208	3.628	3.562	3.519	-1,21	-17,65	-1,21
401-500	1.745	1.300	1.794	1.787	2.134	19,42	22,29	19,42
301-400	7.344	6.332	3.506	2.718	1.406	-48,27	-80,86	-48,27
201-300	34.302	33.581	34.472	31.380	31.057	-1,03	-9,46	-1,03
151-200	13.880	12.623	13.374	14.806	14.658	-1,00	5,61	-1,00
100-150	23.478	24.383	24.134	24.195	23.567	-2,60	0,38	-2,60
50-99	927	408	343	444	580	30,63	-37,43	30,63
0-49	1.010	212	208	45	87	93,33	-91,39	93,33
TOTAL	107.588	103.856	102.288	99.624	97.657	-1,97	-9,23	-1,97

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

	2023				2024			% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año	
IIC de inversión libre									
1. Número ¹	109	118	122	129	133	3,10	22,02	3,10	
2. Partícipes	9.791	10.109	10.181	10.341	11.071	7,06	13,07	7,06	
3. Patrimonio (miles de euros)	4.286.245	4.524.842	4.536.303	5.022.559	5.516.538	9,84	28,70	9,84	
4. Suscripciones (miles de euros)	412.553	351.804	132.324	519.617	411.316	-20,84	-0,30	-20,84	
5. Reembolsos (miles de euros)	141.394	185.310	137.597	176.262	124.039	-29,63	-12,27	-29,63	
6. Suscripciones netas (miles de euros)	271.159	166.493	-5.274	343.355	287.276	-16,33	5,94	-16,33	
7. Rendimientos netos (miles de euros)	122.447	74.500	19.626	145.457	209.602	44,10	71,18	44,10	
8. Rentabilidad (%) ^a	3,14	1,67	-0,10	3,21	4,26	32,71	35,67	32,71	
9. Rendimientos de gestión (%) ²	3,27	2,03	0,59	3,47	4,34	25,07	32,72	25,07	
10. Gastos de comisión de gestión (%) ²	0,20	0,20	0,20	0,21	0,21	0,00	5,00	0,00	
11. Gastos de financiación (%) ²	0,07	0,06	0,10	0,06	0,04	-33,33	-42,86	-33,33	
IIC de IIC de inversión libre									
1. Número ¹	7	7	7	7	7	0,00	0,00	0,00	
2. Partícipes	5.240	5.247	5.279	5.283	5.282	-0,02	0,80	-0,02	
3. Patrimonio (miles de euros)	754.258	769.679	818.136	794.754	804.402	1,21	6,65	1,21	
4. Suscripciones (miles de euros)	12.736	17.895	38.373	8.258	22.972	178,18	80,37	178,18	
5. Reembolsos (miles de euros)	3.237	4.053	3.635	14.156	21.192	49,70	554,68	49,70	
6. Suscripciones netas (miles de euros)	9.499	13.841	34.738	-5.898	1.780	-	-81,26	-	
7. Rendimientos netos (miles de euros)	3.504	1.579	13.719	-17.483	7.867	-	124,51	-	
8. Rentabilidad (%)	0,50	0,26	1,70	-2,04	0,68	-	36,00	-	
9. Rendimientos de gestión (%) ³	0,86	0,59	2,18	-1,84	1,38	-	60,47	-	
10. Gastos de comisión de gestión (%) ³	0,34	0,34	0,34	0,32	0,33	3,13	-2,94	3,13	
11. Gastos de comisión de depósito (%) ³	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	

1. Compartimentos que han remitido estados reservados.

2. Porcentaje sobre patrimonio medio mensual.

3. Porcentaje sobre patrimonio medio diario.

a. Datos modificados en agosto 2024.

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	754.258	769.679	818.136	794.754	804.402	1,21	6,65	1,21
2. INVERSIONES FINANCIERAS	736.643	757.855	771.971	750.534	786.866	4,84	6,82	4,84
2.1. Cartera interior	6.127	6.632	6.681	7.335	8.890	21,20	45,10	21,20
2.2. Cartera exterior	730.517	751.223	765.290	743.199	777.975	4,68	6,50	4,68
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)	16.669	20.635	39.970	47.125	41.323	-12,31	147,90	-12,31
4. RESTO	946	-8.812	6.195	-2.905	-23.787	-718,83	-	-718,83

% sobre patrimonio

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. PATRIMONIO (=2+3+4)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2. INVERSIONES FINANCIERAS	97,66	98,46	94,36	94,44	97,82
2.1. Cartera interior	0,81	0,86	0,82	0,92	1,11
2.2. Cartera exterior	96,85	97,60	93,54	93,51	96,71
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)	2,21	2,68	4,89	5,93	5,14
4. RESTO	0,13	-1,14	0,76	-0,37	-2,96

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

CUADRO 6.4

Importes en miles de euros

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2+3+4)	13.003	15.421	48.457	-23.381	9.647	-	-25,81
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	9.499	13.841	34.738	-5.898	1.780	-	-81,26
3. Beneficios brutos distribuidos	0	0	0	0	0	-	-
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	3.504	1.579	13.719	-17.483	7.867	-	124,51
4.1. Rendimientos de gestión	6.397	4.494	16.884	-15.150	10.711	-	67,44
4.1.1. Intereses	5	27	82	59	65	10,17	1.200,00
4.1.2. Dividendos	3.505	5.560	4.795	6.709	6.105	-9,00	74,18
4.1.3. Variación de precios (renta fija)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.4. Variación de precios (renta variable)	7	71	52	83	40	-51,81	471,43
4.1.5. Variación de precios (depósitos)	0	0	0	0	0	-	-
4.1.6. Variación de precios (IIC)	1.460	-2.721	10.884	-22.663	4.741	-	224,73
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	424	78	-973	1.161	-883	-	-
4.1.8. Otros rendimientos ²	995	1.479	2.044	-499	643	-	-35,38
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	3.022	3.079	3.365	2.926	3.019	3,18	-0,10
4.2.1. Comisión de gestión	2.511	2.554	2.620	2.644	2.592	-1,97	3,23
4.2.2. Comisión de depósito	106	106	112	117	99	-15,38	-6,60
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	404	419	633	165	328	98,79	-18,81
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	129	164	200	593	175	-70,49	35,66
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0	0	0	0	0	-	-
4.3.2. Comisiones retrocedidas	75	67	11	31	0	-100,00	-100,00
4.3.3. Otros ingresos	54	98	189	562	175	-68,86	224,07

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2+3+4)	1,75	2,04	6,25	-2,83	1,25
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,28	1,83	4,48	-0,71	0,23
3. Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	0,47	0,21	1,77	-2,12	1,02
4.1. Rendimientos de gestión	0,86	0,59	2,18	-1,84	1,38
4.1.1. Intereses	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
4.1.2. Dividendos	0,47	0,74	0,62	0,81	0,79
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)	0,00	0,01	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)	0,20	-0,36	1,40	-2,75	0,61
4.1.7. Variación de precios (en derivados)	0,06	0,01	-0,13	0,14	-0,11
4.1.8. Otros rendimientos ²	0,13	0,20	0,26	-0,06	0,08
4.2. Total gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.4)	0,41	0,41	0,43	0,35	0,39
4.2.1. Comisión de gestión	0,34	0,34	0,34	0,32	0,33
4.2.2. Comisión de depósito	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
4.2.3. Resto de gastos repercutidos	0,05	0,06	0,08	0,02	0,04
4.3. Ingresos (=4.3.1 a 4.3.3)	0,02	0,02	0,03	0,07	0,02
4.3.1. Comisiones de descuento a favor de la institución	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.2. Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
4.3.3. Otros ingresos	0,01	0,01	0,02	0,07	0,02

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

	2023				2024	% Variación en:	
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO ¹ (=2-3+4)	392.240	238.598	11.461	486.256	493.979	1,59	25,94
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	271.159	166.493	-5.274	343.355	287.276	-16,33	5,94
3. Beneficios brutos distribuidos	1.366	2.396	2.892	2.555	2.899	13,46	112,23
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	122.447	74.500	19.626	145.457	209.602	44,10	71,18
4.1. Rendimientos de gestión	136.064	90.211	26.974	163.386	228.432	39,81	67,89
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	15.230	18.339	18.440	19.128	19.725	3,12	29,51
4.2.1. Comisión de gestión	8.192	9.009	9.331	10.058	10.992	9,29	34,18
4.2.2. Gastos de financiación	2.781	2.508	4.640	2.973	2.279	-23,34	-18,05
4.2.3. Otros gastos	4.256	6.822	4.470	6.097	6.454	5,86	51,64
4.3. Otros ingresos	1.613	2.629	11.092	1.199	895	-25,35	-44,51

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

	2023				2024
	I	II	III	IV	I
1. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO (=2-3+4)	9,43	5,37	0,25	10,33	9,38
2. Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,52	3,75	-0,12	7,29	5,46
3. Beneficios brutos distribuidos	0,03	0,05	0,06	0,05	0,06
4. Rendimientos netos (=4.1 - 4.2 + 4.3)	2,94	1,68	0,43	3,09	3,98
4.1. Rendimientos de gestión	3,27	2,03	0,59	3,47	4,34
4.2. Gastos repercutidos (=4.2.1 a 4.2.3)	0,37	0,41	0,40	0,41	0,37
4.2.1. Comisión de gestión	0,20	0,20	0,20	0,21	0,21
4.2.2. Gastos de financiación	0,07	0,06	0,10	0,06	0,04
4.2.3. Otros gastos	0,10	0,15	0,10	0,13	0,12
4.3. Otros ingresos	0,04	0,06	0,24	0,03	0,02

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

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
NÚMERO DE IIC EXTRANJERAS REGISTRADAS								
1. Fondos	433	432	439	442	447	1,13	3,23	1,13
2. Sociedades	670	672	676	673	672	-0,15	0,30	-0,15
3. Total IIC extranjeras	1.103	1.104	1.115	1.115	1.119	0,36	1,45	0,36
PARTÍCIPES								
1. Fondos	874.350	875.602	854.362	880.152	947.938	7,70	8,42	7,70
2. Sociedades	5.720.780	5.477.142	6.099.447	6.071.018	6.185.730	1,89	8,13	1,89
3. Total IIC extranjeras	6.595.130	6.352.744	6.953.809	6.951.170	7.133.668	2,63	8,17	2,63
VOLUMEN DE INVERSIÓN¹ (miles de euros)								
1. Fondos	29.406.175	32.430.667	28.958.102	35.677.697	38.947.464	9,16	32,45	9,16
2. Sociedades	181.549.854	189.397.194	186.651.300	215.627.003	221.390.102	2,67	21,94	2,67
3. Total IIC extranjeras	210.956.029	221.827.860	215.609.401	251.304.700	260.337.566	3,59	23,41	3,59
ESTADO DE ORIGEN								
1. Luxemburgo	505	505	507	504	507	0,60	0,40	0,60
2. Francia	226	223	226	230	231	0,43	2,21	0,43
3. Irlanda	245	246	248	247	245	-0,81	0,00	-0,81
4. Alemania	53	55	58	60	61	1,67	15,09	1,67
5. Reino Unido	0	0	0	0	0	-	-	-
6. Países Bajos	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
7. Austria	34	34	34	33	33	0,00	-2,94	0,00
8. Bélgica	3	3	3	3	3	0,00	0,00	0,00
9. Dinamarca	1	1	1	0	0	-	-100,00	-
10. Finlandia	14	14	14	14	15	7,14	7,14	7,14
11. Liechtenstein	4	4	4	4	4	0,00	0,00	0,00
12. Portugal	6	6	7	7	7	0,00	16,67	0,00
13. Suecia	9	10	10	10	10	0,00	11,11	0,00

1. Volumen de inversión: Importe resultante de multiplicar el número de acciones o participaciones en poder de los inversores, al final del período, por su valor en euros en dicha fecha.

Distribución de las instituciones de inversión colectiva extranjeras que se comercializan en España según volumen de inversión

CUADRO 7.2

Cotas del intervalo: miles de euros

	2023					2024 % Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 30.000	303	314	309	308	316	2,60	4,29	2,60
12.001-30.000	78	75	71	80	83	3,75	6,41	3,75
6.001-12.000	72	63	67	67	71	5,97	-1,39	5,97
3.001-6.000	59	63	52	55	54	-1,82	-8,47	-1,82
1.201-3.000	52	56	50	58	55	-5,17	5,77	-5,17
601-1.200	29	28	28	26	30	15,38	3,45	15,38
301-600	30	39	35	33	34	3,03	13,33	3,03
101-300	31	35	37	39	38	-2,56	22,58	-2,56
0-100	87	78	91	81	81	0,00	-6,90	0,00
TOTAL	741	751	740	747	762	2,01	2,83	2,01
Volumen de inversión								
Más de 30.000	208.413.239	219.402.955	213.305.154	248.661.862	257.671.926	3,62	23,64	3,62
12.001-30.000	1.510.164	1.430.047	1.361.792	1.638.405	1.635.742	-0,16	8,32	-0,16
6.001-12.000	631.131	551.182	567.307	598.590	630.196	5,28	-0,15	5,28
3.001-6.000	249.694	276.562	225.555	242.110	236.572	-2,29	-5,26	-2,29
1.201-3.000	106.378	116.089	99.512	116.496	111.546	-4,25	4,86	-4,25
601-1.200	23.595	24.354	24.186	22.781	26.891	18,04	13,97	18,04
301-600	13.112	17.090	15.595	14.322	14.716	2,75	12,23	2,75
101-300	6.053	6.957	7.259	7.574	7.472	-1,35	23,44	-1,35
0-100	2.663	2.623	3.043	2.560	2.506	-2,11	-5,90	-2,11
TOTAL	210.956.029	221.827.859	215.609.401	251.304.700	260.337.566	3,59	23,41	3,59

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

CUADRO 7.3

partícipes/accionistas

	2023				2024	% Variación en:		
	I	II	III	IV	I	Un trimestre	Un año	Lo que va de año
Número IIC (unidades)								
Más de 800	260	264	264	265	259	-2,26	-0,38	-2,26
601-800	21	22	18	17	25	47,06	19,05	47,06
401-600	38	38	40	35	38	8,57	0,00	8,57
251-400	45	42	42	46	45	-2,17	0,00	-2,17
151-250	41	46	42	41	42	2,44	2,44	2,44
61-150	70	72	68	69	72	4,35	2,86	4,35
21-60	68	65	71	72	82	13,89	20,59	13,89
11-20	40	41	34	43	44	2,33	10,00	2,33
0-10	158	161	161	159	155	-2,52	-1,90	-2,52
TOTAL	741	751	740	747	762	2,01	2,83	2,01
Número Partícipes/Accionistas								
Más de 800	6.528.574	6.285.712	6.888.353	6.888.620	7.063.272	2,54	8,19	2,54
601-800	14.647	15.294	13.208	11.827	17.563	48,50	19,91	48,50
401-600	18.778	18.408	20.125	17.586	18.696	6,31	-0,44	6,31
251-400	14.136	13.587	13.149	14.596	14.339	-1,76	1,44	-1,76
151-250	7.891	9.009	8.505	7.921	8.329	5,15	5,55	5,15
61-150	7.244	7.121	6.795	6.776	7.195	6,18	-0,68	6,18
21-60	2.670	2.416	2.541	2.570	3.020	17,51	13,11	17,51
11-20	585	593	529	675	650	-3,70	11,11	-3,70
0-10	605	604	604	599	604	0,83	-0,17	0,83
TOTAL	6.595.130	6.352.744	6.953.809	6.951.170	7.133.668	2,63	8,17	2,63

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	4	1.268	2	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	4	1.268	2	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	281.221.059	281.121.171	326.796.210	313.259.921	354.841.854
I. Deudores	2.292.058	2.110.431	2.780.296	2.870.890	2.522.025
II. Cartera de inversiones financieras	257.193.871	256.807.756	300.065.128	291.874.056	335.853.143
1. Cartera interior	66.633.618	54.778.841	54.939.497	58.786.591	79.071.826
1.1. Valores representativos de deuda	44.596.679	38.386.718	35.720.641	41.892.954	60.138.561
1.2. Instrumentos de patrimonio	9.047.884	6.185.340	6.828.548	6.112.998	6.586.277
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	8.581.861	8.511.022	11.396.477	9.927.664	10.152.266
1.4. Depósitos en EECC	3.986.242	1.328.498	615.900	425.414	1.665.274
1.5. Derivados	416.029	352.676	330.870	363.719	467.176
1.6. Otros	4.923	14.587	47.061	63.842	62.272
2. Cartera exterior	190.451.670	201.962.954	245.231.225	232.650.428	254.345.635
2.1. Valores representativos de deuda	83.774.359	86.110.947	95.179.783	109.897.006	131.489.738
2.2. Instrumentos de patrimonio	33.115.886	33.886.139	46.254.258	41.321.418	46.093.415
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	73.054.360	81.358.176	103.089.910	80.592.639	76.255.251
2.4. Depósitos en EECC	4.500	143	0	0	195.000
2.5. Derivados	501.645	606.794	706.299	838.883	311.995
2.6. Otros	921	755	976	482	236
3. Intereses de la cartera de inversión	93.744	55.748	-118.795	422.375	2.417.232
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	14.839	10.213	13.201	14.661	18.450
III. Periodificaciones	9	5	15	16	17
IV. Tesorería	21.735.121	22.202.979	23.950.771	18.514.959	16.466.669
TOTAL ACTIVO	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921	354.841.854

Balance consolidado de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.1

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354	353.259.776
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	279.377.401	279.694.467	324.700.977	311.466.354	353.259.776
I. Capital	15.693	0	16.753	0	6.884
II. Participes	215.415.857	236.777.461	269.411.601	304.800.865	293.165.965
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	4.768.637	4.845.949	2.218.788	2.053.519	2.088.564
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	41.298.074	38.160.594	35.942.260	34.394.215	34.350.021
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012	23.702.228
IX. (Dividendo a cuenta)	-4.981	-8.215	-69.183	-45.233	-53.887
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	6	0	0	0	10
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	6	0	0	0	10
C) PASIVO CORRIENTE	1.843.656	1.427.972	2.095.235	1.793.567	1.582.068
I. Provisiones a corto plazo	118	258	723	87	0
II. Deudas a corto plazo	42.591	38.655	48.276	42.460	47.445
III. Acreedores	1.351.671	834.976	1.413.111	1.061.146	1.029.743
IV. Pasivos financieros	2.614	380	1.013	600	870
V. Derivados	443.160	550.524	630.253	685.863	501.589
VI. Periodificaciones	3.501	3.179	1.859	3.411	2.421
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	281.221.063	281.122.439	326.796.212	313.259.921	354.841.854
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	81.379.228	100.495.243	99.388.699	127.676.201	89.649.597
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	58.930.231	67.695.013	60.215.980	71.613.223	61.654.674
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	22.448.998	32.800.230	39.172.720	56.062.978	27.994.923
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	62.866.220	60.524.511	71.633.445	78.520.885	108.295.463
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC	0	0	0	0	0
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC	19.491	29.586	11.603	8.355	25.611
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC	696.187	324.070	358.988	278.718	270.688
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	54.729	54.729	30.070	30.070	30.674
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	25.281.356	19.686.668	21.939.410	26.983.045	45.360.839
2.6. Otros	36.814.457	40.429.458	49.293.375	51.220.698	62.607.652
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	144.245.449	161.019.754	171.022.145	206.197.087	197.945.060

1. No incluye IICIL ni IICIL.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los fondos de inversión¹

CUADRO 8.2

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	1.249	1.012	1.490	1.247	2.027
2. Comisiones retrocedidas	39.713	32.099	42.860	43.425	39.775
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-2.549.482	-2.478.341	-2.894.693	-2.820.060	-3.004.062
4.1. Comisión de gestión	-2.263.034	-2.186.517	-2.571.293	-2.490.138	-2.652.396
4.2. Comisión depositario	-196.621	-199.791	-223.488	-221.932	-227.357
4.3. Otros	-89.827	-92.033	-99.913	-107.990	-124.309
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	-69.204
6. Excesos de provisiones	0	0	30	4	10
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	-8.272
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.508.520	-2.445.231	-2.850.313	-2.775.385	-3.039.726
8. Ingresos financieros	2.655.463	2.191.180	2.164.616	3.283.150	6.769.210
9. Gastos financieros	-308.754	-337.945	-396.973	-267.054	-191.639
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	14.795.481	4.274.966	11.572.643	-24.279.203	18.226.739
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.787.076	-70.595	872.637	-2.819.176	2.672.290
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	12.737.527	4.298.137	10.651.030	-21.122.504	15.086.241
10.3. Por operaciones con derivados	198.487	138.761	172.038	-164.299	153.304
10.4. Otros	72.391	-91.338	-123.062	-173.224	314.904
11. Diferencias de cambio	29.938	-311.883	163.970	154.273	-129.634
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3.307.420	-3.409.398	6.656.673	-5.844.722	2.176.698
12.1. Deterioros	0	-250	0	-5	-273
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	389.714	-1.229.867	218.847	-406.947	363.081
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	2.669.886	-2.280.254	5.639.253	-3.897.035	1.228.160
12.4. Resultados por operaciones con derivados	248.081	96.736	795.545	-1.545.576	581.387
12.5. Otros	-261	4.237	3.028	4.841	4.342
A.2) RESULTADO FINANCIERO	20.479.548	2.406.920	20.160.928	-26.953.557	26.851.373
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	17.971.028	-38.311	17.310.615	-29.728.941	23.811.647
13. Impuesto sobre beneficios	-86.908	-43.012	-129.857	-8.071	-109.419
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.884.120	-81.323	17.180.758	-29.737.012	23.702.228

1. No incluye IICIL ni IICIL.

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
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	310.174	311.624	311.805	315.603	265.103
I. Deudores	308.945	308.960	308.949	308.999	253.028
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	308.960	308.949	308.999	253.028
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	1.229	2.664	2.857	6.604	12.075
TOTAL ACTIVO	310.174	311.624	311.805	315.603	265.103

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	309.387	310.834	311.033	314.819	264.793
A-1) Fondos reembolsables atribuidos a participes o accionistas	309.387	310.834	311.033	314.819	264.793
I. Capital	0	0	0	0	0
II. Participes	278.817	278.816	278.816	279.169	235.196
III. Prima de emisión	0	0	0	0	0
IV. Reservas	12.909	12.909	12.909	12.909	-1.481
V. (Acciones propias)	0	0	0	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	17.654	17.662	19.109	18.954	24.447
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	7	1.447	199	3.786	6.631
IX. (Dividendo a cuenta)	0	0	0	0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor en inversiones inmobiliarias e inmovilizado	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	787	790	773	784	310
I. Provisiones a corto plazo	235	235	235	235	0
II. Deudas a corto plazo	2	2	0	0	281
III. Acreedores	550	553	538	549	28
V. Periodificaciones	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	310.174	311.624	311.805	315.603	265.103
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE RIESGO Y DE COMPROMISO					
1.1. Compromisos por compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.2. Compromisos de venta de inmuebles	0	0	0	0	0
1.3. Contratos de arras	0	0	0	0	0
1.4. Derechos de compra de opciones de compra de inmuebles	0	0	0	0	0
1.5. Importes pendientes de desembolsar por inmuebles en fase de construcción	0	0	0	0	0
1.6. Otras cuentas de riesgo y compromiso	0	0	0	0	0
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0	0	0	0	0
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN					
2.1. Capital nominal no suscrito (SII)	0	0	0	0	0
2.2. Avaluos recibidos	0	0	0	0	0
2.3. Avaluos emitidos	0	0	0	0	0
2.4. Indemnizaciones previstas pendientes de confirmar	0	0	0	0	0
2.4. Pérdidas fiscales a compensar	68.691	68.524	68.337	68.337	0
2.6. Otras cuentas de orden	0	0	0	0	0
TOTAL OTRAS CUENTAS DE ORDEN	68.691	68.524	68.337	68.337	0

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

CUADRO 8.4

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
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	17	1.211	0	3.285	5.373
4. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
5. Otros gastos de explotación	-119	-188	-120	-358	-400
5.1. Comisión de gestión	-73	-73	-74	-74	0
5.2. Comisión depositario	-11	-11	-11	-11	0
5.3. Otros	-35	-103	-35	-273	-400
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	103	272	274	30	-3
7.1. Resultados positivos	103	272	274	30	0
7.2. Resultados negativos	0	0	0	0	-3
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	1	1.295	154	2.957	4.971
12. Ingresos financieros	6	159	54	852	1.680
13. Gastos financieros	0	-4	-9	-11	0
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	6	155	45	841	1.680
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7	1.450	199	3.798	6.651
17. Impuesto sobre beneficios	0	-3	0	-12	-20
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	7	1.447	199	3.786	6.631

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	545	533	512	505	492
I. Inmovilizado intangible	2	2	2	2	2
II. Inmovilizado material	542	531	510	491	490
1. Bienes inmuebles de uso propio	535	530	509	490	490
2. Mobiliario y enseres	8	1	1	1	0
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	12	0
B) ACTIVO CORRIENTE	28.975.015	27.106.513	28.716.303	15.989.047	14.541.223
I. Deudores	352.008	338.918	491.951	651.320	154.980
II. Cartera de inversiones financieras	25.963.085	24.545.100	25.747.893	12.375.074	13.517.540
1. Cartera interior	4.585.478	3.415.854	3.524.309	2.587.754	2.222.412
1.1. Valores representativos de deuda	1.213.750	731.575	732.343	770.753	847.150
1.2. Instrumentos de patrimonio	1.982.785	1.601.227	1.633.669	819.917	870.363
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.232.166	967.680	1.067.378	950.179	457.029
1.4. Depósitos en EECC	98.340	44.620	19.090	1.397	13.702
1.5. Derivados	1.656	4.755	683	6.193	2.581
1.6. Otros	56.782	65.996	71.146	39.315	31.588
2. Cartera exterior	21.348.009	21.106.948	22.205.935	9.767.108	11.244.652
2.1. Valores representativos de deuda	4.595.463	3.225.824	2.669.992	1.792.393	2.331.842
2.2. Instrumentos de patrimonio	6.133.832	6.548.106	7.157.947	3.605.366	4.396.858
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	10.548.978	11.275.620	12.335.254	4.325.722	4.478.005
2.4. Depósitos en EECC	1.071	0	0	0	10.009
2.5. Derivados	56.121	44.798	25.243	26.189	11.139
2.6. Otros	12.543	12.601	17.498	17.439	16.799
3. Intereses de la cartera de inversión	25.589	17.383	13.261	15.201	47.991
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	4.010	4.915	4.388	5.011	2.486
III. Periodificaciones	76	97	34	16	68
IV. Tesorería	2.659.846	2.222.397	2.476.425	2.962.636	868.635
TOTAL ACTIVO	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551	14.541.716

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	28.792.742	26.936.246	28.502.336	15.864.292	14.311.122
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	28.792.234	26.935.216	28.501.496	15.863.555	14.309.841
I. Capital	25.193.642	24.156.467	22.973.503	12.354.618	8.492.691
II. Participes	-680	0	0	-46.869	-3.913
III. Prima de emisión	4.369.686	4.385.311	4.423.018	4.034.960	3.884.080
IV. Reservas	10.779.212	11.428.108	11.720.083	8.755.294	7.025.115
V. (Acciones propias)	-12.092.787	-12.862.796	-12.504.701	-7.583.686	-5.452.530
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-2.469.665	-503.257	-796.683	-207.846	-1.250.173
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915	1.614.572
IX. (Dividendo a cuenta)	-1.897	-150	-330	0	0
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	508	1.029	482	464	464
A.3) Otro patrimonio atribuido	0	0	357	272	817
B) PASIVO NO CORRIENTE	5	5	35	5	5
I. Provisiones a largo plazo	0	0	30	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	5	5	5	5	5
C) PASIVO CORRIENTE	182.812	170.795	214.444	125.255	230.589
I. Provisiones a corto plazo	31	142	68	43	5
II. Deudas a corto plazo	514	347	81	0	0
III. Acreedores	157.971	146.225	194.238	99.460	215.503
IV. Pasivos financieros	0	0	791	9	0
V. Derivados	22.815	22.587	17.990	25.210	14.666
VI. Periodificaciones	1.480	1.494	1.275	533	414
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	28.975.559	27.107.046	28.716.815	15.989.551	14.541.716
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	6.649.170	3.930.451	5.955.544	3.338.750	3.232.136
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	3.384.980	2.037.271	3.337.978	2.041.457	1.563.421
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	3.264.189	1.893.180	2.617.566	1.297.293	1.668.716
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	48.740.397	44.705.945	41.904.317	18.377.835	10.160.536
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	24.429	4.939	13.667	1.903	525
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	44.589.643	41.951.253	39.043.879	16.532.410	8.213.563
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	2.213.508	1.071.405	1.020.320	1.141.235	1.066.972
2.6. Otros	1.912.817	1.678.348	1.826.451	702.287	879.477
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	55.389.567	48.636.396	47.859.860	21.716.585	13.392.673

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	6	5	5	0	0
2. Comisiones retrocedidas	5.163	3.872	4.574	2.091	1.434
3. Gastos de Personal	-1.679	-2.144	-1.624	-1.408	-1.172
4. Otros gastos de explotación	-235.593	-197.085	-217.951	-121.143	-101.519
4.1. Comisión de gestión	-154.922	-126.943	-146.050	-76.923	-72.312
4.2. Comisión depositario	-22.602	-20.585	-21.207	-11.180	-8.940
4.3. Otros	-58.069	-49.556	-50.694	-33.040	-20.267
5. Amortización del inmovilizado material	-4	-2	0	0	-93
6. Excesos de provisiones	60	48	47	46	21
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-4	0	0	0	-966
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-232.051	-195.305	-214.949	-120.414	-102.295
8. Ingresos financieros	393.961	264.240	274.768	235.095	279.116
9. Gastos financieros	-19.744	-19.206	-19.134	-14.747	-8.992
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2.388.696	758.180	1.890.543	-1.168.823	1.254.236
10.1. Por operaciones de la cartera interior	307.514	-219.139	262.052	-40.208	160.462
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	2.102.264	992.153	1.641.932	-1.127.150	1.105.788
10.3. Por operaciones con derivados	-21.784	-15.993	-20.120	-4.352	-11.053
10.4. Otros	703	1.159	6.679	2.887	-961
11. Diferencias de cambio	-8.753	-36.457	26.441	19.535	-4.606
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	504.907	-432.339	750.714	-391.474	207.913
12.1. Deterioros	-518	-50	-88	0	-35
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	49.474	-145.801	71.297	-14.146	37.492
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	635.454	-280.420	867.516	-454.457	212.576
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-183.552	-7.024	-188.623	77.867	-43.494
12.5. Otros	4.050	956	612	-738	1.374
A.2) RESULTADO FINANCIERO	3.259.068	534.418	2.923.332	-1.320.415	1.727.667
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3.027.016	339.113	2.708.383	-1.440.829	1.625.372
13. Impuesto sobre beneficios	-12.293	-7.581	-21.776	-2.086	-10.801
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	3.014.723	331.532	2.686.607	-1.442.915	1.614.572

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO					
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1	0	37	1	115
I. Inmovilizado intangible	0	0	37	0	114
II. Inmovilizado material	1	0	0	1	1
1. Bienes inmuebles de uso propio	1	0	0	0	0
2. Mobiliario y enseres	0	0	0	1	1
III. Activos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	2.907.320	2.957.806	3.645.966	3.971.186	5.200.431
I. Deudores	53.604	52.151	91.205	71.355	357.765
II. Cartera de inversiones financieras	2.585.078	2.642.819	3.189.201	3.623.045	4.583.306
1. Cartera interior	448.426	406.153	522.583	849.934	1.169.888
1.1. Valores representativos de deuda	73.145	66.581	47.682	252.301	443.019
1.2. Instrumentos de patrimonio	231.515	195.637	226.527	256.309	369.123
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	84.072	87.093	81.817	133.437	160.704
1.4. Depósitos en EECC	43.252	19.928	0	12.744	12.401
1.5. Derivados	350	120	36.229	36.659	37.066
1.6. Otros	16.093	36.794	130.329	158.484	147.575
2. Cartera exterior	2.132.215	2.231.274	2.662.025	2.767.797	3.393.721
2.1. Valores representativos de deuda	205.131	255.014	314.795	336.274	521.760
2.2. Instrumentos de patrimonio	504.562	515.510	648.202	577.009	679.279
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	1.358.384	1.420.203	1.536.120	1.631.596	1.804.163
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	26.708	16.971	101	10.474	12.070
2.6. Otros	37.430	23.576	162.808	212.445	376.449
3. Intereses de la cartera de inversión	3.887	5.023	4.088	4.743	18.521
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	549	369	504	571	1.176
III. Periodificaciones	5	109	202	13	3.852
IV. Tesorería	268.633	262.728	365.359	276.774	255.508
TOTAL ACTIVO	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188	5.200.546

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	2.832.444	2.912.621	3.543.333	3.894.013	5.022.742
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	2.832.024	2.912.621	3.543.333	3.894.013	5.022.742
I. Capital	394.185	436.804	447.952	842.505	1.377.317
II. Participes	2.171.903	2.399.162	2.769.809	3.047.461	3.068.204
III. Prima de emisión	47.597	53.190	78.347	114.245	153.834
IV. Reservas	87.631	103.206	112.479	288.929	347.999
V. (Acciones propias)	-57.789	-77.741	-76.105	-101.298	-139.423
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-39.609	-17.929	16.952	16.486	-141.029
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	228.107	15.934	198.433	-309.163	361.599
IX. (Dividendo a cuenta)	0	-6	-4.534	-5.154	-5.759
A.2) Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	0	0	0	0	0
A.3) Otro patrimonio atribuido	420	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	979	0	37	151	49.828
I. Provisiones a largo plazo	979	0	0	0	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	37	151	49.688
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	139
C) PASIVO CORRIENTE	73.897	45.186	102.633	77.024	127.976
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	7.783	0	133	0	0
III. Acreedores	47.607	37.157	88.165	52.609	98.297
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	18.370	7.933	14.261	24.032	28.870
VI. Periodificaciones	137	96	75	383	809
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	2.907.321	2.957.807	3.646.003	3.971.188	5.200.546
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	486.445	1.017.113	1.396.591	1.287.790	1.386.487
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	757.462	569.342	750.922	398.376	856.498
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	501.796	447.771	645.669	889.414	529.989
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	0	470.742	724.439	1.267.981	2.167.501
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	344.002	0	29.343	22.482	16.968
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación (SICAV)	136.635	291.004	475.792	984.846	1.692.270
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	21.159	156.750	129.903	216.555	377.621
2.6. Otros	1.745.703	22.988	89.401	44.098	80.643
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	344.002	1.487.855	2.121.031	2.555.771	3.553.988

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	34	130	1.791	1.094	216
2. Comisiones retrocedidas	406	363	388	803	531
3. Gastos de Personal	-2	0	0	-919	-787
4. Otros gastos de explotación	-27.157	-43.797	-45.622	-38.021	-45.844
4.1. Comisión de gestión	-23.730	-39.601	-40.281	-31.071	-37.110
4.2. Comisión depositario	-1.544	-1.860	-2.209	-2.628	-3.080
4.3. Otros	-1.883	-2.336	-3.132	-4.323	-5.654
5. Amortización del inmovilizado material	-1	-1	0	0	0
6. Excesos de provisiones	112	988	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	81	90	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-26.591	-42.226	-43.443	-37.044	-45.883
8. Ingresos financieros	32.634	37.211	48.963	60.276	122.861
9. Gastos financieros	-1.681	-1.896	-2.290	-2.523	-3.740
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	169.083	61.789	108.924	-304.227	246.706
10.1. Por operaciones de la cartera interior	1.149	-74	26.425	-33.797	48.143
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	147.886	62.695	79.777	-277.132	168.264
10.3. Por operaciones con derivados	-5.834	13.138	375	8.662	-6.856
10.4. Otros	25.881	-13.970	2.348	-1.961	37.154
11. Diferencias de cambio	161	-1.171	2.477	208	-1.852
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	56.289	-36.699	85.660	-21.540	46.803
12.1. Deterioros	0	0	0	0	-569
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	7.688	-27.015	16.597	2.110	14.883
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	54.644	-15.140	108.447	-25.549	27.245
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-6.034	5.417	-39.594	2.656	4.669
12.5. Otros	-10	40	209	-756	575
A.2) RESULTADO FINANCIERO	256.485	59.235	243.733	-267.806	410.777
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	229.475	17.009	200.290	-304.850	364.895
13. Impuesto sobre beneficios	-1.350	-1.074	-1.857	-4.313	-3.296
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	228.107	15.934	198.433	-309.163	361.599

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
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	568.581	658.545	836.385	743.052	798.489
I. Deudores	4.170	3.951	11.920	1.710	715
II. Cartera de inversiones financieras	528.875	585.769	646.145	705.886	750.649
1. Cartera interior	14.533	17.270	10.038	6.095	7.450
1.1. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
1.2. Instrumentos de patrimonio	7.539	9.107	4.627	0	1.328
1.3. Instituciones de Inversión colectiva	5.000	5.313	5.412	6.095	6.122
1.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
1.5. Derivados	1.995	2.850	0	0	0
1.6. Otros	0	0	0	0	0
2. Cartera exterior	514.341	568.499	636.106	699.791	743.199
2.1. Valores representativos de deuda	6.144	3.334	0	0	0
2.2. Instrumentos de patrimonio	3.737	2.571	0	0	0
2.3. Instituciones de Inversión colectiva	504.437	562.574	636.097	656.458	662.862
2.4. Depósitos en EECC	0	0	0	0	0
2.5. Derivados	23	20	10	404	66
2.6. Otros	0	0	0	42.928	80.271
3. Intereses de la cartera de inversión	0	0	0	0	0
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio	0	0	0	0	0
III. Periodificaciones	0	1	0	0	0
IV. Tesorería	35.537	68.824	178.320	35.456	47.125
TOTAL ACTIVO	568.581	658.545	836.385	743.052	798.489

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
PATRIMONIO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES O ACCIONISTAS	565.871	652.787	830.998	741.255	794.754
A.1) Fondos reembolsables atribuidos a participantes o accionistas	565.871	652.787	830.998	741.255	794.754
I. Capital	519.364	584.622	636.226	445.365	0
II. Participes	3.685	872	154.325	206.600	786.113
III. Prima de emisión	354	354	354	354	305
IV. Reservas	82.118	85.329	107.910	8.065	7.018
V. (Acciones propias)	-50.008	-50.008	-140.064	0	0
VI. Resultados de ejercicios anteriores	-15.228	7.699	10.065	59.475	0
VII. Otras aportaciones de socios	0	0	0	0	0
VIII. Resultado del ejercicio	25.585	23.919	62.182	21.397	1.319
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	236	272	0
I. Provisiones a largo plazo	0	0	236	272	0
II. Deudas a largo plazo	0	0	0	0	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	2.710	5.758	5.152	1.525	3.734
I. Provisiones a corto plazo	0	0	0	0	0
II. Deudas a corto plazo	0	0	0	0	1.485
III. Acreedores	1.379	2.858	2.174	1.518	2.128
IV. Pasivos financieros	0	0	0	0	0
V. Derivados	1.303	2.900	2.861	0	114
VI. Periodificaciones	28	0	117	7	7
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	568.581	658.545	836.385	743.052	798.489
CUENTAS DE ORDEN					
1. CUENTAS DE COMPROMISO	188.496	190.424	169.812	22.038	35.398
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados	14.967	14.614	1.625	0	0
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados	173.529	175.809	168.187	22.038	35.398
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN	158.749	162.366	158.180	111.692	130.772
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	0	0
2.5. Pérdidas fiscales a compensar	39.087	42.705	38.518	40.357	49.696
2.6. Otros	0	0	0	71.336	81.076
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	347.245	352.790	327.992	133.730	166.170

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de las IIC de IIC de inversión libre

CUADRO 8.10

Importes en miles de euros

	2019	2020	2021	2022	2023
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	0	19	0	0	0
2. Comisiones retrocedidas	0	0	0	276	184
3. Gastos de Personal	0	0	0	0	0
4. Otros gastos de explotación	-9.863	-9.678	-11.121	-11.007	-12.057
4.1. Comisión de gestión	-8.368	-8.274	-9.427	-9.076	-10.329
4.2. Comisión depositario	-322	-341	-445	-421	-442
4.3. Otros	-1.173	-1.063	-1.249	-1.510	-1.287
5. Amortización del inmovilizado material	0	0	0	0	0
6. Excesos de provisiones	0	29	0	0	0
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	0	0	0	0	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-9.863	-9.631	-11.121	-10.730	-11.873
8. Ingresos financieros	1.334	470	52	50	1.531
9. Gastos financieros	-302	-145	-172	-162	-103
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	27.861	-6.848	49.629	295	-14.919
10.1. Por operaciones de la cartera interior	446	101	-382	-1.001	86
10.2. Por operaciones de la cartera exterior	26.421	-7.131	49.804	-1.645	-18.272
10.3. Por operaciones con derivados	994	181	207	-636	576
10.4. Otros	0	0	0	3.577	2.691
11. Diferencias de cambio	344	-848	-83	647	-127
12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	6.324	41.142	24.480	31.544	27.054
12.1. Deterioros	0	0	0	0	0
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior	0	0	126	1.070	10
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior	13.626	29.222	38.455	30.388	25.590
12.4. Resultados por operaciones con derivados	-7.302	11.916	-14.102	0	0
12.5. Otros	0	4	0	85	1.454
A.2) RESULTADO FINANCIERO	35.561	33.771	73.905	32.374	13.436
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	25.699	24.141	62.784	21.643	1.563
13. Impuesto sobre beneficios	-113	-222	-602	-247	-244
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO	25.585	23.919	62.182	21.397	1.319

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2021	2022	2023		
	II	I	II	I	II
ACTIVO					
1. Inmovilizado Neto	366.722	347.550	331.126	317.214	314.767
2. Intermediarios financieros o particulares	1.554.537	1.369.025	1.372.220	1.279.983	1.445.724
2.1. Depósitos a la vista o a plazo	877.334	979.525	929.224	879.632	898.921
2.2. Adquisición temporal de activos	5.500	7.300	9.060	6.305	17.326
2.3. Deudores	671.727	382.219	433.710	393.659	528.738
2.4. Intereses (devengados no vencidos)	53	58	302	466	819
2.5. Deterioro de valor	-77	-76	-76	-79	-80
2.6. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
3. Cartera de valores	372.700	391.517	399.549	474.688	476.101
3.1. Cartera interior	197.151	188.850	213.618	268.325	284.052
3.1.1. Deuda Pública	40.493	32.732	39.570	76.512	68.012
3.1.2. Valores de renta fija	14.731	17.365	24.295	38.881	49.098
3.1.3. Acciones y participaciones	141.927	138.752	149.753	152.931	166.942
3.2. Cartera exterior	58.244	81.001	68.064	88.601	71.003
3.2.1. Deuda Pública	507	0	0	7.842	5.365
3.2.2. Valores de renta fija	17.508	43.320	39.362	50.118	35.218
3.2.3. Acciones y participaciones	40.229	37.681	28.702	30.642	30.420
3.3. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociada	86.047	92.548	90.051	84.675	86.862
3.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en P y G	32.935	31.006	29.780	34.163	35.947
3.5. Activos financieros híbridos	0	0	0	0	0
3.6. Activos dudosos e inversiones vencidas pendientes cobro	9	9	9	9	9
3.7. Intereses (devengados no vencidos)	-707	-994	-1.069	-264	-673
3.8. Deterioro de valor	-979	-901	-904	-821	-1.099
3.9. Derivados implícitos	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	2	10	0	0
5. Activos fiscales	40.342	50.812	45.042	58.722	51.077
6. Tesorería	180.275	208.292	184.701	172.051	182.689
7. Ajuste por periodificaciones	17.967	49.882	18.555	50.578	18.524
8. Otros activos	11.914	12.370	14.361	16.562	17.699
TOTAL ACTIVO (=1 a 8)	2.544.456	2.429.450	2.365.564	2.369.799	2.506.581

Balance consolidado de las sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva¹

CUADRO 9.1

Importes en miles de euros

	2021	2022	2023		
	II	I	II	I	II
PATRIMONIO NETO					
1. Capital	294.803	294.942	288.627	293.946	291.521
2. Reservas y prima de emisión	873.133	945.668	946.994	927.004	936.072
3. Resultados de ejercicios anteriores	4.645	17.377	7.023	-2.749	-1.945
4. Resultado del ejercicio	873.961	391.735	741.722	382.282	804.701
5. Dividendos a cuenta y aprobados	-368.532	-71.616	-334.698	-66.949	-360.128
6. Acciones y participaciones en patrimonio propias	-774	-774	-1.313	-1.313	-1.282
7. Otros instrumentos de patrimonio neto	5.358	6.798	7.798	11.218	14.040
TOTAL FONDOS PROPIOS (=1 a 7)	1.682.594	1.584.129	1.656.152	1.543.439	1.682.978
8. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	901	0	4	7	36
9. Ajustes por valoración en patrimonio neto	6.819	-1.838	-3.582	43	4.775
TOTAL PATRIMONIO NETO (=1 a 9)	1.690.314	1.582.291	1.652.573	1.543.489	1.687.788
PASIVO					
1. Deudas con intermediarios financieros o particulares	538.702	453.461	475.247	502.826	552.929
1.1. Préstamos y créditos	4.001	5.435	4.930	4.587	3.402
1.2. Comisiones a pagar	73.908	70.376	73.491	70.949	74.894
1.3. Acreedores	366.785	333.580	322.325	376.527	373.241
1.4. Remuneraciones pendientes de pago al personal	94.009	44.070	74.500	50.761	101.392
1.5. Intereses (devengados no vencidos)	0	0	0	0	0
2. Derivados	0	0	0	12	0
3. Pasivos subordinados	2.471	2.341	420	255	268
4. Provisiones para riesgos	13.193	12.011	11.439	17.751	14.661
5. Pasivos fiscales	149.906	237.981	83.898	160.251	95.777
6. Periodificaciones	75.218	74.371	74.145	57.112	61.986
7. Otros pasivos	74.653	66.995	67.842	88.103	93.170
TOTAL PASIVO (=1 a 7)	854.142	847.159	712.990	826.310	818.793
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.544.456	2.429.450	2.365.564	2.369.799	2.506.581

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		
	II	I	II	I	II
DEBE					
1. Intereses y cargas asimiladas	957	477	647	121	389
2. Comisiones y corretajes satisfechos	1.639.030	820.999	1.627.887	814.855	1.695.171
2.1. de las cuales, Comisiones de comercialización	1.444.364	725.684	1.429.912	725.680	1.500.739
3. Pérdidas por operaciones financieras	4.010	5.978	11.260	2.512	4.369
4. Pérdidas por diferencias de cambio	1.368	958	2.197	956	1.869
5. Gastos de personal	384.542	174.889	366.762	184.689	402.119
6. Gastos generales	272.019	145.965	294.723	150.277	315.440
7. Contribuciones e impuestos	4.948	1.299	2.895	1.224	2.646
8. Amortizaciones	51.001	27.580	55.960	27.888	57.951
9. Otras cargas de explotación	5.522	2.878	6.542	4.061	9.057
10. Pérdidas por deterioro de valor de los activos	377	1.415	3.679	1.119	2.753
11. Dotaciones a provisiones para riesgos	2.770	1.410	572	112	492
12. Otras pérdidas	2.448	933	1.169	1.019	7.307
13. Impuesto sobre el beneficio del periodo	344.123	148.972	292.314	147.327	315.408
14. Resultado de actividades interrumpidas (beneficios)	0	0	0	0	50
15. Resultado neto del periodo. Beneficios.	878.815	396.305	750.226	387.904	819.788
TOTAL DEBE	3.591.930	1.730.058	3.416.833	1.724.063	3.634.808

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		
	II	I	II	I	II
HABER					
1. Intereses, dividendos y rendimientos asimilados	10.257	15.055	19.628	19.010	29.261
2. Comisiones recibidas	3.545.270	1.697.396	3.361.107	1.680.424	3.543.647
2.1. Comisiones de gestión de IIC	3.025.536	1.437.239	2.832.081	1.422.043	2.971.856
2.1.1. Comisiones de gestión de Fondos de Inversión financieros	2.628.919	1.276.766	2.532.681	1.292.710	2.691.883
2.1.2. Comisiones de gestión de Sociedades de Inversión de Capital Variable	154.943	63.001	107.162	35.097	80.305
2.1.3. Comisiones de gestión de IIC de inversión libre	40.554	15.277	30.863	16.756	37.099
2.1.4. Comisiones de gestión de IIC de IIC de inversión libre	9.402	5.203	9.900	5.358	10.635
2.1.5. Comisiones de gestión de IIC inmobiliarias	14.313	3.743	7.793	4.117	7.808
2.1.6. Comisiones de gestión de IIC extranjeras	177.407	73.250	143.683	68.007	144.126
2.2. Comisiones de suscripción	12.148	4.890	8.067	3.705	8.953
2.2.1. Comisiones de suscripción y reembolso de Fondos de Inversión financieros	10.619	4.680	7.651	3.611	8.830
2.2.2. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de inversión libre	168	210	416	94	124
2.2.3. Comisiones de suscripción y reembolso de IIC de IIC de inversión libre	1.362	0	1	0	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	277.684	125.520	244.871	118.892	283.160
2.4. Comisiones de gestión de entidades de capital riesgo	106.485	64.428	148.093	77.977	161.038
2.5. Servicios de asesoramiento	30.858	16.588	31.604	14.341	27.735
2.6. Servicios de custodia y administración de participaciones y acciones	0	0	0	0	0
2.7. Servicios de comercialización de participaciones y acciones	52.778	28.549	60.900	28.892	60.490
2.8. Otras comisiones	39.700	19.866	35.056	14.473	30.006
2.9. Servicios de RTO	80	316	434	100	408
3. Ganancias por operaciones financieras	8.420	4.174	9.679	5.090	11.202
4. Ganancias por diferencia de cambio	978	1.201	2.230	908	1.652
5. Otros productos de explotación	15.373	6.364	12.699	7.848	23.603
6. Recuperaciones de valor de los activos deteriorados	1.690	43	93	31	67
7. Recuperación de provisiones para riesgos	774	71	447	415	4.202
8. Otras ganancias	4.314	1.184	2.440	4.717	6.087
9. Resultado de actividades interrumpidas (perdidas)	1	0	6	0	0
10. Resultado neto del periodo. Pérdidas	4.854	4.570	8.504	5.621	15.087
TOTAL HABER	3.591.930	1.730.058	3.416.833	1.724.063	3.634.808

1. Datos acumulados con periodicidad semestral.

Importes en miles de euros

	2021	2022	2023		
	II	I	II	I	II
1. Número de SGIC registradas	123	123	123	121	117
2. Patrimonio gestionado de IIC	358.348.953	331.224.823	332.386.606	357.542.105	374.065.087
2.1. Fondos de inversión de carácter financiero	324.700.977	302.684.235	311.466.354	337.642.285	353.259.776
2.2. Fondos y sociedades de inversión inmobiliarios	1.224.276	1.262.868	1.279.061	1.308.074	1.319.227
2.3. Fondos de inversión libre	2.966.975	2.786.510	2.917.661	3.335.204	3.312.581
2.4. Fondos de IIC de inversión libre	613.656	681.275	741.255	769.679	794.754
2.5. Sociedades de inversión de capital variable	28.049.266	23.307.839	15.468.097	13.491.707	13.878.141
2.6. Sociedades de inversión libre	576.462	502.096	514.178	995.156	1.500.608
2.7. Sociedades de IIC de inversión libre	217.341	0	0	0	0
3. Patrimonio comercializado	55.179.272	46.988.957	47.178.091	44.515.913	58.548.110
4. Margen de cobertura de los recursos propios					
Importe total	637.233	731.283	734.089	732.794	724.360
%	371,97	420,84	418,92	409,06	375,89
Nº entidades según porcentaje del exceso ²					
<100%	43	39	43	35	37
≥100- <300%	32	28	26	34	32
≥300- <500%	13	17	15	14	18
≥500%	34	38	36	36	30
5. Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) antes de impuestos ³					
MEDIA	103,48	86,30	82,78	86,27	90,45
Nº entidades según su ROE anualizado ²					
Pérdidas	14	28	26	27	19
0-<10%	16	15	21	17	10
≥10-<20%	9	12	7	8	3
≥20-<50%	25	27	31	26	26
≥50%	58	40	35	41	59

1. Datos con periodicidad semestral.

2. SGIC que han remitido estados reservados.

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